

ALBALACT SA

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT
LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

ALBALACT SA

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

CUPRINS

Informații generale	-
Bilanțul individual	1-2
Rezultatul global individual	3-4
Situația individuală a modificării capitalurilor proprii	5-6
Situația individuală a fluxurilor de trezorerie	7
Note la situațiile financiare individuale	8– 68

ALBALACT SA

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 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 laptei 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 Rarău SA, care are ca domeniu de activitate principal procesarea laptei 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 Rarău SA.

Pe parcursul anului 2009, depozitul logistic de la Afumați, Ilfov, a fost pus în funcționare, 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 Societății a fost transferată la Albalact Logistic SRL.

În cursul anului 2015 acțiunile Societății au fost admise la tranzacționare la Bursa de Valori București (BVB).

ALBALACT SA**BILANȚUL INDIVIDUAL****LA 31 DECEMBRIE 2015****(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)**

	<u>Notă</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>1 ianuarie 2014</u>
Active				
Active imobilizate				
Imobilizări corporale	4	100.524.256	109.159.906	97.012.664
Imobilizări necorporale	5	1.206.928	427.116	556.006
Investiții în filiale	27	39.501.262	39.501.262	38.958.498
Creanțe comerciale și alte creanțe		124.438	-	-
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	7	<u>205.828</u>	<u>867.320</u>	<u>17.604.116</u>
		141.562.712	149.955.604	154.131.284
Active circulante				
Stocuri	8	21.505.495	23.182.022	16.288.266
Creanțe comerciale și alte creanțe	7	78.289.059	76.617.458	62.963.188
Numerar și echivalente de numerar (fără descoperit de cont)	9	<u>9.910.711</u>	<u>8.439.570</u>	<u>11.769.171</u>
		<u>109.705.265</u>	<u>108.239.050</u>	<u>91.020.625</u>
Total active		<u>251.267.977</u>	<u>258.194.654</u>	<u>245.151.909</u>
Capitaluri proprii și datorii				
Capital propriu				
Capital social (inclusiv ajustarea de inflatie)	11	188.097.701	188.097.701	188.097.701
Rezerve din reevaluare		9.666.363	9.666.363	9.552.329
Alte rezerve	29	1.747.860	-	-
Rezultatul reportat	12	(97.695.965)	(99.330.659)	(105.327.685)
Total capitaluri proprii		<u>101.815.959</u>	<u>98.433.405</u>	<u>92.322.345</u>

ALBALACT SA**BILANȚUL INDIVIDUAL****LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

	<u>Notă</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>1 ianuarie 2014</u>
Datorii				
Datorii pe termen lung				
Împrumuturi	14	37.505.037	30.736.600	36.417.691
Datorii privind impozitul pe profit amânat	15	1.139.784	1.545.348	1.738.670
Subvenții pentru investiții		3.590.108	3.853.571	4.117.033
Provizioane pentru alte riscuri și cheltuieli		<u>208.663</u>	<u>208.663</u>	<u>208.663</u>
		42.443.592	36.344.182	42.482.057
Datorii curente				
Datorii comerciale și alte datorii	13	65.366.721	48.705.306	50.327.596
Datorii privind impozitul pe profit curent		-	745.420	369.744
Împrumuturi	14	41.641.705	71.766.834	57.450.660
Provizioane pentru litigii	16	<u>—</u>	<u>2.199.507</u>	<u>2.199.507</u>
		<u>107.008.426</u>	<u>123.417.067</u>	<u>110.347.507</u>
Total datorii		<u>149.452.018</u>	<u>159.761.249</u>	<u>152.829.564</u>
Total capitaluri proprii și datorii		<u>251.267.977</u>	<u>258.194.654</u>	<u>245.151.909</u>

Situatiile financiare individuale de la paginile 1 - 68 au fost autorizate si semnate in numele
Consiliul de Administrație la data de 6 aprilie 2016, de către:

Ciurtin Petru Raul
Administrator



Radovici Adrian
Director Financiar

ALBALACT SA**REZULTATUL GLOBAL INDIVIDUAL**

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

	Notă	Anul încheiat la <u>31 decembrie 2015</u>	Anul încheiat la <u>31 decembrie 2014</u>
Venituri	18	450.338.614	421.911.544
Alte venituri din exploatare	19	559.102	631.774
Variația stocurilor de produse finite și producție în curs de execuție		(2.480.387)	2.790.578
Costul capitalizat al imobilizațiilor corporale		1.405	19.160
Materii prime și consumabile		(307.396.712)	(311.301.792)
Salarii și contribuții	21	(36.973.116)	(31.905.771)
Cheltuieli cu chirii		(840.722)	(752.848)
Alte servicii prestate de terți		(7.839.422)	(5.762.735)
Reclamă și publicitate		(14.539.543)	(10.345.811)
Amortizare	4, 5	(17.274.840)	(16.365.171)
Ajustări de valoare privind active imobilizate	4	-	(32.690)
Alte cheltuieli de exploatare	19	(44.650.859)	(36.685.879)
Alte (pierderi) / câștiguri – net	17	<u>(1.295.305)</u>	<u>(378.925)</u>
 Profit din exploatare		 17.608.215	 11.821.434
Venituri financiare		527.455	267.397
Cheltuieli financiare		<u>(2.200.649)</u>	<u>(2.779.797)</u>
Rezultat finanțial – net	22	(1.673.194)	(2.512.400)
 Profit înainte de impozitare		 15.935.021	 9.309.034
Cheltuieli cu impozitul pe profit	23	<u>(2.623.070)</u>	<u>(1.540.369)</u>
 Profit aferent exercițiului finanțiar din activități continue		 <u>13.311.951</u>	 <u>7.768.665</u>
 Profit aferent exercițiului finanțiar		 <u>13.311.951</u>	 <u>7.768.665</u>

ALBALACT SA**REZULTATUL GLOBAL INDIVIDUAL**

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

	Anul încheiat la Notă <u>31 decembrie 2015</u>	Anul încheiat la <u>31 decembrie 2014</u>
Rezultatul pe acțiune din activități continue și întrerupte alocate acționarilor în an		
Rezultat pe acțiune de bază		
Din activități continue	10	0,02109
Din profitul aferent exercițiului financiar		0,02109
Profit aferent exercițiului financiar	13.311.951	7.768.665
Alte elemente ale rezultatului global:		
Câștiguri din reevaluare terenuri și clădiri	-	<u>1.579.212</u>
Impactul impozitului amânat asupra mișcărilor rezervelor din reevaluare	15	(252.674)
Alte elemente ale rezultatului global aferente exercițiului financiar, fără impozit	-	<u>1.326.538</u>
Rezultatul global total aferent exercițiului financiar	<u>13.311.951</u>	<u>9.095.203</u>

Situatiile financiare individuale de la paginile 1 - 68 au fost autorizate si semnate in numele Consiliul de Administrație la data de 6 aprilie 2016, de către:



Ciurtin Petru Raul
Administrator

Radovici Adrian
Director Financiar



SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

<u>Notă</u>	<u>Capital Social</u> <u>(LEI)</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u> <u>(LEI)</u>	<u>Alte rezerve</u> <u>(LEI)</u>	<u>Rezultatul reportat</u> <u>(LEI)</u>	Total capitaluri proprii <u>(LEI)</u>
Sold la 1 ianuarie 2015	12,30	188.097,701	9.666,363	-	(99.330,659)
Rezultat global					98.433,405
Profit aferent exercițului finanțier		-	-	-	13.311,951
Rezultatul global total		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13.311,951</u>
Tranzacții cu proprietarii					
Dividende	24	-	-	-	(11.677,257)
Beneficii pe bază de acțiuni acordate angajatorilor	29	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.747,860</u>	<u>(11.677,257)</u>
Total tranzacții cu proprietarii		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.747,860</u>	<u>1.747,860</u>
Sold la 31 decembrie 2015	12,30	<u>188.097,701</u>	<u>9.666,363</u>	<u>1.747,860</u>	<u>(97.695,965)</u>
					<u>101.815,959</u>

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se specifică altfel)

	Notă	Capital social (LEI)	Rezerve din reevaluare (LEI)	Rezultatul reportat (LEI)	Total capitaluri proprii (LEI)
Sold la 1 ianuarie 2014					
Rezultat global					
Profit aferent exercițiului finanțier	-		-	7.768.665	7.768.665
Alte mișcări în rezultatul global	-		<u>1.326.539</u>	-	<u>1.326.539</u>
Rezultatul global total			<u>1.326.539</u>	<u>7.768.665</u>	<u>9.095.204</u>
Tranzacții cu proprietarii					
Achiziție de acțiuni proprii	12	-	-	(2.984.144)	(2.984.144)
Total tranzacții cu proprietarii			-	<u>(2.984.144)</u>	<u>(2.984.144)</u>
Rezerve din reevaluare realizate			<u>(1.212.505)</u>	<u>1.212.505</u>	-
Sold la 31 decembrie 2014	12,30	<u>188.097.701</u>	<u>9.666.363</u>	<u>(99.330.659)</u>	<u>98.433.405</u>

ALBALACT SA**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

	Notă	Anul încheiat la <u>31 decembrie 2015</u>	Anul încheiat la <u>31 decembrie 2014</u>
Fluxuri de numerar din activități de exploatare			
Numerar generat din exploatare	25	41.848.102	17.121.263
Dobânzi plătite		(1.504.884)	(2.184.393)
Impozit pe profit plătit		<u>(3.774.054)</u>	<u>(1.610.689)</u>
Numerar net generat din activitățile de exploatare		36.569.164	13.326.181
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale		(7.471.919)	(17.900.455)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		182.483	998.457
Dobânzi primite		<u>6.237</u>	<u>12.541</u>
Numerar net utilizat în activități de investiții		(7.283.199)	(16.889.457)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Plăti pentru acțiuni proprii		-	(2.984.144)
Încasări din împrumuturi		31.203.900	8.067.780
Rambursări de împrumuturi		(13.311.942)	(5.027.962)
Rambursări legate de operațiuni de leasing		(9.443.645)	(8.460.010)
Dividende plătite acționarilor Societății	24	<u>(11.347.971)</u>	-
Numerar net folosit în activități de finanțare		(2.899.658)	(8.404.336)
Creșterea/(Descreșterea netă) a numerarului și echivalentelor de numerar			
		<u>26.386.307</u>	<u>(11.967.612)</u>
Numerar și echivalente în numerar la Începutul exercițiului financiar			
		(40.422.323)	(28.049.070)
Pierderi din numerar și echivalente de numerar		<u>(141.420)</u>	<u>(405.641)</u>
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar			
	9	<u>(14.177.436)</u>	<u>(40.422.323)</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)**

1 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

Situatiile financiare individuale au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară („IFRS“) adoptate de Uniunea Europeană, Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 1286/2012, cu politicile contabile semnificative și bazele de evaluare în vigoare la 31 decembrie 2015, așa cum este rezumat mai jos.

Aceste politici au fost aplicate în mod consecvent la întocmirea situațiilor financiare aferente anilor prezentati cat și în întocmirea bilanțului IFRS de deschidere la data de 1 ianuarie 2014.

Grupul Albalact a întocmit primul set de situații financiare consolidate IFRS la 31 decembrie 2014, cu ocazia listării acțiunilor societății mamă, Albalact SA, la BVB și a întocmit bilanțul consolidat IFRS de deschidere la data de 1 ianuarie 2012.

O privire de ansamblu a standardelor, amendamentelor și interpretărilor la Standardele Internationale de Raportare Financiară („IFRS“) emise și aprobată de Uniunea Europeană, dar care nu sunt încă în vigoare, și care nu au fost încă adoptate de către Societate este prezentată în nota 1.2.

1.1 Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale

Acestea sunt primele situații financiare individuale ale Societății întocmite in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană și Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 1286/2012. Data trecerii Societății la IFRS pentru situațiile financiare individuale este 1 ianuarie 2014. Pentru a respecta cerintele IFRS 1 activele și datorile Societății pentru anul 2014 au fost preluate din situațiile consolidate IFRS la 31 decembrie 2014 și 1 ianuarie 2014. Data trecerii Grupului Albalact la IFRS pentru situațiile financiare consolidate este 1 ianuarie 2012.

Situatiile financiare individuale ale Societății la 31 decembrie 2013 au fost intocmite in conformitate cu Reglementările contabile românești („RAR“). Acestea au fost considerate cadrul de raportare anterior (așa cum sunt definite în IFRS 1) pentru întocmirea bilanțului de deschidere a IFRS la data de 1 ianuarie 2014. Reglementările contabile românești („RAR“) diferă în anumite privințe de IFRS.

Reconciliierile și descrierile ajustărilor dintre situațiile financiare statutare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013 și bilanțul de deschidere IFRS la 1 ianuarie 2014 și dintre situațiile financiare statutare și IFRS pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014 sunt prezentate în Nota 30.

Situatiile financiare individuale au fost intocmite in baza convenției costului istoric, cu excepția terenurilor și clădirilor înregistrate la valori reevaluate.

Întocmirea situațiilor financiare individuale 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 Societății. Domeniile care implică un grad mai mare de estimare sau de complexitate, sau domeniile în care ipotezele și estimările sunt semnificative pentru situațiile financiare individuale sunt prezentate în Nota 3.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

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 finanțier care începe la 1 ianuarie 2016 și care nu au fost încă adoptate, dar care sunt relevante pentru situațiile financiare individuale ale Societății, sunt prezentate după cum urmează:

IFRS 9, „Instrumente financiare” se referă la clasificarea, evaluarea și recunoașterea activelor și datorilor finanțieri. 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 finanțieri. IFRS 9 păstrează, dar simplifică modelul de evaluare mixtă și stabilește trei categorii principale de evaluare a activelor finanțieri: 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 finanțier. 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 pierderi așteptate din credite care înlocuiește modelul de depreciere a pierderilor utilizat în IAS 39. Pentru datorile finanțieri 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. Aceasta 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 conducea 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. Societatea 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 finanțieri cu privire la tipul, valoarea, distribuirea 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. Societatea evaluează impactul IFRS 15. Standardul nu a fost aprobat încă de UE.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)**

1 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

IFRS 16, "Contracte de leasing" prevede principiile pentru recunoașterea, evaluarea, prezentarea și prezentarea contractelor de leasing. Toate contractele care au ca rezultat obținerea de către locatar a dreptul de a utiliza un activ la începutul contractului, iar plățile sunt efectuate în timp, obținându-se finanțare, sunt considerate contracte de leasing. Prin urmare, IFRS 16 elimină clasificarea contractelor de leasing ca fie contracte de leasing operațional sau leasing financiar aşa cum prevede IAS 17 și, în schimb, introduce un singur model contabil pentru locatar. Locatarul va fi obligat să recunoască: (a) activele și datorile pentru toate contractele de leasing cu un termen mai mare de 12 luni, cu excepția cazului în activul suport este de valoare mică; și (b) înregistrarea cheltuielii cu amortizarea activelor de leasing separat de dobânda aferenta datoriei de leasing în contul de profit și pierdere. IFRS 16 păstrează cerințele contabile din IAS 17. Prin urmare, Locatorul continuă să clasifice contractele sale leasing ca leasing operațional sau contracte de leasing financiar, contabilizând aceste două tipuri de contracte diferit. Standardul intră în vigoare pentru perioade anuale care încep la data sau după data 1 ianuarie 2019 și se permite aplicarea sa mai devreme. Societatea evaluează impactul IFRS 16. Standardul nu a fost aprobat încă de UE.

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. Societatea evaluează în prezent impactul modificărilor asupra situațiilor financiare. Standardul a fost aprobat de UE cu aplicare de la 1 ianuarie 2016.

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 adekvată 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. Societatea evaluează în prezent impactul modificărilor asupra situațiilor financiare. Standardul a fost aprobat de UE cu aplicare de la 1 ianuarie 2016.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)**

1 REZUMATUL POLITICOILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 individuale ale Societății.

1.3 Raportarea pe segmente

Societatea 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 nerecurențe, cum ar fi de cheltuielile juridice sau alte evenimente nerecurențe.

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

1.4 Conversia în valută

a) Moneda funcțională și de prezentare

Elementele incluse în situațiile financiare individuale ale Societății sunt măsurate folosind moneda de circulație în mediul economic principal în care își desfășoară activitatea („Monedă funcțională“). Situațiile financiare individuale sunt exprimate în LEI românești („LEI“), care este moneda de prezentare a Societății și moneda funcțională pentru Societate.

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 reevaluăte. Câștigurile și pierderile din schimb valutar rezultate în urma efectuării acestor tranzacții și din conversia la cursurile de schimb valutar de la sfârșitul exercițiului finanțier aferente activelor și datorilor monetare exprimate în monede străine sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere.

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)**

1 REZUMATUL POLITICOILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Activele și datoriile monetare denominate în valută sunt exprimate în LEI la data bilanțului. La 31 decembrie 2015, rata de schimb utilizată pentru conversia soldurilor în moneda străină erau: 1 USD = 4,1477 LEI (1 ianuarie 2015: 1 USD = 3,6868 LEI) și 1 EUR = 4,5245 LEI (1 ianuarie 2015: 1 EUR = 4,4821 LEI).

1.5 Imobilizări corporale

Terenurile și clădirile sunt prezentate la valoarea justă, pe baza reevaluărilor efectuate periodic de către evaluatori externi independenti, 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 Societatea 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 reparări și întreținere sunt trecute în contul de profit și pierdere în cursul 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 același activ sunt înregistrate în alte elemente ale rezultatului global și debitare 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
Construcții	16-40 de ani
Instalații tehnice și mașini	2-20 ani
Alte instalații, utilaje și mobilier	2-9 ani

Valorile reziduale ale activelor și perioadele de utilizare sunt revizuite și ajustate dacă este cazul la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

1

REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Valoarea reziduală a unui activ este suma estimată pe care Societatea ar putea să o obțină prin cedarea activului, mai puțin costurile estimate ale vânzării, 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 Societatea estimează că îl va utiliza până la sfârșitul duratei sale de viață utile.

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.

1.6 Imobilizări necorporale

a) *Programe informaticе*

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 informaticice sunt recunoscute drept cheltuieli în momentul în care sunt realizate.

Costurile de dezvoltare direct atribuibile conceperii și testării produselor de programe informaticice identificabile și unice controlate de Societate 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 informaticice vor genera beneficii economice probabile în viitor;
- 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 informaticice și o parte corespunzătoare din cheltuielile de regie direct atribuibile.

ALBALACT SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

1 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Alte cheltuieli de dezvoltare ce nu încruntesc 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 informaticice recunoscute ca active sunt amortizate pe durata lor de exploatare, care nu depășește trei ani.

1.7 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 deprecierii. Activele care se supun amortizării sunt analizate din punct de vedere al deprecierii ori de câte ori survin evenimente sau schimbări de situație ce indică faptul că valoarea contabilă nu ar fi recuperabilă. O pierdere din deprecieri 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 deprecierii, 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 deprecieri sunt revizuite pentru o posibilă reluare a deprecierii la fiecare dată de raportare.

1.8 Active financiare

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

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 Societății sunt clasificate ca și „creanțe comerciale și alte creanțe” și „numerar și echivalente de numerar” (notele 1.13 și 1.14).

1.9 Compensarea instrumentelor financiare

Activele și datorile financiare sunt compensate, iar suma netă este raportată în bilanțul individual 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

1 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

1.10 Deprecierea activelor financiare

Active financiare înregistrate la cost amortizat

Societatea evaluează, la finalul fiecărei perioade de raportare, dacă există dovezi obiective pentru deprecierea unui activ finanță sau a unui grup de active finanță. Un activ finanță sau un grup de active finanță este depreciat și se suportă pierderi de deprecieri dacă și numai dacă există dovezi obiective de deprecieră 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 finanță sau ale grupului de active finanță, care poate fi estimat în mod viabil.

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

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

Pentru categoria împrumuturi și creație, 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 finanță. Valoarea contabilă a activului este redusă și suma pierderii este recunoscută în contul de profit și pierdere individual. În practică, Societatea poate evalua deprecieră pe baza valorii juste a unui instrument utilizând prețul observabil pe pieței.

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

1 REZUMATUL POLITICOILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

1.1 Investiții în societăți afiliate

Investiții în societăți afiliate sunt contabilizate la cost mai puțin pierderile din deprecieră. Societatea evaluează la finalul fiecărei perioade de raportare dacă există condiții de deprecieră a investițiilor în societățile afiliate. Costul este reprezentat de numerarul sau echivalentul de numerar platit sau de valoarea justă a contraprestației acordate pentru achiziționarea filialelor la momentul achiziției.

1.2 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, mâna 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.

1.3 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 acestor clienți, dacă sunt îndeplinite condițiile de compensare a acestor sume.

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

1.4 Numerar și echivalente de numerar

În situația individuală a fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar includ numerarul în casă, depozitele la termen deținute la bancă, alte investiții pe termen

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

1 REZUMATUL POLITICOILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 datorilor curente.

1.5 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 Societatea 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.

1.6 Datorii comerciale

Datorile comerciale sunt obligațiile de plata pentru bunuri sau servicii care au fost achiziționate în cursul normal al activității de la furnizori. Datorile 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 neprimitе 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.

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

1.7 Subvenții guvernamentale

Subvențiile guvernamentale sunt recunoscute la valoarea justă în cazul în care există o asigurare rezonabilă că subvenția va fi primită și Societatea 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 individual liniar, pe duratele de viață ale activelor aferente.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

1 REZUMATUL POLITICOILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

1.8 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 Societatea 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 evidență 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 sa 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.

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.

1.9 Impozitul pe profit curent și cel amânat

Cheltuielile cu impozitul pe parcursul perioadei cuprind 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)**

1 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 individuale. 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 combinare 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.

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 Societății.

1.10 Beneficii ale angajaților

Pe parcursul activității comerciale, Societatea efectuează plăți către fondurile statului român în numele angajaților lor pentru pensii, sănătate și șomaj. Toți angajații Societății 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 Societății.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)**

1 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**1.11 Remunerarea angajaților în instrumente de capitaluri proprii**

Remunerarea angajaților pe bază de acțiuni se exercită prin intermediul Planurilor de opțiune pentru cumpararea de actiuni aprobate de Adunarea Generală a Actionarilor. Informațiile referitoare la aceste scheme sunt prezentate în Nota 29.

Valoarea justă a opțiunilor acordate în cadrul Planului de opțiune pentru cumpararea de actiuni a angajaților este recunoscută drept cheltuială cu beneficiile angajaților, cu o creștere corespunzătoare a capitalului propriu. Suma totală care urmează să fie inclusă pe cheltuieli este determinată prin raportarea la valoarea justă a opțiunilor acordate.

Cheltuiala totală este recunoscută pe parcursul perioadei de intrare în drepturi, care este perioada în care toate condițiile specificate de intrare trebuie să fie îndeplinite.

1.12 Provizioane

Provizioanele pentru reabilitarea mediului înconjurător, costurile de restructurare și acțiunilor în justiție sunt recunoscute atunci când: Societatea are o obligație prezentă legală sau implicită ca urmare a unor evenimente anterioare; este probabil să fie necesara 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, inclusiv 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.

1.13 Recunoașterea veniturilor

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

Societatea 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 Societății, așa cum este descris mai jos.

Societatea își bazează estimările pe rezultatele istorice, luând în considerare tipul de client, tipul de tranzacție și specificul fiecărui aranjament.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

1 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

a) Vânzarea de bunuri – vânzarea cu ridicata

Societatea produce și vinde produse lactate către distribuitor. Vânzările de mărfuri sunt recunoscute în momentul în care Societatea 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 Societatea 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

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

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 Societății de a primi plata.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)**

1 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

1.14 Contracte de leasing: Contabilizarea de către locatar

Societatea închiriază anumite echipamente și vehicule. Contractele de leasing în care Societatea își asumă în mod substanțial toate risurile 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 plășilor 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.

1.15 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. Societatea a evaluat impactul cerințelor IAS 29 la data de 1 ianuarie 2012.

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

1.16 Distribuirea dividendelor

Distribuirea dividendelor către acționarii Societății este recunoscută ca datorie în situațiile financiare ale Societății, în perioada în care dividendele sunt aprobată de acționarii Societății.

1.17 Elemente exceptionale

Elementele exceptionale 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 Societății. Acestea sunt elemente materiale de venituri sau cheltuieli care au fost prezentate separat din cauza semnificației naturii sau valorii lor.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

2 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

2.1 Factori de risc financiar

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

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

- a) *Riscul de piață*
 - (i) Riscul de schimb valutar

Societatea 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 Societății care sunt denumite în moneda EUR și de la furnizorii de materii prime care sunt denumite în HUF.

Societatea 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.

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

La 31 decembrie 2015, dacă moneda s-ar fi depreciat/apreciat cu 10% față de EURO cu toate celelalte variabile menținute constante, profitul după impozit ar fi fost 7,463 mii LEI (2014: 9,180 mii LEI) mai mic/mai mare, în principal ca urmare a pierderilor /câștigurilor de curs valutar la transferarea împrumuturilor denumite în EURO și numerarului și echivalentului de numerar.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)**

2 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

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

Societatea 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, Societatea 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 datorile 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 Societății pentru cele doisprezece luni încheiate la 31 decembrie 2015, s-ar reduce cu 1.458 mii LEI (31 decembrie 2014: 1.582 mii LEI).

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 creațele neplătite.

În cazul băncilor și instituțiilor financiare, sunt acceptate numai instituțiile acreditate în Romania. 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. A se vedea nota 6 pentru prezentări suplimentare referitoare la riscul de credit.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)**2 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**c) *Risc de lichiditate*

Previziunile referitoare la fluxurile de trezorerie sunt efectuate de Societate. Conducerea monitorizează previziunile privind necesarul de lichiditate al Societății, 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 14) astfel încât Societatea să nu încalce limitele împrumuturilor sau înțelegерile legate de împrumuturi (unde e cazul) pentru toate facilitățile de împrumut. Aceste previziuni țin cont de planurile de finanțare a datoriei Societății, de respectarea înțelegерilor, 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, aşa cum s-a stabilit pe baza previziunilor sus-menționate. La data raportării, Societatea deținea conturi curente purtătoare de dobânzi și depozite la termen de 9.732 mii LEI (2014: 10.667 mii LEI, 2013: 16.902 mii LEI) care se așteaptă să genereze intrări de numerar pentru gestionarea riscului de lichiditate (nota 9). În plus, facilitatea de descoperit de cont contractată de la ING în sumă de 10 milioane EUR este o facilitate „contract fără scadență”. De asemenea, Societatea are o facilitate neutilizată de descoperit de cont contractată de la BCR în sumă de 10.000 mii LEI, valabilă 4 ani de la data contractului până în iunie 2019. Pentru a acoperi datorile curente nete, în 2016 Societatea va folosi disponibilul generat din activitățile curente.

În tabelul de mai jos sunt analizate datorile financiare ale Societății 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.

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

	La 31 decembrie 2015			
	Sub 1 an	Între 2 și 5 ani	Peste 5 ani	Total
Împrumuturi (cu excepția obligațiilor din leasing financiar)	32.402.231	19.917.969	-	52.320.200
Datorii leasing financiar	10.337.887	18.353.115	-	28.691.002
Datorii comerciale și alte datorii	<u>60.703.002</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>60.703.002</u>
Total	<u>103.443.120</u>	<u>38.271.084</u>	<u>—</u>	<u>141.714.204</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

2 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	La 31 decembrie 2014			Total
	Între 2 Sub 1 an	Peste 5 și 5 ani	ani	
Împrumuturi (cu excepția obligațiilor din leasing financiar)				
Obligații din leasing financiar	62.606.689	3.832.982	-	66.439.671
Datorii leasing financiar	10.936.420	28.340.096	-	39.276.516
Datorii comerciale și alte datorii	<u>41.784.676</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>41.784.676</u>
Total	<u>115.327.785</u>	<u>32.173.078</u>	<u>-</u>	<u>147.500.863</u>

	La 31 decembrie 2013			Total
	Sub 1 an	Între 2 și 5 ani	Peste 5 ani	
Împrumuturi (cu excepția obligațiilor din leasing financiar)				
Obligații din leasing financiar	45.963.617	8.917.685	-	54.881.302
Datorii leasing financiar	13.131.659	28.605.043	-	41.736.702
Datorii comerciale și alte datorii	<u>41.540.737</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>41.540.737</u>
Total	<u>100.636.013</u>	<u>37.522.728</u>	<u>-</u>	<u>138.158.741</u>

2.2 Gestionarea riscului de capital

Obiectivele Societății legate de gestionarea capitalului vizează protejarea capacitatei Societății 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, Societatea poate ajusta valoarea dividendelor acordate acționarilor, poate restitu 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, Societatea 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 individual) numerarul și echivalentele de numerar. Capitalul total se calculează adăugând la „capitalurile proprii” din bilanțul contabil individual datoria netă.

ALBALACT SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

2 MANAGEMENTUL RISCOLUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Total împrumuturi (nota 14)	79.146.742	102.503.434	93.868.351
Mai puțin: numerar și echivalente de numerar (nota 9)	<u>(9.910.711)</u>	<u>(8.439.570)</u>	<u>(11.769.171)</u>
Datorie netă	69.236.031	94.063.864	82.099.180
Total capitaluri proprii	<u>101.815.959</u>	<u>98.433.405</u>	<u>92.322.345</u>
Total capital	<u>171.051.990</u>	<u>192.497.269</u>	<u>174.421.525</u>
Indicatorul gradului de îndatorare	40,48%	48,87%	47,07%

Scăderea gradului de îndatorare în 2015, față de anii anteriori, 2014 și 2013 a fost determinată, în principal, de renegocierea în cursul anului 2015 a împrumuturilor Societății dobândite în perioadele anterioare.

2.3 Evaluarea la valoare justă

Societatea 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

Societatea 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 finanțiar următor sunt abordate în cele ce urmează.

ALBALACT SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

3 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE (CONTINUARE)

a) Deprecierea investițiilor în filiale

In conformitate cu politica contabilă menționată la nota 1.6 Societatea testează anual dacă investiția în filiale a avut deprecieri. Valorile recuperabile au fost determinate pe baza calculelor valorii de utilizare. Aceste calcule necesită utilizarea de estimări (Nota 5). Rezultatele și ipotezele efective pot avea un impact semnificativ asupra valorii recuperabile estimate. Conducerea Societății presupune că sumele recuperabile calculate la 31 decembrie 2015, 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 reprezintă cea mai bună estimare pentru valoarea recuperabilă a investițiilor detinute.

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. Societatea 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 la valoare justă a terenurilor și clădirilor, la 31 decembrie 2015, Societatea a efectuat o analiză de piață și un test de rentabilitate cu ajutorul unui evaluator independent.

Conform analizelor efectuate nu au fost identificați factori de depreciere suplimentari sau modificări semnificative ale valorilor juste, astfel încât nu au fost efectuate corecții ale valorilor terenurilor și clădirilor înregistrate la 31 decembrie 2015.

În scopul evaluării terenurilor și clădirilor la 31 decembrie 2014, și 2013, 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, respectiv terenuri și clădiri, reevaluat.

Terenurile au fost evaluate pe baza comparatiilor de piata.

Clădirile Societății au fost evaluate folosind metoda costului de inlocuire.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

4 IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

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

Echipamentele și imobilizările necorporale nu au fost reevaluate.

Societatea nu a avut angajamente pentru a achiziționa bunuri corporale sau alte active necorporale la sfârșitul fiecărei 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 2015, 2014 și 2013.

ALBALACT SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

4 IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

	Terenuri și construcții	Instalații tehnice și mașini	instalații, utilaje și mobilier	Alte	Imobilizări corporale în curs	Total
Valoarea contabilă netă						
la 01 ianuarie 2015						
Cost sau evaluare	40.022.490	114.804.370	9.379.634	3.501.053	167.707.547	
Amortizare cumulată	-	(53.683.908)	(4.863.733)	-	(58.547.641)	
Valoarea contabilă netă	40.022.490	61.120.462	4.515.901	3.501.053	109.159.906	
Exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2015						
Valoarea contabilă netă de						
Deschidere	40.022.490	61.120.462	4.515.901	3.501.053	109.159.906	
Intrări	-	5.510.284	922.709	2.131.655	8.564.648	
Transferuri	2.695.496	1.314.893	9.768	(4.020.157)	-	
Ieșiri	-	(219.287)	(25.314)	-	(244.601)	
Cheltuiala cu amortizarea (Nota 25)	(2.181.235)	(12.363.330)	(2.411.132)	-	(16.955.697)	
Valoarea contabilă netă de închidere	40.536.751	55.363.022	3.011.932	1.612.551	100.524.257	
la 31 decembrie 2015						
Cost sau evaluare	42.717.986	119.719.349	10.194.669	1.612.551	174.244.555	
Amortizare cumulată	(2.181.235)	(64.356.327)	(7.182.737)	-	(73.720.299)	
Valoarea contabilă netă	40.536.751	55.363.022	3.011.932	1.612.551	100.524.256	

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

4 IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

	Terenuri și construcții	Instalații tehnice și mașini	instalații, utilaje și mobilier	Alte	Imobilizări corporale în curs	Total
Valoarea contabilă netă						
la 01 ianuarie 2014						
Cost sau evaluare	43.375.401	89.905.004	7.138.332	10.538.309	150.957.046	
Amortizare cumulată	-	(51.309.193)	(2.635.189)	-	(53.944.382)	
Valoarea contabilă netă	43.375.401	38.595.811	4.503.143	10.538.309	97.012.664	
Exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2014						
Valoarea contabilă netă de deschidere	43.375.401	38.595.811	4.503.143	10.538.309	97.012.664	
Creșteri din reevaluare cu efect în capitalurile proprii	1.664.440		-	-	-	1.664.440
Scăderi din reevaluare cu efect în capitalurile proprii	(85.228)		-	-	-	(85.228)
Scăderi din reevaluare cu efect în contul de profit și pierdere (Nota 25)	(32.689)		-	-	-	(32.689)
Intrări	577.810	36.491.804	2.267.095	2.997.469	42.334.178	
Transferuri	5.987.157	4.011.462		(9.998.619)	-	
Ieșiri	(9.578.250)	(6.133.176)	(7.993)	(36.106)	(15.755.525)	
Cheltuiala cu amortizarea (nota 25)	(1.886.151)	(11.845.439)	(2.246.344)	-	(15.977.934)	
Valoarea contabilă netă de închidere	40.022.490	61.120.462	4.515.901	3.501.053	109.159.906	
la 31 decembrie 2014						
Cost sau evaluare	40.022.490	114.804.370	9.379.634	3.501.053	167.707.547	
Amortizare cumulată	-	(53.683.908)	(4.863.733)	-	(58.547.641)	
Valoarea contabilă netă	40.022.490	61.120.462	4.515.901	3.501.053	109.159.906	

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

4 IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

	Terenuri și construcții	Instalații tehnice și mașini	instalații, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale	Alte	Total
Valoarea contabilă netă						
la 01 ianuarie 2013						
Cost sau evaluare	44.821.137	83.793.379	4.767.761	3.257	133.385.534	
Amortizare cumulată	(7.619)	(45.224.597)	(1.278.712)	-	(46.510.928)	
Valoarea contabilă netă	44.813.518	38.568.782	3.489.049	3.257	86.874.606	
Exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2013						
Valoarea contabilă netă de deschidere	44.813.518	38.568.782	3.489.049	3.257	86.874.606	
Creșteri din reevaluare cu efect în capitalurile proprii	879.572	-	-	-	879.572	
Scăderi din reevaluare cu efect în capitalurile proprii	(936.089)	-	-	-	(936.089)	
Scăderi din reevaluare cu efect în contul de profit și pierdere	(21.962)	-	-	-	(21.962)	
Creșteri din reevaluare cu efect în contul de profit și pierdere	2.738	-	-	-	2.738	
Intrări	2.400	7.768.890	1.999.691	13.987.218	23.758.199	
Transferuri	540.056	2.460.252	451.858	(3.452.166)	-	
Ieșiri	-	(210.343)	(21.960)	-	(232.303)	
Cheltuiala cu amortizarea	(1.904.832)	(9.991.770)	(1.415.495)	-	(13.312.097)	
Valoarea contabilă netă de închidere la 31 decembrie 2013	43.375.401	38.595.811	4.503.143	10.538.309	97.012.664	
Cost sau evaluare	43.375.401	89.905.004	7.138.332	10.538.309	150.957.046	
Amortizare cumulată	-	(51.309.193)	(2.635.189)	-	(53.944.382)	
Valoarea contabilă netă	43.375.401	38.595.811	4.503.143	10.538.309	97.012.664	

ALBALACT SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)**

4 IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

Terenurile și cladirile 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 individual 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 individual și debitare în rezervelor de reevaluare direct în capitalul propriu, în timp ce toate celelalte reduceri au fost înregistrate în profitul sau pierderea individuală.

Din cauza limitărilor în legătură cu informațiile din perioadele anterioare, Societatea 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.

Active gagate

Valoarea contabilă netă a mijloacelor fixe gagate pentru împrumuturile Societății este următoarea:

	2015	2014	2013
Valoarea contabilă netă	55.115.317	53.257.292	51.272.692

Active immobilizate în leasing

Vehiculele și utilajele includ următoarele valori în care Societatea este locatarul în conformitate cu un contract de leasing:

	2015	2014	2013
Cost – leasing finanțat capitalizat	53.700.238	54.955.068	39.731.078
Amortizarea cumulată	<u>(16.369.787)</u>	<u>(10.610.260)</u>	<u>(12.930.958)</u>
Valoarea contabilă netă	37.330.451	44.344.808	26.800.120

Societatea închiriază diverse vehicule în conformitate cu contracte de leasing finanțat nereziliabile; durata contractelor de leasing variază între trei și cinci ani.

ALBALACT SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

5 IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Licențe și alte imobilizări necorporale	Cheltuieli de dezvoltare	Total
La 1 ianuarie 2015			
Cost	3.069.774	204.489	3.274.263
Amortizare cumulată	(2.642.658)	(204.489)	(2.847.147)
Valoarea contabilă netă	427.116	-	427.116
Exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2015			
Valoarea contabilă netă de deschidere	427.116	-	427.116
Intrări	1.098.955	-	1.098.955
Cheltuiala cu amortizarea (Nota 25)	(319.143)	-	(319.143)
Valoarea contabilă netă de închidere la 31 decembrie 2015	1.206.928	-	1.206.928
Cost			
Amortizare cumulată	(2.540.662)	(72.128)	(2.612.790)
Valoarea contabilă netă	1.206.928	-	1.206.928

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

5 IMOBILIZĂRI NECORPORALE (CONTINUARE)

	<u>Licențe și alte imobilizări necorporale</u>	<u>Cheltuieli de dezvoltare</u>	<u>Total</u>
La 1 ianuarie 2014			
Cost	2.827.886	204.489	3.032.375
Amortizare cumulată	(2.271.880)	(204.489)	(2.476.369)
Valoarea contabilă netă	556.006	-	556.006
Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014			
Valoarea contabilă netă de deschidere	556.006	-	556.006
Intrări	259.492	-	259.492
Ieșiri	(1.145)	-	(1.145)
Cheltuiala cu amortizarea (Nota 25)	(387.237)	-	(387.237)
Valoarea contabilă netă de închidere la 31 decembrie 2014	427.116	-	427.116
Cost	3.069.774	204.489	3.274.263
Amortizare cumulată	(2.642.658)	(204.489)	(2.847.147)
Valoarea contabilă netă	427.116	-	427.116

ALBALACT SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

5 IMOBILIZĂRI NECORPORALE (CONTINUARE)

	<u>Licențe și alte imobilizări necorporale</u>	<u>Cheltuieli de dezvoltare</u>	<u>Total</u>
La 1 ianuarie 2013			
Cost	<u>2.574.646</u>	<u>204.489</u>	<u>2.779.135</u>
Amortizare cumulată	<u>(2.045.957)</u>	<u>(204.489)</u>	<u>(2.250.446)</u>
Valoarea contabilă netă	<u>528.689</u>	<u>-</u>	<u>528.689</u>
Exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2013			
Valoarea contabilă netă de deschidere	528.689	-	528.689
Intrări	<u>289.429</u>	<u>-</u>	<u>289.429</u>
Transferuri	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Ieșiri	<u>(73)</u>	<u>-</u>	<u>(73)</u>
Cheltuiala cu amortizarea	<u>(262.039)</u>	<u>-</u>	<u>(262.039)</u>
Valoarea contabilă netă de închidere la 31 decembrie 2013	<u>556.006</u>	<u>-</u>	<u>556.006</u>
Cost	<u>2.827.886</u>	<u>204.489</u>	<u>3.032.375</u>
Amortizare cumulată	<u>(2.271.880)</u>	<u>(204.489)</u>	<u>(2.476.369)</u>
Valoarea contabilă netă	<u>556.006</u>	<u>-</u>	<u>556.006</u>

ALBALACT SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

6 INSTRUMENTE FINANCIARE

- a) Instrumente financiare pe categorii

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Active conform bilanțului contabil			
Creanțe comerciale și alte creanțe, cu excepția plășilor în avans, avansurilor către furnizori și creanțelor fiscale	71.792.722	65.146.574	47.395.249
Numerar și echivalente de numerar	<u>9.910.711</u>	<u>8.439.570</u>	<u>11.769.171</u>
Total	<u>81.703.433</u>	<u>73.586.144</u>	<u>59.164.420</u>

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Datorii conform bilanțului contabil			
Împrumuturi (cu excepția datoriilor din leasing finanțier)	51.799.430	65.712.475	53.625.220
Datorii din leasing finanțier	27.347.312	36.790.959	40.243.131
Datorii comerciale și alte datorii, cu excepția datoriilor statutare, avansurilor de la clienți și veniturilor amânate	<u>60.703.002</u>	<u>41.784.676</u>	<u>41.540.737</u>
Total	<u>139.849.744</u>	<u>144.288.110</u>	<u>135.409.088</u>

Toate datorile financiare sunt înregistrate la cost amortizat.

- b) Bonitatea activelor financiare

Bonitatea activelor financiare care nu sunt nici restante, nici depreciate, poate fi evaluată în raport cu datele istorice privind rata de neîncasare a terțelor părți încărcături care sunt disponibile pentru clienții Societății date privind riscul de neîncasare.

ALBALACT SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

6 INSTRUMENTE FINANCIARE (CONTINUARE)

Creanțele comerciale care nu sunt nici restante, nici depreciate pot fi împărțite astfel:

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Creanțe comerciale și alte creanțe care nu sunt nici restante, nici depreciate			
Clienti mari retail	35.715.670	32.024.658	32.403.330
Clienti mici retail	491.665	1.603.022	1.152.323
Clienti entități publice	706.134	1.757.049	1.775.767
Distribuitori	277.510	284.360	278.955
Alți clienti retail	671.959	1.233.652	1.763.346
Alți clienti	<u>2.951.635</u>	<u>1.080.034</u>	<u>1.479.715</u>
Total creanțe nedepreciate	<u>40.814.573</u>	<u>37.982.775</u>	<u>38.853.436</u>

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Creanțe comerciale clienti mari retail care nu sunt nici restante, nici depreciate			
Clasa 2	17.116.236	19.551.886	17.813.314
Clasa 3	18.599.434	12.472.772	14.379.970
Clasa 4	-	-	210.046
Total creanțe comerciale nedepreciate	<u>35.715.670</u>	<u>32.024.658</u>	<u>32.403.330</u>

Clasa 1 – reprezintă debitori comerciali pentru care perioada istorică medie de colectare a fost între 1-20 zile.

Clasa 2 – reprezintă debitori comerciali pentru care perioada istorică medie de colectare a fost între 21-30 zile.

Clasa 3 – reprezintă debitori comerciali pentru care perioada istorică medie de colectare a fost între 31-40 zile.

ALBALACT SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)****6 INSTRUMENTE FINANCIARE (CONTINUARE)**

Niciunul dintre activele financiare care este performant în totalitate nu a fost renegociat în ultimul an. Detalii suplimentare cu privire la creanțele comerciale depreciate și restante dar nedeteriorate pot fi consultate la Nota 7.

7 CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Creanțe comerciale	53.506.019	49.233.023	49.167.087
Mai puțin: provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale	(3.243.399)	(2.226.037)	(2.005.435)
Creanțe comerciale – net	50.262.620	47.006.986	47.161.652
Creanțe comerciale cu părți afiliate (nota 28)	21.255.727	18.128.624	77.714
Garanții – cash collateral	-	2.454.737	5.402.251
Avansuri către furnizori	3.075.093	3.179.011	20.007.106
Mai puțin: provizionul pentru deprecierea avansurilor furnizori	(330.000)	-	-
Avansuri către părți afiliate (nota 28)	-	6.204.352	7.477.510
TVA de recuperat	3.758.542	277.792	68.040
Plăți în avans	322.968	222.312	217.148
Alte creanțe	<u>274.375</u>	<u>10.964</u>	<u>155.883</u>
	78.619.325	77.484.778	80.567.304
Mai puțin poziția pe termen lung:			
Avansuri plătite pentru imobilizări corporale	(205.828)	(844.213)	(17.592.225)
Alte creanțe	<u>(124.438)</u>	<u>(23.107)</u>	<u>(11.891)</u>
Portiunea curentă	<u>78.289.059</u>	<u>76.617.458</u>	<u>62.963.188</u>

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

La 31 decembrie 2015, creanțele comerciale în sumă de 3.243.399 LEI (31 decembrie 2014: 2.226.036 LEI, 31 decembrie 2013: 2.005.435 LEI) au fost depreciate.

ALBALACT SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)**7 CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (CONTINUARE)**

La 31 decembrie 2015, creanțele comerciale în sumă de 9.722.422 LEI (2014: 9.035.175 LEI, 2013: 8.464.099 LEI) au fost restante, dar nedepreciate. Acestea fac referire la un număr de clienți independenți pentru care nu există istoric recent de neîndeplinire a obligațiilor. Analiza vechimii acestor creanțe comerciale este după cum urmează:

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Până la 30 zile	9.423.740	8.148.811	7.206.460
Între 30-90 zile	259.664	70.379	905.197
Între 90-180 zile	2.362	148.139	115.142
Peste 180 zile	<u>36.656</u>	<u>667.846</u>	<u>237.300</u>
	<u>9.722.422</u>	<u>9.035.175</u>	<u>8.464.099</u>

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

Mișcările pe provizionul Societății pentru deprecierarea creanțelor comerciale sunt după cum urmează:

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
La 1 ianuarie	2.226.036	2.005.435	1.940.885
Provizion pentru deprecierarea creanțelor (nota 17)	1.058.364	220.601	244.729
Sume neutilizate reversate	<u>(41.001)</u>	-	<u>(180.170)</u>
La 31 decembrie	<u>3.243.399</u>	<u>2.226.036</u>	<u>2.005.435</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.

Creanțele comerciale în valoare de 50.262.620 LEI la 31 decembrie 2015 sunt gajate pentru împrumuturi contractate de la instituții bancare (31 decembrie 2014: 47.006.986 LEI, 31 decembrie 2013: 47.161.652 LEI).

ALBALACT SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)****8 STOCURI**

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Materii prime și alte materiale	4.088.713	4.442.739	2.712.706
Producția în curs	433.618	1.618.134	264.371
Produse finite	6.505.071	7.801.023	6.359.915
Marfuri	1.092.719	795.164	295.185
Materiale pentru ambalare	<u>9.385.374</u>	<u>8.524.962</u>	<u>6.656.089</u>
	<u>21.505.495</u>	<u>23.182.022</u>	<u>16.288.266</u>

9 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Disponibil în casă și la bănci	9.732.022	8.212.512	11.500.213
Alte echivalente de numerar	<u>178.689</u>	<u>227.058</u>	<u>268.958</u>
	9.910.711	8.439.570	11.769.171
Descoperit de cont (Nota 14)	<u>(24.088.147)</u>	<u>(48.861.893)</u>	<u>(39.818.241)</u>
Numerar și echivalente de numerar	<u>(14.177.436)</u>	<u>(40.422.323)</u>	<u>(28.049.070)</u>

10 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 rezorcerie (nota 12).

31 decembrie 2015 31 decembrie 2015

Profit din activități continue	13.311.951	7,768,665
Numărul mediu de acțiuni ordinare emise (mii)	631.202.684	636.584.095

ALBALACT SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

11 CAPITALUL SOCIAL

Numărul total autorizat de acțiuni ordinare la 31 decembrie 2015, 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 este 652.708.867 mii acțiuni, cu o valoare nominală de 0,1 LEI pe acțiune. Toate acțiunile emise sunt plătite integral.

	31 decembrie 2015	Număr acțiuni	Suma – valoarea nominală	Suma – valoarea actualizată	Procent proprietate
		(mii)	(LEI)	(LEI)	
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	106.713.450	10.671.345	30.753.529	16,35	
Alți acționari – Persoane juridice	<u>102.325.439</u>	<u>10.232.544</u>	<u>29.479.506</u>	<u>15,67</u>	
Total	<u>652.708.867</u>	<u>65.270.887</u>	<u>188.097.701</u>	<u>100,00</u>	

	31 decembrie 2014	Număr acțiuni	Suma – valoarea nominală	Suma – valoarea actualizată	Procent proprietate
		(mii)	(LEI)	(LEI)	
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>	

ALBALACT SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

11 CAPITALUL SOCIAL (CONTINUARE)

	<u>Număr acțiuni</u>	<u>Suma – valoarea nominală</u>	<u>Suma – valoarea actualizată</u>	Procent proprietate
31 decembrie 2013	(mii)	(LEI)	(LEI)	(%)
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	128.116.392	12.811.639	36.922.543	19,63
Alți acționari – Persoane juridice	<u>80.922.497</u>	<u>8.092.250</u>	<u>23.310.492</u>	<u>12,39</u>
Total	<u>652.708.867</u>	<u>65.270.887</u>	<u>188.097.701</u>	<u>100,00</u>

12 REZULTATUL REPORTAT

La 31 decembrie 2015 Societatea a inclus în rezultatul reportat suma de 3.753.041 LEI reprezentând rezervele legale care nu sunt distribuibile acționarilor (31 decembrie 2014: 2.936.012 LEI; 31 decembrie 2013: 2.580.557 LEI).

La 31 decembrie 2015 Societatea a inclus în rezultatul reportat acțiuni de trezorerie în număr de 21.506.183, în valoare de 3.396.647 LEI (31 decembrie 2014: 21.499.696, în valoare de 3.396.647 LEI; 31 decembrie 2013: 2.720.000 acțiuni de trezorerie în valoare de 410.830 LEI). Diferența în numărul de acțiuni proprii 2015 comparativ cu 2014 este rezultatul actualizărilor făcute de Depozitarul Central în calculațiile de la data răscumpărării.

În conformitate cu legislația locală, acțiunile de trezorerie trebuie să fie anulate într-o perioadă de 18 luni de la data achiziției. În conformitate cu Hotararea nr.1 a AGEA din data de 21.04.2015, a fost modificată destinația acțiunilor achiziționate de către Societate în cadrul programului de răscumpărare, aprobat prin Hotararea AGEA nr. 3/24.09.2013, astfel ca acțiunile nu se vor anula ci se vor aloca în cadrul unui Plan de opțiune pentru cumpărarea de acțiuni pentru conducerea Societății.

ALBALACT SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

13 DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Datorii comerciale	52.611.851	39.496.424	39.011.841
Sume datorate părților afiliate (nota 28)	5.231.676	491.030	20.723
Sume datorate angajaților	3.385.840	1.368.324	1.445.992
Asigurări sociale și alte taxe	1.277.879	1.066.035	3.405.047
TVA de plată	-	4.486.271	3.935.820
Cheltuieli preliminate	2.096.706	1.379.016	1.920.055
Alte datorii	<u>762.769</u>	<u>418.206</u>	<u>588.118</u>
Datorii comerciale și alte datorii	<u>65.366.721</u>	<u>48.705.306</u>	<u>50.327.596</u>

14 ÎMPRUMUTURI

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Pe termen lung			
Împrumuturi	19.794.686	3.764.983	8.790.030
Datorii leasing financiar	<u>17.710.351</u>	<u>26.971.617</u>	<u>27.627.661</u>
	<u>37.505.037</u>	<u>30.736.600</u>	<u>36.417.691</u>
Pe termen scurt			
Descoberit de cont bancar	24.088.147	48.861.893	39.818.241
Împrumuturi	7.916.597	13.085.599	5.016.949
Datorii leasing financiar	<u>9.636.961</u>	<u>9.819.342</u>	<u>12.615.470</u>
	<u>41.641.705</u>	<u>71.766.834</u>	<u>57.450.660</u>
Total împrumuturi	<u>79.146.742</u>	<u>102.503.434</u>	<u>93.868.351</u>

ALBALACT SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

14 ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

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

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
6 luni sau mai puțin	<u>79.146.742</u>	<u>102.503.434</u>	<u>93.868.351</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.

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
EUR	<u>79.146.742</u>	<u>102.503.434</u>	<u>93.868.351</u>

Împrumuturile bancare și descoperitul de cont sunt garantate cu terenurile și clădirile (Nota 4) și creațele comerciale (Nota 7) ale Societății.

Partea netrasă a facilităților de credit pentru nevoile capitalului de lucru și emiterea scrisorilor bancare de garanție la 31 decembrie 2015 se ridică la 31.156.852 LEI (31 decembrie 2014: 441.210 LEI, 31 decembrie 2013: 11.544.059 LEI).

Datorii privind leasing-ul financiar

Datoriile din leasing sunt garantate efectiv o dată ce drepturile aferente activului închiriat revin locatorului în caz de neplată.

ALBALACT SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

14 ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Obligații din leasing finanțier – brut – plăți minime de leasing			
Peste 1 an	10.024.693	10.936.420	13.131.659
Peste 1 an și nu mai mult de 5 ani	<u>18.666.309</u>	<u>28.340.096</u>	<u>28.605.043</u>
	28.691.002	39.276.516	41.736.702
Cheltuieli finanțiere viitoare aferente contractelor de leasing finanțier	(1.343.690)	(2.485.557)	(1.493.571)
Valoarea actualizată a obligațiilor din leasing finanțier	<u>27.347.312</u>	<u>36.790.959</u>	<u>40.243.131</u>

Valoarea prezentă a datoriilor din leasing finanțier este după cum urmează:

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Sub 1 an	9.636.961	9.819.342	12.615.470
Peste 1 an și până la 5 ani	<u>17.710.351</u>	<u>26.971.617</u>	<u>27.627.661</u>
	<u>27.347.312</u>	<u>36.790.959</u>	<u>40.243.131</u>

ALBALACT SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)**

15 IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT

Analiza creanțelor și datorilor privind impozitul amânat este următoarea:

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Creanțe privind impozitului pe profit amânat:	<u>603.282</u>	<u>431.021</u>	<u>354.651</u>
– Creanțe privind impozitul amânat de recuperat în termen de 12 luni	603.282	431.021	354.651
Datorii privind impozitului pe profit amânat:	<u>1.743.066</u>	<u>1.976.369</u>	<u>2.093.321</u>
– Datorii privind impozitul amânat de recuperat după mai mult de 12 luni	<u>1.743.066</u>	<u>1.976.369</u>	<u>2.093.321</u>
Impozit amânat net	<u>(1.139.784)</u>	<u>(1.545.348)</u>	<u>(1.738.670)</u>

Modificarea brută în contul de impozit pe profit amânat este următoarea:

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
La 1 ianuarie	(1.545.348)	(1.738.671)
Contul de profit sau pierdere (credit)/debit (nota 23)	405.564	445.996
Impozit (credit)/debit în legătură cu componentele altor elemente ale rezultatului global	—	(252.673)
La 31 decembrie	<u>(1.139.784)</u>	<u>(1.545.348)</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

15 IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT (CONTINUARE)

Modificarea în creație și datorii privind impozitul pe profit amânat în decursul anului este următoarea:

Datorii privind impozitul amânat	Diferențe de reevaluare	Depreciere accelerată	Provision	Total
La 1 ianuarie 2015	1.671.121	305.248	-	1.976.369
Înregistrat/(creditat) în contul de profit și pierdere	(116.239)	(117.064)	-	(233.303)
Înregistrat/(creditat) în alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-
La 31 decembrie 2015	1.554.882	188.184	-	1.743.066
Active privind impozitul amânat				
La 1 ianuarie 2015	-	-	(431.021)	(431.021)
Înregistrat/(creditat) în contul de profit și pierdere	-	-	(172.261)	(172.261)
Înregistrat/(creditat) în alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-
La 31 decembrie 2015	-	-	(603.282)	(603.282)

ALBALACT SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

16 IMPOZIT PE PROFIT AMÂNAT (CONTINUARE)

<u>Datorii privind impozitul amânat</u>	Diferențe de reevaluare	Depreciere accelerată	Provision	<u>Total</u>
La 1 ianuarie 2014	1.671.008	422.313	-	<u>2.093.321</u>
Înregistrat/(creditat) în contul de profit și pierdere	(252.561)	(117.065)	-	(369.626)
Înregistrat/(creditat) în alte elemente ale rezultatului global	<u>252.674</u>	—	—	<u>252.674</u>
La 31 decembrie 2014	<u>1.671.121</u>	<u>305.248</u>	—	<u>1.976.369</u>
<u>Active privind impozitul amânat</u>				
La 1 ianuarie 2014	-	-	(354.651)	(354.651)
Înregistrat/(creditat) în contul de profit și pierdere	—	—	(76.370)	(76.370)
La 31 decembrie 2014	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(431.021)</u>	<u>(431.021)</u>
 				
<u>Datorii privind impozitul amânat</u>	Diferențe de reevaluare	Depreciere accelerată	Provision	<u>Total</u>
La 1 ianuarie 2013	1.762.645	535.494	-	<u>2.298.139</u>
Înregistrat/(creditat) în contul de profit și pierdere	(82.594)	(113.181)	-	(195.775)
Înregistrat/(creditat) în alte elemente ale rezultatului global	<u>(9.043)</u>	—	—	<u>(9.043)</u>
La 31 decembrie 2013	<u>1.671.008</u>	<u>422.313</u>	—	<u>2.093.321</u>
<u>Active privind impozitul amânat</u>				
La 1 ianuarie 2013	-	-	(380.936)	(380.936)
Înregistrat/(creditat) în contul de profit și pierdere	—	—	<u>26.285</u>	<u>26.285</u>
La 31 decembrie 2013	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(354.651)</u>	<u>(354.651)</u>

ALBALACT SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)**

16 PROVIZIOANE PENTRU DATORII ȘI RISCURI

	Provizion beneficiii la pensionare	Amenzi	Total
La 01 ianuarie 2015	<u>208.663</u>	<u>2.199.507</u>	<u>2.408.170</u>
La 31 decembrie 2015	208.663	-	208.663
La 01 ianuarie 2014	<u>208.663</u>	<u>2.199.507</u>	<u>2.408.170</u>
La 31 decembrie 2014	208.663	2.199.507	2.408.170
La 01 ianuarie 2013	<u>208.663</u>	—	<u>208.663</u>
La 31 decembrie 2013	208.663	2.199.507	2.408.170

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 Societate .

Societatea a făcut obiectul unei anchete realizate de Consiliul Concurenței pentru perioada 2005 - 2009. Conducerea Societății a considerat necesară postarea unui provizion în acest sens la 31 decembrie 2013, provizion reversat pentru că s-a efectuat plata amenzii în cursul anului 2015.

ALBALACT SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

17 ALTE (PIERDERI)/CÂȘTIGURI – NET

	31 decembrie	31 decembrie
	2015	2014
Vânzare de active:		
– Venituri	182.483	771.970
– Cheltuieli	<u>(161.329)</u>	<u>(681.250)</u>
	21.154	90.720
Deprecierea activelor circulante:		
– Reversări	298.566	295.220
– Sume constituite în cursul perioadei	<u>(1.388.364)</u>	<u>(772.530)</u>
	(1.089.798)	(477.310)
(Pierderi)/câștiguri din diferențe de curs valutar - net	<u>(226.661)</u>	<u>7.665</u>
Total	<u>(1.295.305)</u>	<u>(378.925)</u>

Din sumele în legătură cu deprecierea activelor curente, sumele în legătură cu stocurile și creațele sunt după cum urmează:

	31 decembrie	31 decembrie
	2015	2014
Stocuri – mișcări nete		
- Reversări	257.565	(256.709)
- sume constituite în cursul perioadei	-	(551.929)
Creațe comerciale și alte creațe – mișcări nete	<u>(1.347.363)</u>	<u>(220.601)</u>
- reversări	41.001	-
- sume constituite în cursul perioadei	<u>(1.388.364)</u>	<u>(220.601)</u>
Total net	<u>(1.089.798)</u>	<u>(477.310)</u>

ALBALACT SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015**
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)**18 VENITURI**

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Produse finite vândute	471.746.167	434.321.368
Reduceri comerciale	(89.154.850)	(77.060.403)
Semifabricate vândute	3.459.561	8.673.308
Marfuri vândute	55.444.795	52.674.233
Alte venituri	<u>8.842.941</u>	<u>3.303.038</u>
	<u>450.338.614</u>	<u>421.911.544</u>

La 31 decembrie 2015, Societatea a avut doi clienți care au acoperit individual puțin peste 10 % din totalul veniturilor generate de Societate datorită contractelor punctual pentru producția de „marcă privată” (31 decembrie 2015: 97.681.036 LEI).

La 31 decembrie 2014, Societatea a avut un client care a acoperit puțin peste 10 % din totalul veniturilor generate de Societate datorită unui contract punctual pentru producția de „marcă privată” (31 decembrie 2014: 53.509.125 LEI).

19 ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Cheltuieli cu energie electrică, încălzire și apă	6.836.636	6.649.143
Cheltuieli cu mențenanță și reparații	1.420.847	1.313.656
Cheltuieli cu prime de asigurare	877.239	1.293.089
Cheltuieli cu transportul de mărfuri și persoane	30.879.312	22.895.678
Cheltuieli cu comisioane poștale, de telecomunicații și bancare	1.327.471	1.329.279
Alte impozite, taxe și cheltuieli similare	950.250	986.948
Cheltuieli cu compensații, amenzi și penalități	1.838.648	1.486.983
Cheltuieli cu protocolul	219.437	349.337
Alte cheltuieli de exploatare	<u>301.019</u>	<u>381.766</u>
	<u>44.650.859</u>	<u>36.685.879</u>

ALBALACT SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

20 ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	31 decembrie	31 decembrie
	2015	2014
Venituri din penalități	77.492	104.404
Venituri din subvenții	263.463	263.463
Alte venituri	<u>218.147</u>	<u>263.907</u>
	<u>559.102</u>	<u>631.774</u>

21 CHELTUIELI CU SALARIILE

	31 decembrie	31 decembrie
	2015	2014
Cheltuieli cu salariile	26.947.412	24.031.525
Cheltuieli cu contribuții sociale	6.788.331	6.679.344
Plan de opțiuni	1.747.860	-
Cheltuieli cu tichete de masă	<u>1.489.513</u>	<u>1.194.902</u>
	<u>36.973.116</u>	<u>31.905.771</u>

22 VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

	31 decembrie	31 decembrie
	2015	2014
Cheltuieli cu dobânda:		
– Împrumuturi bancare	558.964	719.896
– Datorii cu leasing-ul finanțier	945.920	1.464.497
– Pierderi nete din diferențele de curs valutar din activitățile de finanțare	<u>695.765</u>	<u>595.404</u>
Cheltuieli financiare	2.200.649	2.779.797
Venituri financiare:		
– Venituri din sconturi	521.218	254.856
– Venituri din dobânzi la depozitele bancare pe termen scurt	6.237	12.541
Venituri financiare	<u>527.455</u>	<u>267.397</u>
Cheltuieli financiare nete	<u>(1.673.194)</u>	<u>(2.512.400)</u>

ALBALACT SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

23 CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Impozit pe profit aferent exercițiului finanțier	3.028.634	1.986.365
Impozit amânat (Nota 15)	<u>(405.564)</u>	<u>(445.996)</u>
Cheltuieli cu impozitul pe profit	<u>2.623.070</u>	<u>1.540.369</u>

Cheltuiala cu impozitul pe profit calculată la rezultatul fiscal al Societății diferă de suma teoretică care ar rezulta dacă s-ar utiliza rata actuală a impozitului aplicabil profitului entității, astfel:

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Profit înainte de impozitare	15.935.021	9.309.034
Impozitul calculat la ratele de impozitare interne aplicabile profitului realizat în România(16%)	2.549.603	1.489.445
– Veniturilor neimpozabile	(399.693)	(548.945)
– Cheltuielilor nedeductibile fiscal	1.361.043	1.148.198
– Rezervelor legale	(130.725)	(56.873)
Minus: sponsorizări	<u>(757.158)</u>	<u>(491.456)</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<u>2.623.070</u>	<u>1.540.369</u>

24 DIVIDENDE PE ACȚIUNE

Dividendele acordate în 2015 au fost de 11.677.257 LEI (0,0185 LEI pe acțiune), iar cele acordate în 2013 au fost 6.921.293 LEI (0,000011 LEI pe acțiune). Până la data acestor situații financiare, nu s-a declarat niciun dividend în 2016 din profitul anilor anteriori.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

25 NUMERAR GENERAT DIN ACTIVITĂȚILE DE EXPLOATARE

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Profit net	13.311.951	7.768.665
Ajustări pentru:		
– Amortizare și diferențe de reevaluare (Nota 4)	17.274.840	16.397.860
– Impozitul pe profit (nota 23)	2.623.070	1.540.369
– Profit din vânzarea mijloacelor fixe (Nota 17)	(21.154)	(90.720)
– Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	(2.199.507)	-
– Provizioane pentru active circulante (Nota 17)	1.089.798	477.310
– Cheltuieli cu beneficiile angajaților în instrumente de capital	1.747.860	-
– Cheltuieli cu dobânzile (Nota 22)	1.504.884	2.184.393
– Venituri din dobânzi (Nota 22)	(6.237)	(12.541)
– Venituri din subvenții pentru investiții	(265.084)	(263.463)
– Efectele variației cursului de schimb valutar asupra numerarului	141.420	405.642
– Efectul variației cursului de schimb valutar asupra împrumuturilor, datorilor și creanțelor	534.983	146.724
Modificări în capitalul de lucru:		
– Stocuri	(3.724.739)	(788.072)
– Creanțe comerciale și alte creanțe	3.299.942	(20.237.260)
– Datorii comerciale și alte datorii	<u>6.536.075</u>	<u>9.592.356</u>
Numerar generat din activități de exploatare	<u>41.848.102</u>	<u>17.121.263</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

26 ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

(a) Litigii

Societatea 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. Contribuabili 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 diferit 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. Aceasta poate fi semnificativ pentru poziția financiară și/ sau pentru operațiunile Societății.

(d) Garanții acordate terților

La 31 decembrie 2015, Societatea a emis scrisori de garanție pentru participare la licitații și furnizori în sumă de 2.471.359 LEI (31 decembrie 2014: 2.454.737 LEI, 31 decembrie 2013: 4.390.455 LEI).

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

ALBALACT SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

26 ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE (CONTINUARE)

- ipotecă fără deposedarea conturilor / sub-conturilor de credit deschise de Societate la băncile ING Bank și Banca Transilvania;
- cessionarea creațelor pentru contractele comerciale încheiate de Societate cu clienții la 31 decembrie 2015;
- stocuri gajate la nivelul Societății în valoare de 20.791.474 LEI la 31 decembrie 2015 (31 decembrie 2014: 18.755.756 LEI).

Garanțile referitoare la conturile curente și stocuri cu Banca Transilvania sunt în legătură și cu filiala Albalact Logistic SRL, care are o facilitate de credit de la banca Transilvania în suma de 11.000.000 lei, din care filiala avea utilizată la 31 decembrie 2015 suma de 10.987.131 LEI (31 decembrie 2014: 10.997.702 LEI).

(e) Angajamente primite

Nu există angajamente primite de Societate.

27 INVESTIȚII ÎN FILIALE

Societatea avea următoarele filiale la 31 decembrie 2015.

<u>Denumire filialei</u>	<u>Tara în care este înregistrată</u>	<u>Data înregistrării</u>	<u>Obiectul de activitate</u>	<u>Procent deținut</u>
Raraul SA	România	27/12/1990	fabricarea produselor lactate și a branzeturilor	99,01%
Albalact Logistic SRL	România	07/10/2013	transporturi rutiere de mărfuri	100%

La 31 decembrie 2015, pe baza analizei fluxurilor actualizate de numerar generate la nivelul fiecarei filiale, Societatea nu consideră necesară constituirea unei ajustări pentru piedere de valoare în legătură cu investițiile deținute.

În cursul anului 2014 Societatea a transferat către filiala Albalact Logistic SRL în cadrul unui contract de transfer de afacere, un împrumut pe termen scurt cu Banca Transilvania în valoare de 11.000.000 lei, contracte de leasing financiar în valoare de 3.483.975 lei și imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă de 15.026.739 lei.

Impactul net rezultat din activele și pasivele transferate și valoare justă determinată de un expert evaluator, în sumă de 7.176.236 lei a fost eliminat din rezultatul aferent exercițiului încheiat la 31 decembrie 2014, în corespondență cu investiția Societății în filiala Albalact Logistic SRL (Nota 30).

ALBALACT SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)**

28 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Societatea este controlată în ultimă instanță de Ciurtin Petru Raul, prin participațiile descrise în Nota 11.

Următoarele tranzacții au fost desfășurate cu părți afiliate:

(a) *Vânzări de produse și servicii*

	31 decembrie	31 decembrie
	2015	2014
<i>Vânzări de bunuri:</i>		
– Filiale	3.621.209	12.940.963
– Societăți sub control comun	86.200	3.389
<i>Vânzări de servicii:</i>		
– Filiale	6.946.628	1.195.961
<i>Vânzări de active imobilizate:</i>		
– Filiale	<u>149.234</u>	<u>453.687</u>
Total	<u>10.803.271</u>	<u>14.594.000</u>

Vânzările de servicii sunt negociate cu părțile afiliate prin aplicarea unei marje la costurile de producție, marjă care variază de la 5% la 10% (2014: de la 5% la 10%).

(b) *Achiziții de produse și servicii*

	31 decembrie	31 decembrie
	2015	2014
<i>Achiziții de produse:</i>		
– Filiale	56.234.265	51.147.105
<i>Achiziții de servicii:</i>		
– Filiale	28.931.352	16.335.865
– Societăți sub control comun	97.266	93.880
<i>Achiziții de mijloace fixe:</i>		
– Filiale	<u>652.655</u>	<u>581.477</u>
Total	<u>85.915.538</u>	<u>68.158.327</u>

ALBALACT SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)**

28 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)(c) *Salarii management*

Top managementul include directorii (cu și fără funcție de conducere), membrii comitetului executiv și administratorii. Compensația plătită sau de plătit top managementului pentru serviciile sale este prezentată mai jos:

	31 decembrie	31 decembrie
	2015	2014
Salarii și alte beneficii pe termen scurt ale angajaților	<u>6.368.883</u>	<u>4.823.763</u>
Plan de opțiuni (nota 21 și nota 29)	<u>1.747.860</u>	-

(d) *Solduri la finalul anului care rezultă din vânzările / achizițiile de produse / servicii*

	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2015	2014	2013
<i>Creanțe comerciale de la părțile afiliate (nota 7):</i>			
Filiale	21.255.541	18.128.593	77.714
Societăți sub control comun	186	31	-
<i>Alte creanțe</i>			
Filiale	-	<u>6.204.352</u>	<u>7.477.510</u>
Total	<u>21.255.727</u>	<u>24.332.976</u>	<u>7.555.224</u>

	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2015	2014	2013
<i>Datorii către părțile afiliate (nota 13):</i>			
Filiale	5.231.667	376.950	11.437
Societăți sub control comun	9	<u>114.080</u>	<u>9.286</u>
Total	<u>5.231.676</u>	<u>491.030</u>	<u>20.723</u>

Creanțele de la părțile afiliate rezultă în principal din tranzacțiile de vânzare și sunt scadente după o lună sau două de la data vânzării. Creanțele sunt negarantate în natură și nu poartă dobândă. Nu se înregistrează ajustări de deprecieri a creanțelor cu părțile afiliate.

ALBALACT SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

28 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

Datoriile către părțile afiliate rezultă în principal din tranzacțiile de achiziție și sunt scadente la o lună sau două de la data achiziției. Datoriile nu poartă dobândă.

29 PLANURI DE OPTIUNI

În conformitate cu Hotararea nr.1 a AGEA din data de 21.04.2015, acțiunile achizitionate de către Societate în cadrul programului de rascumparare, aprobat prin Hotararea AGEA nr. 3/24.09.2013, se vor aloca în cadrul unui Plan de opțiune pentru cumpararea de acțiuni pentru conducerea Societății, respectiv ocupantii pozitilor de nivel 1, 2 și 3, astă cum apar acestea în organigrama Societății, denumite Persoane eligibile.

Durata planului este 3 (trei) ani de la data intrării în vigoare, primul an pentru care se vor acorda acțiuni în condițiile Planului fiind anul 2015, pentru care se va aloca o transacție anuală integrală, data intrării în vigoare fiind data aprobarii de către AGEA a Planului.

Societatea va acorda în temeiul Planului opțiunea de achiziție pentru un număr total de Acțiuni echivalent cu 2,3733% din capitalul sau social (15.490.632 acțiuni), distribuit în 3 (trei) transe anuale de 0,7911% (5.163.544 acțiuni), care vor fi distribuite tuturor Persoanelor eligibile la un preț de cumparare de 0,1 LEI. Anual, Societatea va comunica Persoanelor eligibile stadiul indeplinirii condițiilor pentru acordare și numărul de acțiuni pentru cumpararea cărora poate opta fiecare Persoană eligibila, în funcție de categoria din care face parte. Opțiunile se vor acorda cu condiția indeplinirii criteriilor stabilite în planul de opțiuni, existând o perioadă de 3 luni de exercitare a opțiunii.

Data acordării	Data expirării	Pret de exercitare	Numar de opțiuni
01 mai 2016	31 august 2016	0,1 LEI	5.163.544
01 mai 2017	31 august 2017	0,1 LEI	5.163.544
01 mai 2018	31 august 2018	0,1 LEI	<u>5.163.544</u>
			<u>15.490.632</u>

Pentru a determina contravalorarea beneficiilor Persoanelor eligibile, aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2015, a fost stabilită valoarea justă a acțiunilor Societății de către un evaluator autorizat, în cadrul unui Raport de evaluare a opțiunii de cumpărare a acțiunilor Societății.

ALBALACT SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

29 PLANURI DE OPTIUNI (CONTINUARE)

La stabilirea valorii juste s-a utilizat metoda Black-Scholes și s-au considerat următoarele variabile:

- valoarea de piata a actiunii Societății la 30 aprilie 2015 este de 0,275 LEI;
- valoarea de piata a actiunii Societății la 31 decembrie 2015 este de 0,34 LEI;
- rata fara risc utilizata a fost de 1,49% la 30 aprilie 2015, respectiv 1,81% la 31 decembrie 2015;
- volatilitatea conform calculelor istorice și a confruntării cu situația din piata a fost de 22,09%.

30 RECONCILIERE ÎNTRE VALORI STATUTARE ȘI IFRS

Scutirile și excepțiile IFRS:

- *Adoptarea IFRS* - Societatea a aplicat prevederile IFRS 1 paragraful D17 în legătură cu valoarea activelor și datorilor prezente în situațiile IFRS întocmite. Acestea au fost preluate din situațiile financiare consolidate IFRS ale Grupului Albalact, grup care a întocmit pentru 31 decembrie 2014 primul set de situații financiare consolidate IFRS, având ca dată de tranziție 1 ianuarie 2012.

În legătură cu aceste situații financiare individuale, Societatea a aplicat excepțiile obligatorii de la aplicarea retroactivă: *Excepție în legătură cu estimările* - conform IFRS estimările la 1 ianuarie 2014 și 31 decembrie 2014 ar trebui să fie în concordanță cu estimările făcute pentru aceeași perioadă în raportarea locală, cu excepția cazului în care există dovezi că aceste estimări au fost eroare.

În pregătirea acestor situații financiare individuale, consistent cu situațiile financiare consolidate, Societatea a ales să aplique următoarea excepție facultativă din aplicarea retroactivă:

- *Costurile îndatorării* – Societatea a ales să aplique recomandările cuprinse în IAS 23, care prevede capitalizarea costurilor îndatorării de la data trecerii la IFRS în loc de aplicarea retroactivă complet.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

30 RECONCILIERE ÎNTRE VALORI STATUTARE ȘI IFRS (CONTINUARE)

Reconcilierea bilanțului la 1 ianuarie 2014 și 31 decembrie 2014:

	<u>1 ianuarie 2014</u>			<u>31 decembrie 2014</u>				
	Modificări		<u>IFRS</u>	Modificări		<u>IFRS</u>		
	<u>RAR</u>	<u>în IFRS</u>		<u>RAR</u>	<u>cu IFRS</u>			
Active								
Active imobilizate								
Imobilizări corporale (nota a)	114.616.780	(17.604.116)	97.012.664	110.027.226	(867.320)	109.159.906		
Imobilizări necorporale	556.006	-	556.006	427.116	-	427.116		
Investiții (nota f)	38.958.498	-	38.958.498	46.677.498	(7.176.236)	39.501.262		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (nota a)	-	<u>17.604.116</u>	<u>17.604.116</u>	-	<u>867.320</u>	<u>867.320</u>		
<i>Total active imobilizate</i>	<u>154.131.284</u>	<u>-</u>	<u>154.131.284</u>	<u>157.131.840</u>	<u>(7.176.236)</u>	<u>149.955.604</u>		

ALBALACT SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

30 RECONCILIERE ÎNTRE VALORI STATUTARE ȘI IFRS (CONTINUARE)

	1 ianuarie 2014			31 decembrie 2014		
	Modificări		IFRS	Modificări		IFRS
	RAR	în IFRS		RAR	cu IFRS	
Active circulante						
Stocuri	16.288.266	-	16.288.266	23.182.022	-	23.182.022
Creanțe comerciale și alte creanțe	62.963.188	-	62.963.188	76.617.458	-	76.617.458
Numerar și echivalente de Numerar (fără descoperit de cont)	<u>11.769.171</u>	-	<u>11.769.171</u>	<u>8.439.570</u>	-	<u>8.439.570</u>
<i>Total active circulante</i>	<u>91.020.625</u>	-	<u>91.020.625</u>	<u>108.239.050</u>	-	<u>115.958.050</u>
Total active	<u>245.151.909</u>	-	<u>245.151.909</u>	<u>265.370.890</u>	<u>(7.176.236)</u>	<u>258.194.654</u>
Datorii						
Împrumuturi	93.868.351	-	93.868.351	102.503.434	-	102.503.434
Datorii privind impozitul pe profit amânat (nota b)	-	1.738.670	1.738.670	-	1.545.348	1.545.348
Subvenții	4.117.033	-	4.117.033	3.853.571	-	3.853.571
Datorii privind impozitul pe profit curent	369.744	-	369.744	745.420	-	745.420
Datorii comerciale și alte datorii (nota c)	48.102.609	2.224.987	50.327.596	48.705.306	-	48.705.306
Provizioane pentru alte datorii și cheltuieli (nota d)	<u>208.663</u>	<u>2.199.507</u>	<u>2.408.170</u>	<u>2.408.170</u>	-	<u>2.408.170</u>
Total pasive	<u>146.666.400</u>	<u>6.163.164</u>	<u>152.829.564</u>	<u>158.215.901</u>	<u>1.545.348</u>	<u>159.761.249</u>

ALBALACT SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

30 RECONCILIERE ÎNTRE VALORI STATUTARE ȘI IFRS (CONTINUARE)

	<u>1 ianuarie 2014</u>			<u>31 decembrie 2014</u>		
	Modificări		IFRS	Modificări		IFRS
	RAR	în IFRS		RAR	cu IFRS	
Capital social (nota e)	65.270.887	122.826.814	188.097.701	65.270.887	122.826.814	188.097.701
Rezerve din reevaluare (nota e)	11.383.186	(1.830.857)	9.552.329	11.749.893	(2.083.530)	9.666.363
Rezultat reportat (nota g)	<u>21.831.436</u>	<u>(127.159.121)</u>	<u>(105.327.685)</u>	<u>30.134.209</u>	<u>(129.464.868)</u>	<u>(99.330.659)</u>
Total capitaluri proprii	<u>98.485.509</u>	<u>(6.163.164)</u>	<u>92.322.345</u>	<u>107.154.989</u>	<u>(8.721.584)</u>	<u>98.433.405</u>

Note la reconcilierea bilanțului la 1 ianuarie și 31 decembrie 2014:

- (a) Reclasificarea avansuri plătite pentru imobilizări corporale.
- (b) O datorie netă privind impozitul pe profit amânat a fost recunoscută, pentru că legislația locală nu prevede înregistrarea impozitului pe profit amânat. Cea mai mare parte a ajustării înregistrată la 31 decembrie 2013 și 31 decembrie 2014 se referă la rezerva din reevaluare și amortizarea fiscală accelerată.
- (c) S-au înregistrat penalități pentru plata întârziată cu privire la impozitul pe profit și TVA pentru fiecare perioadă ca urmare a controlului autorității fiscale realizat în anul 2014.
- (d) Societatea a fost subiectul unor investigații realizate de Consiliul Concurenței în perioada 2005 – 2009 care putea obliga Societatea la o amendă, pe baza cifrei de afaceri a perioadei controlate.
- (e) O datorie din impozitul pe profit amânat a fost recunoscută în legătură cu rezerva din reevaluare care este taxabilă pentru scopuri fiscale statutare.
- (f) Reclasificare IFRS, câștigul rezultat din tranzacția de transfer de activitate în Albalact Logistic SRL înregistrat în rezultatul anului 2014 statutar RAR a fost eliminat, în corespondență cu o ajustare în valoarea investiției Societății în subsidiara Albalact Logistic SRL.

ALBALACT SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)**

30 RECONCILIERE ÎNTRE VALORI STATUTARE ȘI IFRS (CONTINUARE)

Din ajustările menționate cele de la punctele c) și d) de mai sus se referă la erori contabile, restul reprezentând diferențele dintre tratamentul local contabil statutar și IFRS.

(h) Ajustările aferente rezultatului reportat sunt următoarele:

1 ianuarie 2014	LEI
Actualizarea capitalului social la inflație	(122.826.814)
Efectul impozitului pe profit amânat în rezultatul reportat	92.187
Efectul controlului fiscal asupra rezultatului reportat	(2.224.987)
Provizion pentru amenzi de la Consiliul Concurenței	<u>(2.199.507)</u>
Ajustări totale în rezultatul reportat	<u>(127.159.121)</u>

31 decembrie 2014	LEI
Actualizarea capitalului social la inflație	(122.826.814)
Efectul impozitului pe profit amânat în rezultatul reportat	538.182
Efectul transferului de business Albalact Logistic	<u>(7.176.236)</u>
Ajustări totale în rezultatul reportat	<u>(129.464.868)</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

30 RECONCILIERE ÎNTRE VALORI STATUTARE ȘI IFRS (CONTINUARE)

Reconcilierea rezultatului global pentru 2014:

	În conformitate cu legislația locală	Modificări în IFRS	În conformitate cu IFRS
Cifra de afaceri (nota a)	474.911.058	(52.999.514)	421.911.544
Alte venituri din exploatare	631.774	-	631.774
Variația stocurilor	2.790.578	-	2.790.578
Venituri din producția de imobilizări corporale	19.160	-	19.160
Materii prime și consumabile	(311.301.792)	-	(311.301.792)
Salarii și costuri aferente	(31.905.771)	-	(31.905.771)
Cheltuieli legate de chirii	(752.848)	-	(752.848)
Servicii prestate de terți (nota a)	(58.762.249)	52.999.514	(5.762.735)
Reclamă și publicitate	(10.345.811)	-	(10.345.811)
Depreciere, amortizare	(16.365.171)	-	(16.365.171)
Ajustări de valoare ale activelor imobilizate	(32.690)	-	(32.690)
Alte cheltuieli	(36.685.879)	-	(36.685.879)
Provizioane, net (nota b)	(2.199.507)	2.199.507	-
Alte (pierderi)/câștiguri – net (nota c)	<u>6.789.645</u>	<u>(7.168.570)</u>	<u>(378.925)</u>
Profit din exploatare	16.790.497	(4.969.063)	11.821.434
Cheltuieli financiare – net (nota c and f)	(2.504.734)	(7.666)	(2.512.400)
Profit înainte de impozitare	<u>14.285.763</u>	<u>(4.976.729)</u>	<u>9.309.034</u>
Cheltuieli cu impozitul pe profit (nota d)	(1.986.365)	445.996	(1.540.369)
Profit aferent exercițiului finanțier	<u>12.299.398</u>	<u>(4.530.733)</u>	<u>7.768.665</u>
Alte venituri aferente rezultatului global (nota e)	-	1.326.538	1.326.538
Rezultatul global total	<u>12.299.398</u>	<u>(3.204.195)</u>	<u>9.095.203</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)**

30 RECONCILIERE ÎNTRE VALORI STATUTARE ȘI IFRS (CONTINUARE)

Note la reconcilierea rezultatului global pentru anul 2015:

- (a) Cheltuielile înregistrate conform raportărilor locale referitoare la vânzările de produse către clienții semnificativi au fost deduse din venituri în conformitate cu IFRS.
- (b) Societatea a fost subiectul unor investigații realizate de Consiliul Concurenței în perioada 2005 – 2009 care putea obliga Societatea la o amendă, pe baza cifrei de afaceri a perioadei controlate. Societatea a constituit un provizion în acest sens în situațiile financiare IFRS în anul 2013, iar în cele RAS în anul 2014.
- (c) Reclasificarea diferențelor de curs valutar cu privire la activitatea operațională prezentată în conformitate cu legislația locală, în rezultatul financiar.
- (d) Ajustările cu privire la calcularea impozitului pe profit amânat prezentate mai sus duc la o scădere a valorii de 445.996 LEI în cheltuielile cu impozitul pe profit amânat, în principal ca urmare a mijloacelor fixe (a se vedea Nota 15 pentru mai multe detalii).
- (e) Alte venituri aferente rezultatului global fac referire la majorarea rezervei de reevaluare, net de impozit, aferentă reevaluării terenurilor și clădirilor realizate la 31 decembrie 2014.
- (f) Reclasificare IFRS, câștigul rezultat din tranzacția de transfer de activitate în Albalact Logistic SRL a fost eliminat din rezultatul individual.

Din ajustările menționate cea menționată la punctul b) de mai sus se referă la erori contabile, restul reprezentând diferențele dintre tratamentul local contabil statutar și IFRS.

Reconcilierea situației fluxului monetar:

Ajustările între statutar și IFRS sunt ajustări non-monetare.

Diferențele existente între prezentarea situației fluxurilor de numerar statutară și IFRS sunt înregistrate în principal la sume care ajustează profitul înainte de impozit la fluxul de numerar din exploatare, cum ar fi provizioanele, cheltuiala cu impozitul pe profit și transferul de activitate în Albalact Logistic SRL, în conformitate cu nota b), d) și f) din reconcilierea rezultatului global de mai sus.

ALBALACT SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

31 EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

În cursul lunii ianuarie 2016, Lactalis a incheiat un contract având drept obiect dobândirea tuturor acțiunilor deținute de principalii acționari ai Societății, acționari care dețin 70,3% din capitalul social al Albalact SA.

Acest contract prevede condiții precedente uzuale de finalizare a tranzacției, incluzând dar fără a se limita la, aprobarea Consiliului Concurenței din România și lipsa oricărei schimbări negative semnificative, astfel cum a fost agreat contractual de către părți. Sub rezerva îndeplinirii acestor condiții precedente, Lactalis intenționează să inițieze o ofertă publică de preluare voluntară, având drept obiect 100% din acțiunile deținute de acționarii Albalact, primind angajamente ferme din partea acționarilor vânzători de a subscrive toate acțiunile pe care le dețin în oferta de preluare.

32 SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

Societatea va pregăti la o dată ulterioară situații financiare consolidate anuale IFRS pentru grupul Albalact. Utilizatorii acestor situații financiare individuale ar trebui să utilizeze informațiile incluse în acest set de situații financiare individuale împreună cu situațiile financiare consolidate ale Grupului, pentru a obține informații complete în legătură cu situația financiară, rezultatele operațiunilor și modificările în situația financiară a Grupului.