

**RAPORT SEMESTRIAL CONFORM REGULAMENTULUI NR.1/2006
PENTRU SEMESTRUL I 2014**

Data raportului :	11.08.2014
Denumirea societății comerciale:	SC ALBALACT SA
Sediul social :	Loc. Oiejdea, DN 1, km 392+600, jud. Alba
Numărul de telefon/fax :	0258/816424 ;0258/816738
Cod de Înregistrare Fiscală :	RO 1755369
Număr de ordine în Registrul Comerțului :	J-01/70/1991
Capitalul social subscris și vărsat :	65.270.886,69 LEI
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise :	RASDAQ
Simbol :	ALBZ

1. Situația economico-financiară

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

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

Elemente	Perioada		procent
	30.06.2014	30.06.2013	% 2014/2013
0	1	2	3
Imobilizări necorporale	534.530	432.452	123,6
<u>Imobilizări corporale</u>	105.902.670	85.925.322	123,25
din care:			
Terenuri	3.744.626	6.214.437	60,25
Construcții	29.793.106	37.646.738	79,14
Echipamente si mijloace de transport	47.462.451	35.908.164	132,17
Alte mijloace fixe	5.497.667	5.151.536	106,72
Imobilizări corporale în curs	19.404.820	1.004.447	1931,9
Imobilizări financiare	38.970.389	38.970.557	100
Total active imobilizate	145.407.589	125.328.331	116,02
Stocuri totale	24.569.536	17.377.930	141,38
Creanțe	70.861.342	54.233.290	130,66
Disponibilități	2.971.842	6.110.586	48,63
Total active circulante	100.555.302	79.076.788	127,16
Cheltuieli în avans	621.393	103.213	602,05
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an	104.949.547	74.076.788	141,67
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	28.561.477	31.037.615	92,02
Venituri în avans	3.985.303	4.249.546	93,78
Capital	65.270.887	65.270.887	100
Rezerve din reevaluare	10.280.197	11.439.702	89,86
Rezerve	13.946.112	13.537.436	103,02
Profitul reportat	9.400.818	306.142	3070,7
Profitul exercițiului financiar	13.377.927	4.438.585	301,40
Repartizarea profitului			
Capitaluri proprii	108.879.294	94.992.752	114,62

La 30.06.2014 față de 30.06.2013 se înregistrează următoarele :

- 1) imobilizările necorporale înregistrează o creștere cu 102.078 lei.
- 2) imobilizările corporale au înregistrat o creștere de 19.977.348 lei datorită în principal extinderii locației de la Oiejdea și achiziția de noi utilaje producție/frig.
- 3) stocurile au înregistrat o creștere de 7.191.606 lei care se datorează măririi stocurilor minime pe categorii de produse, corelată cu creșterea cifrei de afaceri și a cantității de lapte procesat.
- 4) creanțele au crescut cu 16.628.052 lei, datorită creșterii portofoliului de clienți și a cifrei de afaceri.
- 5) disponibilitățile bănești înregistrează o scădere de 3.138.744 lei.
- 6) datoriile ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an au crescut cu 30.872.759 lei, datorită datoriilor curente către bugetul consolidat al statului, în special TVA, furnizori în termenul de plata precum și datorită leasingurilor contractate de societate.
- 7) datoriile ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an au scăzut cu 2.476.138 lei.
- 8) capitalurile proprii au crescut cu 13.886.542 lei.

Situația activelor curente și a pasivelor curente se prezintă astfel :

Elemente	30.06.2013	Ponderea	30.06.2014	Pondere
	lei	%	lei	%
Active curente cu grad de lichiditate ridicat	61.755.890	78,1	70.861.342	75,57
Stocuri	17.377.930	21,9	24.569.536	24,43
Active curente	79.133.820	100	100.555.302	100
Datorii curente	74.076.788		104.949.547	
Active circulante nete	5.160.245		-3.772.852	
Lichiditatea curentă	1,07		0,96	
Lichiditatea redusă	0,83		0,68	

Activele curente cu grad de lichiditate ridicat au crescut ca valoare datorită creanțelor, rezultat direct al creșterii cifrei de afaceri.

Lichiditatea curentă care arată gradul de acoperiri a datoriilor pe termen scurt a scăzut, efect datorat creșterii datoriilor ca urmare a dezvoltării afacerii și în volum și ca suprafață de spațiu productiv.

Lichiditatea redusă a scăzut față de 2013.

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

Nr.crt	Indicator	30.06.2014 -lei-	30.06.2013 -lei-
1	Venituri din exploatare	255.135.373	205.150.153
2	Cheltuieli pentru exploatare	241.587.884	198.717.169
3	Profit din exploatare	13.547.489	6.432.984
4	Venituri financiare	2.741.802	2.409.004
5	Cheltuieli financiare	1.670.419	3.637.333
6	Profit/pierdere financiara	1.071.383	-1.228.329
7	Venituri totale	257.877.175	207.559.157
8	Cheltuieli totale	243.258.303	202.354.502
9	Profit brut	14.618.872	5.204.655
10	Impozit pe profit	1.240.945	766.070
11	Profit net	13.377.927	4.438.585
12	Cifra de afaceri	228.343.544	204.551.228

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

Creanțele societății au crescut cu 30,66 %, datoriile curente au crescut cu 41,67%, iar datoriile cu scadența peste un an au scăzut cu 7,98 % la 30.06.2014.

2. Analiza activității societății comerciale

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

Evenimente ce urmează să afecteze lichiditatea societății comerciale :

Nu este cazul.

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

- scumpirea materiei prime (lapte) de către producători;
- scăderea puterii de cumpărare a populației în contextul actual de taxe și impozite.

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

Nu este cazul.

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

Nu este cazul.

Menționăm că situațiile financiare la semestrul I 2014 nu sunt auditate.

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale

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

Nu este cazul.

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

Nu este cazul.

3.3 Începând cu data de 17.06.2014, ca urmare a încetării contractului de management al dlui Ciurtin Petru Raul, director general, a fost numit ca director general al SC ALBALACT SA dl Stéphane Batoux.

4. Tranzacții semnificative

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

Nu este cazul.

5. Semnături

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

ADMINISTRATOR

Ciurtin Petru Raul



Director Financiar

Radovici Adrian

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Radovici Adrian".