

**RAPORTUL SEMESTRIAL PENTRU SEMESTRUL I 2012
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
Conform regulamentului CNVM nr.1/2006**

Data raportului: 29.08.2012

Denumirea societății: S.C. “SAB RĂDĂUȚI” S.A.
Sediul social: Rădăuți, Calea Cernăuți nr. 47, județul Suceava
Numărul de telefon: 0230/562319
Numărul de fax: 0230/567077
Numărul de ordine în Registrului Comerțului: J33/21/1991
Codul unic de înregistrare: 737852
Capitalul social subscris și vărsat: 2.080.710 RON
Piața organizată pe care se tranzacționează valori mobiliare: RASDAQ

1. Situația economico-financiară

- lei -

<i>a) Elemente de bilanț</i>	Sem. I 2011	Sem.I 2012
- active care reprezintă peste 10% din total active (terenuri)	321.655	321.655
- numerar	2.174	3.444
- alte diponibilități lichide	23.610	39.481
- profituri reinvestite	-	-
- total active minus datorii curente	10.520.915	9.675.506
- total capitaluri	10.082.597	9.675.506
 <i>b) Contul de profit și pierderi</i>		
- vânzări nete (rezultat exploatare)	-682.209	-1.008.595
- venituri brute (venituri totale)	1.359.800	232.644
- elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de min. 20% în vânzări nete sau în venituri brute (materii prime și materiale)	532.467	29.693
- provizioane de risc	-	-
- dividendul declarat și plătit	-	-
 <i>c) Cash flow</i>		
Numerar – la începutul perioadei	1.618	2.979
- la sfârșitul perioadei	2.174	3.444

2. Analiza activității societății comerciale :

Referitor la activitatea societății comerciale se precizează faptul că pe întreaga perioadă a sem.I 2012, în conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor de aprobare a bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2012, atât activitatea de producție alcool cât și activitatea de producție băuturi alcoolice au fost oprite integral, activitatea de desfacere desfășurându-se pe seama produselor finite (băuturi alcoolice) existente în stoc.

2.1. Elemente, evenimente sau factori de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale:

- situația generală existentă pe piața alcoolului și a băuturilor alcoolice în economia românească; modificările permanente ale legislației în domeniu
- gradul foarte ridicat al fiscalității (accize și TVA) în prețul de livrare a alcoolului

- numărul mare de societăți cu același profil de activitate și exodul masiv de pe piața Europeană de produse similare și la un preț mult mai mic, scăderea semnificativă a puterii de cumpărare a populației datorată crizei financiare generalizate.
- dependența totală de un singur beneficiar S.C. Alexandrion Grup România S.R.L.

Elemente cu pondere importantă și influențe semnificative în costurile produselor finite și cu efect asupra lichidităților societății sunt prețul ridicat la materia primă (cereale) și creșterea prețurilor la energia termică (gaze naturale) și energia electrică.

Ponderile elementelor cu influențe semnificative în costurile produselor finite și cu efect asupra lichidităților societății sunt:

- materia primă (cerealele) care dețin un procent de aproximativ 76,58% în costul de producție
- energia electrică și combustibilul (gazele naturale) cu o pondere în costurile de producție de aproximativ 16,24%.
- alte cheltuieli de exploatare (materiale auxiliare, salarii, cheltuieli indirecte etc.) cu o pondere de 7,18%.

Privitor la situația livrărilor aferente sem.I 2012 precizăm că nivelele realizate comparativ cu perioada corespunzătoare 2011 și comparativ cu nivelele prevăzute în BVC-ul 2012 se prezintă astfel:

Nr. crt	Produsul	u.m.	Realizări sem.I 2011	Program BVC sem.I 2012	Realizări sem.I 2012	Realizări 2012 / Realizări 2011	Realizări 2012 / BVC 2012
1	Alcool rafinat	hl100 %	4.531	-	-	-	-
2	Băuturi alcoolice	buc	58745	19966	37658	64,10%	188,61%
		hl100 %	141,150	41,406	78,007	55,27%	188,40%
3	Produse denaturate îmbuteliate	buc	67026	-	-	-	-
		hl100 %	418,416	-	-	-	-
4	TOTAL valoare	lei	4.024.338	379.031	715.796	17,79%	188,85%

2.2. Cheltuielile de capital curente, având în vedere Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor de aprobare a bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2012 în condițiile de funcționare cu comercializarea stocurilor de produse finite existente în stoc și nereluarea activității de producție alcool și de producție băuturi alcoolice pentru întreaga perioadă a anului 2012, s-au realizat în principal pentru plata obligațiilor bugetare, accizelor, TVA-ului, impozite, dobânzi bancare, cheltuieli de autorizare și recertificare, cheltuieli salariale.

Sursele de finanțare a cheltuielilor de capital s-au constituit din lichidități curente și linia de credit bancar.

La 30.06.2012 societatea avea imobilizări corporale gajate sau ipotecate pentru obținerea unei linii de credit și a unei scrisori de garanție bancară, după cum urmează:

I. Activele gajate sau ipotecate de SAB RADAUTI SA pentru contractul de credit de descoperit de cont nr. 416 din 25.08.2011 încheiat cu BRD-GSG Agenția Rădăuți, cu o valoare contabilă netă la 30.06.2012 de 863.944,41 lei, sunt următoarele:

A) Ipotecă asupra:

a) -teren intravilan în suprafață de 451mp, nr. cadastral 5535/1 și construcții C1 – respectiv clădire decongelare- centrală (suprafața 75,15 mp) identic cu parcela virană 5535/1-C1, situate în

localitatea Rădăuți, Calea Cernăuți, nr.47, jud. Suceava, înscrise în C.F. nr.35503 (provenită din conversia de pe hârtie a CF 13966), comuna cadastrală Rădăuți.

- **teren intravilan în suprafață de 2.168mp, nr. cadastral 7384** și construcții industriale (C24- suprafața construită 666mp, C25 suprafața construită 65mp, C41 suprafața construită 9mp, C42 suprafața construită 34 mp, ce fac parte din fabrica de spirt și rafinare spirt, situate în localitatea Rădăuți, str. Calea Cernăuți nr.47, jud. Suceava, înscrise în C.F. nr.30161 (provenită din conversia de pe hârtie a CF 18158), comuna cadastrală Rădăuți

proprietatea SC SAB RĂDĂUȚI SA, evaluată conform raport de evaluare nr.631/01.08.2011 la valoarea de piață de 1.247.300 ron;

b) teren intravilan în suprafață de 229mp, nr. cadastral 931/3 și construcții industriale (C1- casa de pompe cu suprafața construită de 36mp, situate în localitatea Rădăuți, Calea Cernăuți nr.47, jud. Suceava, înscrise în C.F. nr.35504 (provenita din conversia pe hârtie a CF 13966), comuna cadastrală Rădăuți

proprietatea SC SAB RĂDĂUȚI SA, evaluată conform raport de evaluare nr.661/11.08.2011, la valoarea de piață de 56.600 ron.

c) teren intravilan în suprafață de 1620mp, nr. cadastral 35523 și construcții C19 – respectiv clădire depozit băuturi alcoolice și magazie materiale (suprafața 1255 mp) identic cu parcela virană 35523-C19, C22- respectiv clădire secție degerminare cereale (suprafața 87mp) identic cu parcela virană 35523-C22 și C23 – respectiv clădire atelier mecanic și instalații electrice (suprafața 242 mp) identic cu parcela virană 35523-C23 situate în localitatea Rădăuți, Calea Cernăuți nr.47, jud. Suceava, înscrise în C.F. nr.35523, comuna cadastrală Rădăuți

proprietatea SC SAB RADAUTI SA, evaluată conform raport de evaluare nr.658/01.08.2011 la valoarea de piață de 2.189.500 ron.

d) teren intravilan 1275mp, nr. cadastral 931/2 și construcții industriale (C1- depozit secție CO2 cu suprafață construită de 349mp), situate în localitatea Rădăuți, Calea Cernăuți nr.47, jud. Suceava. înscrise în C.F. nr.35501 (provenită din conversia pe hârtie a CF 13966), comuna cadastrală Rădăuți

proprietatea SC SAB RĂDĂUȚI SA, evaluată conform raport de evaluare nr.636/01.08.2011 la valoarea de piață de 540.200 ron.

B) Garanție reală mobilă asupra:

a) echipamente și utilaje, în cadrul secției Borhot brut și concentrat, din incinta fabricii (PY 931/3), situate în localitatea Rădăuți, Calea Cernăuți nr.47, jud. Suceava, **proprietatea SC SAB RĂDĂUȚI SA, evaluate conform raport de evaluare nr.661/11.08.2011 la valoarea de piață de 68.100 ron**

b) echipamente și utilaje amplasate în cadrul centralei termice și stației de tratare apă și gospodărie de combustibil (top parcelă 5535/1+7384), situate în localitatea Rădăuți, Calea Cernăuți nr.47, jud. Suceava, **proprietatea SC SAB RĂDĂUȚI SA, evaluate conform raport de evaluare nr.631/01.08.2011 la valoarea de piață de 475.240 ron**

II. Activele gajate sau ipotecate de SAB RADAUTI SA pentru emiterea scrisorii de garanție bancară pentru efectuare de plăți în favoarea Ministerului Economiei și Finanțelor Publice – Direcția Finanțelor Publice Suceava nr. 486 din 26.08.2011 cu o valoare contabilă netă la 30.06.2012 de 1.504.915,9 lei sunt următoarele:

A) Ipotecă asupra:

a) teren intravilan în suprafață de 1482mp, nr. cadastral 931/7 și construcția C14 – respectiv secție băuturi alcoolice, suprafața construită la sol 477mp, identic cu parcela virană 931/7- C1, situate în localitatea Rădăuți, Calea Cernăuți nr.47, jud. Suceava, înscrise în C.F. nr.35506 (provenită din conversia pe hârtie a CF 13966), comuna cadastrală Rădăuți, construcția C15- respectiv secția marinare cereale- C15, suprafața construită la sol 556mp, identic cu parcela virană 931/7-C2 situate în

localitatea Rădăuți, Calea Cernăuți nr.47, jud. Suceava, înscrise în C.F. nr.35506 (provenită din conversia pe hârtie a CF 13966) proprietatea SC SAB RĂDĂUȚI SA.

La data acordării creditului, imobilele afectate garanției sunt evaluate la suma de 1.661.900 ron, conform raport de evaluare nr.633 din 01.08.2011.

b) teren intravilan în suprafață de 700mp, nr. cadastral 7385 cu construcții industriale (C20, C21) ce fac parte din fabrica de spirt și rafinare spirt, suprafața construită de 197,37mp, situate în localitatea Rădăuți, Calea Cernăuți nr.47, jud. Suceava, înscrise în C.F. nr.30160 (provenită din conversia pe hârtie a CF 18159), comuna cadastrală Rădăuți, proprietatea SC SAB RĂDĂUȚI SA.

La data acordării creditului, imobilele afectate garanției sunt evaluate la suma de 1.404.300 ron, conform raport de evaluare nr.637 din 01.08.2011.

B) Garanție reală mobilă asupra:

a) echipamente și utilaje aflate în cadrul secției “secție îmbuteliere băuturi alcoolice, secție preparare, macerare, filtrare, secție spălat sticle și secție maturare” (top parcela 931/7) proprietatea SC SAB RĂDĂUȚI SA, situate în localitatea Rădăuți, Calea Cernăuți nr.47, jud. Suceava.

Valoarea totală a bunurilor asupra cărora se constituie garanție este, la data prezentului contract de 1.299.730 lei, conform cu raportul de evaluare nr.633/01.08.2011.

b) garanție reală imobiliară asupra echipamente și utilaje aflate în cadrul secției “siloz materii prime” (top parcela 7385) proprietatea SC SAB RADAUTI SA, situate în Rădăuți str. Calea Cernăuți nr.47, județul Suceava

III. Ipotecă mobilă asupra sumei de 16.130 lei blocată în contul TD43270203400 deschis la BRD-GSG SA Agenția Rădăuți pentru contractul angajament nr.84/08.03.2012 de emitere a scrisorii de garanție bancară pentru efectuarea de plăți în favoarea Ministerului Economiei și Finanțelor Publice – Direcția Finanțelor Publice Suceava nr.74/09.03.2012.

Nivelul gajurilor și ipotecilor pentru garantarea liniei de credit și a scrisorii de garanție bancară reprezintă 40,55% din total active imobilizate.

Precizăm că la 30.06.2012 societatea nu are în derulare contracte de vânzare-cumpărare având ca obiect active ale societății și nu deține contracte de asociere în participație cu diverși parteneri. Referitor la cele patru contracte de arendare a terenului arabil de la Secția Amidon Dextrină Hâncești, la data prezenta sunt realizate întocmai.

Precizăm că societatea nu mai are în derulare contracte de leasing financiar.

S.C.”SAB RĂDĂUȚI”S.A. are pe rolul instanțelor de judecată litigii în materie comercială și contravențională.

În materie comercială societatea are pe rolul instanțelor de judecată un număr de 14 litigii în care are calitatea de reclamant având ca obiect recuperare debite de la clienți, valoarea totală a pretențiilor fiind în sumă totală de 3.243.077,45 lei.

În materie civilă societatea are pe rolul instanțelor de judecată un litigiu în care are calitatea de reclamant având ca obiect evacuarea S.C.”DANI BAR”S.R.L. Rădăuți de pe suprafața de 156 mp teren proprietatea S.C.”SAB RĂDĂUȚI”S.A. Instanța de judecată a admis acțiunea societății noastre urmând a proceda la punerea în executare a sentinței și evacuarea S.C.”DANI BAR”S.R.L. de pe suprafața de teren mai sus menționată.

În materie contravențională societatea are pe rolul instanțelor de judecată un litigiu în care are calitatea de petent având ca obiect anularea Procesului verbal de constatare a contravenției seria PC nr.

0003269/28.02.2010 emis de Poliția Comunitară din cadrul Primăriei Rădăuți prin care societatea noastră a fost sancționată contravențional cu amendă în sumă de 2.500 lei.

În conformitate cu prevederile O.G. nr. 2/2001 privind regimul juridic al contravențiilor, cu modificările și completările ulterioare, societatea noastră a formulat plângere împotriva Procesului verbal de constatare a contravenției seria PC nr. 0003269/28.02.2010 care a fost respinsă de către instanța de fond Judecătoria Rădăuți. Societatea noastră a formulat și depus recurs împotriva sentinței instanței de fond care urmează a fi judecat de către Tribunalul Suceava, primul termen de judecată fiind fixat la data de 12.09.2012.

Nu există alte aspecte semnificative de semnalat.

Prin activitatea desfășurată în semestrul I 2012 constând în comercializarea produselor finite băuturi alcoolice din stoc, cifra de afaceri netă s-a situat la nivelul de 325.560 lei, numărul mediu de personal a fost de 30 persoane, rezultând o productivitate a muncii de 10.852 lei/persoană comparativ cu 62112 lei/persoană în sem.I 2011.

Indicatorii economico-financiari realizați la data de 30.06.2012, comparativ cu perioada aferentă anului 2011 se prezintă astfel:

-lei-					
Nr. crt.	Denumire indicator	U/M	Program BVC sem. I 2012	Realizat sem. I 2012	Realizat sem. I 2011
1.	Cifra de afaceri	lei	809.101	325.560	2.236.032
2.	Venituri din exploatare	lei	94.554	232.635	1.354.786
3.	Cheltuieli pentru exploatare	lei	1.236.187	1.241.230	2.036.995
4.	Rezultatul din exploatare	lei	-1.141.633	-1.008.595	-682.209
5.	Venituri financiare	lei	0	9	5.010
6.	Cheltuieli financiare	lei	112.560	82.851	78.796
7.	Rezultatul financiar	lei	-112.560	-82.842	-73.782
8.	Venituri totale	lei	94.554	232.644	1.359.796
9.	Cheltuieli totale	lei	1.348.747	1.324.081	2.115.791
10.	Rezultatul brut				
	- profit	lei			
	- pierdere	lei	1.254.193	1.091.347	755.991
11.	Impozit pe profit	lei			
12.	Rezultatul net al exercițiului				
	- profit	lei			
	- pierdere	lei	1.254.193	1.091.347	755.991

Legat de programul de investiții al societății, se menționează că în semestrul I 2012 societatea a realizat un singur obiectiv, respectiv dotarea instalației de supraveghere video cu un nou calculator cu performanțe corespunzătoare cerințelor care să asigure funcționarea continuă și stocarea imaginilor, în valoare de 4.005 lei.

2.3. Urmare a desfășurării activității de desfacere numai pe seama stocurilor de produse finite (băuturi alcoolice) existente la începutul anului, activitatea de producție atât în sectorul fabricare alcool cât și în sectorul băuturi alcoolice fiind oprită pe întreaga perioadă a semestrului I 2012, veniturile din activitatea de bază au înregistrat scăderi semnificative comparativ cu perioada corespunzătoare a anului trecut. Măsura în care au fost afectate aceste venituri este reflectată în situația prezentată la punctul 2.2. Comparația indicatorilor fizici cu cei înregistrați în perioada corespunzătoare a anului trecut nu are sens întrucât în sem.I 2012 nu s-au înregistrat.

3. Schimbări care afectează capitalul social și administrarea societății comerciale

3.1. Cazuri în care societatea a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare: nu au fost cazuri.

3.2. Modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare au constat doar în schimbări nesemnificative în deținerea numărului de acțiuni și implicit a numărului de voturi între persoane fizice:

Nume	la 01.01.2012		la 30.06.2012	
	nr. acțiuni	procent	nr. acțiuni	procent
S.C. ALEXANDRION GRUP ROMÂNIA S.R.L.	367.088	88,2122	367.088	88,2122
Persoane fizice	49.054	11,7878	49.054	11,7878
Total	416.142	100,0000	416.142	100,0000

3.3 Schimbări în administrarea societății

Conform Hotărârii AGOA din 27.04.2012 în locul D-nei Mihaela Ciufecu, care și-a depus demisia la data de 01.03.2012 a fost aleas în funcția de administrator membru al C.A. D-l. Nawaf Salameh.

Conform Hotărârii AGOA din 27.04.2012 d-l Nawaf Salameh a fost numit în funcția de Președinte al Consiliului de Administrație al SC SAB Rădăuți SA începând cu 28.04.2012, în urma renunțării D-nei Loghin Lăcrămioara la funcția de președinte al Consiliului de Administrație.

4. Tranzacții semnificative

Contracte comerciale pentru vânzarea și cumpărarea de bunuri și utilități, încheiate de S.C. SAB RADAUTI S.A. și aflate în vigoare în perioada semestrului I 2012:

- 1) Contractul de vânzare-cumpărare nr.5146/07.11.2008 cu actul aditional nr.9/15.12.2011, încheiat cu SC Alexandrion Grup Romania în calitate de cumparator și distribuitor al produselor Saber;
- 2) Contractul nr.5/01.10.2009 cu SC Nord Gaz SRL în calitate de furnizor gaz metan;
- 3) Contractul nr.61/01.02.2005 cu EON Energie Romania SA Bacau în calitate de furnizor de energie electrica
- 4) Contractul nr.373/05.04.2012 încheiat între SC SAB Rădăuți SA și SC ALEXANDRION GRUP ROMÂNIA SRL referitor la cumpărarea și revânzarea băuturilor AGR prin magazinul de desfacere

Pentru produsele îmbuteliate procentul livrărilor către S.C. Alexandrion Grup România S.R.L. este de 88,86% din totalul livrărilor (către terți și prin magazinul propriu) înregistrate la aceste produse finite.

Vânzările de bunuri în sem.I 2012 către S.C. Alexandrion Grup România S.R.L. sunt în valoare totală (fără TVA) de 446.598 lei din care în valoare netă 224.511 lei.

Cumpărări de bunuri în sem.I 2012 de la S.C. Alexandrion Grup România S.R.L. sunt în valoare totală de 13.648 lei fără T.V.A..

Precizăm că situațiile financiare la 30.06.2012 nu au fost auditate de auditorul extern.

Pentru situațiile financiare ale exercițiului financiar 2012 auditarea de către auditorul extern se face la 31.12.2012.

Situațiile financiare la 30.06.2012 au fost auditate de către comisia de audit intern.

Președinte C.A.,
Salameh Nawaf

Director General -Administrator,
Loghin Lăcrămioara

Contabil șef,
Olenici Anișoara

Întocmit,
Olenici Viorel

