

**SC SAB RĂDĂUȚI SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru Semestrul I 2012**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ**

Aceste situații financiare sunt prezentate de SC SAB RĂDĂUȚI SA ("Societatea") cu sediul în Rădăuți, Calea Cernăuți nr.47, jud. Suceava, cod poștal 725400.

**NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE**

Denumirea activului imobilizat	Valoare bruta				Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)				Valoare contabila neta	
	Sold la 1 Ianuarie 2012	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la 30 Iunie 2012	Sold la 1 Ianuarie 2012	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la 30 Iunie 2012	Sold la 1 Ianuarie 2012	Sold la 30 Iunie 2012
0	1	2		4 = 1 + 2 - 3	5	6	7	8 = 5 + 6 - 7	9=1-5	10=4-8
<b>a) Imobilizari necorporale</b>										
Concesiuni	25987	-	-	25987	2298	265		2563	23689	23424
Alte imobilizari necorporale	26517	-	-	26517	26517	-		26517	-	-
Avansuri si imobilizari necorporale in curs										
<b>Total imobilizari necorporale</b>	<b>52504</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>52504</b>	<b>28815</b>	<b>265</b>		<b>29080</b>	<b>23689</b>	<b>23424</b>
<b>b) Imobilizari corporale</b>										
Terenuri si amenajari teren	321655	-	-	321655	-	-	-	-	321655	321655
Constructii	3929284	-	-	3929284	128864	79587	-	208451	3800420	3720833
Echipamente tehnologice si masini	4181473	4006	-	4185479	2440635	135314	-	2575949	1740838	1609530
Alte imobilizari corporale	131303	-	-	131303	51551	5063	-	56614	79752	74689
Avansuri si imobilizari corporale in curs	495060	4006	4006	495060	404466	-	-	404466	90594	90594
<b>Total imobilizari corporale</b>	<b>9058775</b>	<b>8012</b>	<b>4006</b>	<b>9062781</b>	<b>3025516</b>	<b>219964</b>	<b>-</b>	<b>3245480</b>	<b>6033259</b>	<b>5817301</b>
<b>c) Imobilizari financiare</b>										
	330	-	-	330				-	330	330
<b>Total</b>	<b>9111609</b>	<b>8012</b>	<b>4006</b>	<b>9115615</b>	<b>3054331</b>	<b>220229</b>	<b>-</b>	<b>3274560</b>	<b>6057278</b>	<b>5841055</b>

**SC SAB RĂDĂUȚI SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru Semestrul I 2012**

*(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)*

---

**1.a. Imobilizari necorporale**

La 30 iunie 2012, valoarea neta contabilă a imobilizărilor necorporale este de 23.424 lei față de 23.689 lei la 31.12.2011 reprezentând concesiune.

Conform contractului de concesiune nr.6651/14.09.2007 încheiat cu Primăria Municipiului Rădăuți, societatea folosește un teren în concesiune în suprafață de 1225mp aparținând domeniului privat al municipiului Rădăuți, situat în str. Abatorului f.n. pentru o perioadă de 49 ani, redevența fiind plătită integral la începutul derulării contractului de concesiune.

**1.b. Reevaluarea imobilizarilor corporale**

Societatea a efectuat reevaluarea terenurilor conform HG 500/1994, iar clădirile și mijloacele fixe au fost reevaluate conform HG 26/1992 și conform HG 500/1994, prin indexarea costului istoric cu indici prevăzuți în hotărârile de guvern respective.

La 31.12.2002 s-a înregistrat reevaluarea clădirilor, efectuată de SC LUC'S DESIGN SRL Suceava prin evaluator autorizat L.Constantinescu, în baza HG 403/2000. În conformitate cu HG 403/2000 costul istoric sau valoarea rezultată prin aplicarea hotărârilor de guvern anterioare privind reevaluarea imobilizărilor corporale și amortizarea cumulată au fost indexate cu indicii cumulativi de inflație între data achiziției sau a ultimei reevaluări și data bilanțului. Totodată, HG 403/2000 prevede necesitatea ajustării valorii indexate prin comparație cu valoarea de utilizare și valoarea de piață. Creșterea valorii contabile rezultată în urma reevaluării, respectiv 396.133 lei a fost creditată în rezerva din reevaluare.

Având în vedere că potrivit OMFP 1752/2005 și OMFP 3055/2009 reevaluarea alternativă nu este obligatorie, ulterior datei de 31.12.2002 (sfârșitul perioadei hiperinflaționiste), nu au fost înregistrate în evidența contabilă alte reevaluări de terenuri, construcții, instalații tehnice și mașini, alte instalații, utilaje și mobilier.

Societatea a optat pentru reflectarea imobilizărilor la costul de achiziție mai puțin amortizarea și eventualele ajustări de depreciere.

La 31.12.2008 în baza contractului de prestări servicii cu firma S.C. DARIAN ROM SUISSE S.R.L. Cluj Napoca s-a efectuat reevaluarea terenurilor, clădirilor și construcțiilor speciale și a bunurilor mobile de natura mijloacelor fixe, întocmindu-se raport de evaluare cu o diferență de reevaluare de 32.221.336 lei având ca efect creșterea costului cu amortizarea anuală de la 428.199 lei/an la 2.013.396 lei/an, respectiv cu 1.585.197 lei/an, implicând o creștere a prețului de vânzare a produselor de până la 15%, drept pentru care având în vedere că mediul concurențial, condițiile de piață ulterioare evaluării nu permit o creștere de prețuri ca urmare a majorării costurilor cu amortizarea, Societatea nu a înregistrat în contabilitate aceste diferențe de reevaluare.

La 31.12.2011 în baza contractului nr.293/2011 încheiat cu firma SC EXPERT VALUATION SRL București evaluator autorizat, care este societate membră ANEVAR s-a efectuat reevaluarea grupei de mijloace fixe 212 "Construcții".

Conform concluziilor evaluatorului prezentate în raportul de reevaluare, valoarea justă a construcțiilor (clădiri și construcții speciale) aflate în proprietatea SC SAB RĂDĂUȚI SA evaluate este de 3.929.284 lei.

În baza aprobării Consiliului de Administrație din 25.01.2012 societatea a înregistrat în evidențele contabile și situațiile financiare la 31.12.2011 reevaluarea grupei de mijloace fixe 212 "Construcții" la o valoare justă de 3.929.284 lei respectiv a înregistrat diferența din reevaluare în sumă de 1.695.929 lei.

Conform prevederilor Legii 571/2003 art.22 și a normelor de aplicare aprobate prin HG 44/2004, diferențele de reevaluare în sumă de 1.695.929 lei înregistrate la Rezerve din reevaluare se impozitează concomitent cu deducerea amortizării fiscale, respectiv la momentul scăderii din gestiune a acestor mijloace fixe sau la momentul modificării destinației rezervei.

Pentru mijloacele fixe complet amortizate anterior reevaluării o comisie tehnică a stabilit noi durate de utilizare, care au fost aprobate în ședința Consiliului de Administrație din 25.01.2012.

La 31.12.2011 societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale astfel:  
- 150.049,61 lei ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale în curs de execuție reprezentând investiție amenajare turn cramă în sumă de 139791,85 lei începută în 2006 și instalații gaze naturale – cazan abur în sumă de 10257,76 lei începută în 2007, investiții care nu au fost continuate și susținute de societate.

**SC SAB RĂDĂUȚI SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru Semestrul I 2012**

*(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)*

---

- 54.186,73 lei ajustări aferente diferențelor din reevaluare pentru mijloacele fixe puse în conservare în anii anteriori, valoarea ajustărilor pentru deprecierea acestora la 31.12.2010 era de 97.812,52 lei iar la 31.12.2011 este de 151.999,25 lei.

De asemenea menționăm că imobilizările în curs de execuție reprezintă mijloace fixe nepuse în funcțiune prezentate la costul istoric.

**1.c. Active deținute în leasing financiar sau achiziționate în rate**

La 30 iunie 2012, Societatea nu utilizează imobilizări corporale în cadrul unor contracte de leasing. Contractele de leasing care includeau mijloace auto s-au finalizat pe parcursul anului 2009.

**1.d. Imobilizări corporale vandute și închiriate**

Pe parcursul anului Societatea nu a vândut imobilizări corporale.

Cu contractul nr.2123/28.11.2011 a fost închiriat către SC ALEXANDRION GRUP ROMÂNIA SRL un filtru inox și pompă cu nr. inv.201015 pentru perioada 28.11.2011-28.08.2012.

**1.e. Active grevate / ipotecate de garanții**

La 30.06.2012 Societatea are imobilizări corporale gajate sau ipotecate pentru obținerea unei linii de credit și a unei scrisori de garanție.

**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**

**SC SAB RĂDĂUȚI SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru Semestrul I 2012**

*(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)*

---

**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 (PV 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.

**1.f. Altele**

Valoarea brută contabilă a imobilizărilor corporale complet amortizate la 30 iunie 2012 este de 1.033.176,02 lei față de 1.152.363 lei la 31.12.2011.

În semestrul I 2012, Societatea nu a capitalizat în valoarea imobilizărilor corporale cheltuieli cu dobânda aferentă perioadei curente.

**SC SAB RĂDĂUȚI SA**  
**NOTE LA SITUĂȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru Semestrul I 2012**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

Societatea nu a achizitionat imobilizari corporale de la parti afiliate (a se vedea nota 10 B)

**1.g. Imobilizari financiare**

Imobilizarile financiare au urmatoarea structura la data de 30 iunie 2012:

	<b>Sold la 31 decembrie 2011</b>	<b>Sold la 30 iunie 2012</b>
Actiuni detinute la entitatile afiliate	-	-
Interese de participare	-	-
Alte titluri detinute ca imobilizari financiare	330	330
Imprumuturi acordate entitatilor afiliate	-	-
Imprumuturi acordate entitatilor cu interese de participare	-	-
Imprumuturi acordate altor parti legate	-	-
Alte imprumuturi	-	-
<b>Total</b>	<b>330</b>	<b>330</b>

La 30 iunie 2012, Societatea nu deține titluri de participare la societăți din cadrul Grupului sau titluri sub formă de interese de participare în alte entități.

Societatea este membru al Oficiului Patronal Județean Suceava, participând la patrimoniul inițial al acestuia cu suma de 330 lei.

**1.h. Deprecierea activelor imobilizate**

La 30.06.2012 societatea are înregistrate ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale în sumă de 97.812 lei, reprezentând valoarea rămasă neamortizată aferentă mijloacelor fixe în conservare (stație borhot, secție degerminare, secție Hânțești), conform hotărârii A.G.A. nr.3/2008.

De asemenea în anul 2009 s-au înregistrat ajustări pentru depreciere în sumă de 254.417 lei reprezentând avans pentru cazan abur conform contract PvF 071/30.06.2006 la care furnizorul SC EUROTECH SA București nu și-a respectat obligațiile contractuale.

La 31.12.2011 societatea a mai înregistrat ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare în sumă totală de 204.236,34 lei din care 150.049,61 lei ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale în curs de execuție (reprezentând investiție amenajare turn crămă în sumă de 139791,85 lei începută în 2006 și instalații gaze naturale – cazan abur în sumă de 10257,76 lei începută în 2007, investiții care nu au fost continuate și susținute de societate), și 54.186,73 lei ajustări aferente diferențelor din reevaluare pentru mijloace fixe puse în conservare în anii anteriori.

**1.i. Subventii**

Soldul contului 475 "Subvenții pentru investiții" la 30.06.2012 reprezintă valoarea neamortizată a unor subvenții pentru investiții. Aceste subvenții sunt transferate anual la venituri proportional cu amortizarea mijloacelor fixe aferente:

- Sold: 255.140,25 lei din sume lăsate cu titlu gratuit la SC SAB Rădăuți SA conform HG 100/1996 pentru realizarea de investiții productive la contractele de vânzare-cumpărare acțiuni nr.467/15.08.1995 și 447/16.05.1196 de la AVAS. Valoarea subventiei initiale a fost de 834.959 lei.
- Sold: 133.929,58 lei din finanțare conform contract pentru finanțare nerambursabilă nr.16/N din 10.03.2006 încheiat cu AFM București pentru „Modernizare și re tehnologizare stație de epurare mecano-biologica a apelor uzate, rezultate din procesul tehnologic al fabricii de spirt Radauti”. Valoarea subventiei initiale a fost de 223.712 lei.

**SC SAB RĂDĂUȚI SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru Semestrul I 2012**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

**NOTA 2: PROVIZIOANE**

Nu au fost constituite provizioane la 30 iunie 2012.

**NOTA 3: INFORMAȚII PRIVIND CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**

La 30.06.2012 societatea a înregistrat o pierdere contabilă în sumă de 1.091.437 lei.  
 Cifra de afaceri netă în sumă de 325.560 lei pe segmente de activități se prezintă astfel:

Nr. Crt.	Produce	Valoare (lei)	%
1	Alcool rafinat	-	-
2	Alcool rafinat denaturat	-	-
3	Băuturi îmbuteliate	223.171	68,55%
4	Alcool denaturat îmbuteliat	-	-
5	Mărfuri	95.972	29,48%
6	Alte venituri	6.417	1,97%
7	Cifra de afaceri semestrul I an 2012	325.560	100,00%

**NOTA 4: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE**

	Exercitiul financiar precedent 30 iunie 2011	Exercitiul financiar curent 30 iunie 2012
1. Cifra de afaceri neta	2.236.032	325.560
<b>2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate, din care (3 + 4 + 5)</b>	<b>1.644.484</b>	<b>129.156</b>
3. Cheltuielile activitatii de baza	1.242.421	48.038
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	322.332	75.971
5. Cheltuieli indirecte de productie	79.731	5.147
<b>6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 - 2)</b>	<b>591.548</b>	<b>196.404</b>
7. Cheltuieli de desfacere	165.542	105.883
8. Cheltuieli generale si de administratie	1.156.047	1.123.973
9. Alte venituri din exploatare	47.832	24.857
<b>10. Rezultatul din exploatare (6 - 7 - 8 + 9)</b>	<b>-682.209</b>	<b>-1.008.595</b>

**SC SAB RĂDĂUȚI SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru Semestrul I 2012**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

**NOTA 5: SITUAȚIA CREAMTELOR SI DATORIILOR**

**Creante**

	Creante	Sold la 30.06.2011	Sold la 30.06.2012	Termen de lichiditate pentru soldul 30.06.2012	
				Sub 1 an	Peste 1 an
	<b>Creante comerciale</b>				
1	Creante comerciale - cu entitățile afiliate / alte parti legate	6.455.188	5.047.940	5.047.940	
2	Creante comerciale -terti	3.016.296	2.946.633	2.946.633	
<b>3</b>	<b>Total creante comerciale</b>	<b>9.471.484</b>	<b>7.994.573</b>	<b>7.994.573</b>	
4	Ajustari de valoare pentru creante comerciale	2.946.633	2.946.633	2.946.633	
<b>5=3-4</b>	<b>Creante comerciale, net</b>	<b>6.524.851</b>	<b>5.047.940</b>	<b>5.047.940</b>	
	<b>Alte creante si debite</b>				
6	Sume de incasat de la entitățile afiliate				
7	Sume de incasat de la entități cu interese de participare si alte parti legate				
<b>8</b>	<b>Alte creante</b>	<b>79.074</b>	<b>76.969</b>	<b>76.969</b>	
9	Ajustari de valoare pentru alte creante	1.137	1.048	1.048	
<b>10=8-9</b>	<b>Alte creante, net</b>	<b>77.937</b>	<b>75.921</b>	<b>75.921</b>	
<b>11</b>	<b>Capital subscris si nevarsat</b>				
<b>12</b>	<b>Total creante comerciale si alte creante</b>	<b>6.602.789</b>	<b>5.123.861</b>	<b>5.123.861</b>	

Pentru conditii si termene privind creantele de la partile afiliate / legate, a se vedea Nota 10 b.

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanda si au in general, un termen de plata contractual intre 30-120 de zile.

Creanțele comerciale cu părțile afiliate, respectiv SC Alexandrion Grup România SRL, sunt în sumă de 5.047.940 lei din care 4.786.754 lei cu termene de plată depășite față de termenele contractuale.

Linia de alte creante net este detaliata in tabelul urmator:

Creante	Sold la 30.06.2011	Sold la 30.06.2012	Termen de lichiditate		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Creante cu actionari					
Creante cu partile afiliate					
Alte creante cu bugetul statului	77.937	75.921	75.921		
Alte creante	1.137	1.048	1.048		
<b>Total alte creante</b>	<b>79.074</b>	<b>76.969</b>	<b>76.969</b>		
Ajustari de valoare pentru alte creante	1.137	1.048	1.048		
<b>Alte creante, net</b>	<b>77.037</b>	<b>75.921</b>	<b>75.921</b>		

La 30 iunie 2012, creantele comerciale indoielnice avand o valoare de 2.946.633 lei s-au menținut la nivelul din 30.06.2011, au fost ajustate pentru depreciere. Miscarile in ajustarile pentru de depreciere a creantelor au fost urmatoarele:

	Sold la 30.06.2011	Sold la 30.06.2012
<b>La 1 ianuarie</b>	<b>2.948.138</b>	<b>2.947.770</b>
Cresteri in timpul anului	-	-
Sume trecute pe cheltuiala	-	-
Reversari in timpul anului	368	89
<b>La 31 decembrie (30 iunie)</b>	<b>2.947.770</b>	<b>2.947.681</b>

**SC SAB RĂDĂUȚI SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru Semestrul I 2012**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

**Datorii**

	Datorii	Sold la 30.06.2011	Sold la 30.06.2012	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 30 iunie 2012		
				Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
1	Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni					
2	Sume datorate institutiilor de credit	2.426.072	2.230.574	2.230.574		
3	Avansuri incasate in contul comenzilor					
4	Datorii comerciale - furnizori entitati afiliate si alte parti legate	-	16.923	16.923		
5	Datorii comerciale - furnizori terti	38.596	60.857	60.857		
<b>6=3+4+5</b>	<b>Total datorii comerciale</b>	<b>38.596</b>	<b>77.780</b>	<b>77.780</b>		
7	Efecte de comert de platit					
8	Sume datorate entitatilor afiliate					
9	Sume datorate entitatilor cu interese de participare si alte parti legate					
10	Alte datorii inclusiv datorii fiscale si datorii privind asigurari sociale	170.293	221.604	221.604		
<b>11</b>	<b>Total</b>	<b>2.634.961</b>	<b>2.529.957</b>	<b>2.529.957</b>		

Pentru conditii si termene privind datoriile catre partile afiliate si alte parti legate, a se vedea Nota 10 b. Pentru conditii si termene privind creditele bancare contractate, a se vedea Nota 10 l. Datoriile comerciale către părțile afiliate au un termen de plată contractual de 60 de zile.

Sumele datorate institutiilor de credit reprezinta soldul utilizat la 30.06.2012 în sumă de 2.230.574 lei din linia de credit pentru descoperit de cont, avand of facilitate maxima de 2.250.000 lei, conform contractului de credit nr.416/25.08.2011 încheiat cu BRD-GSG SA Ag. Rădăuți cu maturitatea 25 august 2012, cu o dobanda variabilă bazată pe ROBOR/3M + marjă.

Valoarea dobânzilor plătite pentru linia de credit în semestrul I 2012 este de 82.850 lei

Linia de alte sume de plata este detaliata in tabelul urmator:

Datorii	Sold la 30.06.2011	Sold la 30.06.2012	Termen de exigibilitate		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Salarii si datorii asimilate	144.772	148.169	148.169		
Datorii catre actionari	-	-	-		
Alte taxe	22.236	69.935	69.935		
Alte datorii	3.285	3.499	3.499		



**SC SAB RĂDĂUȚI SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru Semestrul I 2012**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

**NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE**

**A. Bazele intocmirii situatiilor financiare**

**A.1. Informatii generale**

Acestea sunt situatiile financiare individuale ale Societatii SC SAB RĂDĂUȚI SA intocmite in conformitate cu:

- Legea contabilitatii 82/1991 (republicata 2009)
- Prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 („OMF 3055/2009”)

Ordinul 3055/2009 a intrat in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2010 si inlocuieste Ordinul 1752/2005. Ca urmare, situatiile financiare aferente semestrului I 2012 au fost pregatite in conformitate cu acesta inclusiv cifrele comparative aferente anului 2011.

Situatiile financiare se refera doar la SC SAB RĂDĂUȚI SA.

Societatea nu are filiale care sa faca necesara consolidarea.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in lei ("RON") la cost istoric, cu exceptia situatiilor in care a fost utilizata valoarea justa, conform politicilor contabile ale Societatii si conform OMF 3055/2009.

Aceste situatii financiare sunt prezentate in lei ("RON") cu exceptia cazurilor in care nu este mentionata specific o alta moneda utilizata.

**A.2. Utilizarea estimarilor contabile**

Intocmirea situatiilor financiare ale Societatii in conformitate cu prevederile OMF 3055/2009, cu modificarile ulterioare, solicita conducerii Societatii realizarea de estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate pentru venituri, cheltuieli, active si pasive, ca si prezentarea datoriilor si activelor contingente la sfarsitul perioadei. Totusi, inerenta incertitudine existenta in legatura cu aceste estimari si ipoteze ar putea rezulta intr-o ajustare viitoare semnificativa asupra valorii contabile a activelor si pasivelor inregistrate.

**A.3. Continuitatea activitatii**

La 30 iunie 2012, Societatea a inregistrat pierderi brute totale in valoare de 1.091.437 lei, avand active circulante nete de 3.834.451 lei. Pierderile provin din: activitatea de exploatare pierdere 1.008.595 lei si activitatea financiara profit 82.842 lei.

Conducerea consideră că din vânzarea stocurilor existente și recuperarea creanțelor de încasat se asigură achitarea datoriilor fără a fi nevoie de vânzări de active.

Urmare a respingerii de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 27.04.2012 a propunerii Consiliului de Administrație de buget de venituri și cheltuieli pentru anul 2012 în varianta funcționării în semestrul II/2012 cu reluarea producției de băuturi alcoolice pe segmentul produse naturale tradiționale și a comercializării acestora precum și a produselor finite din stoc (băuturi alcoolice spirtoase), și a hotărârii AGOA din data de 27.07.2012 de aprobare a Bugetului activității generale pentru anul 2012 în condițiile comercializării produselor finite băuturi alcoolice din stoc fără reluarea activității de producție alcool și băuturi alcoolice, menționăm că nu se asigură realizarea principiului continuității activității conform OMFP nr.3055/2009.

**B. Conversii valutare**

Tranzacțiile realizate in valuta sunt transformate in lei la rata de schimb valabila la data tranzactiei. Ratele de schimb folosite pentru conversia soldurilor exprimate in valuta la 30 iunie 2012 a fost de 1 EUR = 4,4494 RON ( 31 decembrie 2011: 1 EUR = 4,3197 RON) respectiv 1 USD = 3,5360 RON (31 decembrie 2011: 1 USD = 3,3393 RON)

**SC SAB RĂDĂUȚI SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru Semestrul I 2012**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

Activele si pasivele monetare exprimate in valuta (disponibilitati si alte elemente asimilate, cum sunt depozitele bancare, creante si datorii in valuta) trebuie evaluate si raportate utilizand cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei valabil la data incheierii exercitiului financiar. Diferentele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, intre cursul de la data inregistrarii creantelor sau datoriilor in valuta sau cursul la care au fost raportate in situatiile financiare anterioare si cursul de schimb de la data incheierii exercitiului financiar, se inregistreaza, la venituri sau cheltuieli financiare, dupa caz.

**C. Situatii comparative**

In cazul in care valorile aferente perioadei precedente nu sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente, acest aspect este prezentat si argumentat in notele explicative, fara a modifica cifrele comparative aferente anului precedent.

**D. Active imobilizate**

Activele imobilizate sunt active generatoare de beneficii economice viitoare si detinute pe o perioada mai mare de un an. Aceste active sunt inregistrate initial la costul de achizitie / costul de productie.

**D.1. Imobilizari necorporale**

**Cheltuieli de constituire**

Nu este cazul.

**Programe informatice**

Costurile aferente achizitionarii de programe informatice sunt capitalizate si amortizate pe baza metodei liniare pe durata celor [3] ani de durata utila de viata.

**Cheltuieli de cercetare - dezvoltare**

Nu este cazul.

**Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare**

Concesiunile primite se înregistrează la costul de achiziție și se reflectă ca imobilizări necorporale atunci când contractul de concesiune stabilește o durată și o valoare determinate pentru concesiune. Amortizarea concesiunii se înregistrează pe durata de folosire a acesteia, stabilită conform contractului.

**Fond comercial rezultat din fuziune / cumparare**

Nu este cazul.

**D.2. Mijloace fixe**

**Costul / Evaluarea**

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție.

Costul initial al imobilizarilor corporale consta in pretul de achizitie, incluzand taxele de import sau taxele de achizitie nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obtinerea de autorizatii si alte cheltuieli nerecuperabile atribuibile direct imobilizarii corporale si orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul si in conditiile de functionare.

Cheltuielile survenite dupa ce mijlocul fix a fost pus in functiune, cum ar fi reparatiile, intretinerea si costurile administrative, sunt in mod normal inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada in care au survenit. In situatia in care poate fi demonstrat ca aceste cheltuieli au avut ca rezultat o crestere in beneficiile economice viitoare asteptate a fi obtinute din utilizarea unui element de mijloace fixe peste

**SC SAB RĂDĂUȚI SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru Semestrul I 2012**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

standardele de performanta initial evaluate, cheltuiala este capitalizata ca si cost aditional in valoarea activului.

Imobilizarile in curs includ costul constructiei, al imobilizarilor corporale si orice alte cheltuieli directe. Acestea nu se amortizeaza pe perioada de timp pana cand activele relevante sunt finalizate si puse in functiune.

Cheltuielile cu intretinerea si reparatia mijloacelor fixe sunt incluse in contul de profit si pierdere pe masura ce au fost efectuate. Sunt recunoscute ca o componenta a activului investitiile efectuate la imobilizarile corporale, sub forma cheltuielilor ulterioare. Pentru a fi capitalizate trebuie sa aiba ca efect imbunatatirea parametrilor tehnici initiali ai acestora si sa conduca la obtinerea de beneficii economice viitoare, suplimentare fata de cele estimate initial.

In cazul inlocuirii unei componente a unui activ pe termen lung, Societatea recunoaste costul inlocuirii parțiale, valoarea contabila a partii inlocuite fiind scoasa din evidenta, cu amortizarea aferenta, daca informatiile necesare sunt disponibile.

Daca un element de imobilizare corporala este reevaluat, toate celelalte active din grupa din care face parte trebuie reevaluate, cu exceptia situatiei cand nu exista nicio piata activa pentru acel activ. Daca valoarea justa a unei imobilizari corporale nu mai poate fi determinata prin referinta la o piata activa, valoarea activului prezentata in bilant trebuie sa fie valoarea sa reevaluată la data ultimei reevaluări, din care se scad ajustările cumulate de valoare.

Terenurile au fost evaluate conform HG 500/1994, iar clădirile și mijloacele fixe au fost reevaluate conform HG 26/1992 și conform HG 500/1994, prin indexarea costului istoric cu indici prevăzuți în hotărârile de guvern respective.

La 31.12.2002 clădirile au fost reevaluate, reevaluare efectuată de catre SC LUC'S DESIGN SRL Suceava prin evaluator autorizat L.Constantinescu, în baza HG 403/2000. În conformitate cu HG 403/2000 costul istoric sau valoarea rezultată prin aplicarea hotărârilor de guvern anterioare privind reevaluarea imobilizărilor corporale și amortizarea cumulată au fost indexate cu indicii cumulativi de inflație între data achiziției sau a ultimei reevaluări și data bilanțului. Totodată, HG 403/2000 prevede necesitatea ajustării valorii indexate prin comparație cu valoarea de utilizare și valoarea de piață. Creșterea valorii contabile rezultată în urma acestor reevaluări a fost creditată în rezerva din reevaluare.

Având în vedere că potrivit OMFP 1752/2005 și OMFP 3055/2009 reevaluarea alternativă nu este obligatorie, ulterior datei de 31.12.2002 (sfârșitul perioadei hiperinflaționiste), nu au fost înregistrate în evidența contabilă alte reevaluări de terenuri, construcții, instalații tehnice și mașini, alte instalații, utilaje și mobilier.

La 31.12.2011 în baza contractului nr.293/2011 încheiat cu firma SC EXPERT VALUATION SRL București evaluator autorizat, care este societate membră ANEVAR s-a efectuat reevaluarea grupei de mijloace fixe 212 "Construcții".

Conform concluziilor evaluatorului prezentate în raportul de reevaluare, valoarea justă a construcțiilor (clădiri și construcții speciale) aflate în proprietatea SC SAB RĂDĂUȚI SA evaluate este de 3.929.284 lei, metoda utilizată de evaluator fiind abordarea prin cost (CIN) – Costul de înlocuire net – conform instrucțiunilor stipulate de Standardul Internațional de Practică în Evaluare – GN8.

Referitor la amortizarea cumulată la data reevaluării respectiv 31.12.2011 pentru grupa "Construcții", aceasta a fost eliminată din valoarea contabilă brută a activului și valoarea netă, determinată în urma corectării cu ajustările de valoare, a fost recalculată la valoarea reevaluată a activului.

În baza aprobării Consiliului de Administrație din 25.01.2012 societatea a înregistrat în evidențele contabile și situațiile financiare la 31.12.2011 reevaluarea grupei de mijloace fixe 212 "Construcții" la o valoare justă de 3.929.284 lei respectiv a înregistrat diferența din reevaluare în sumă de 1.695.929 lei.

Conform prevederilor Legii 571/2003 art.22 și a normelor de aplicare aprobate prin HG 44/2004, diferențele de reevaluare în sumă de 1.695.929 lei înregistrate la Rezerve din reevaluare se impozitează concomitent cu deducerea amortizării fiscale, respectiv la momentul scăderii din gestiune a acestor mijloace fixe sau la momentul modificării destinației rezervei.

Pentru mijloacele fixe complet amortizate anterior reevaluării o comisie tehnică a stabilit noi durate de utilizare, care au fost aprobate în ședința Consiliului de Administrație din 25.01.2012.

**SC SAB RĂDĂUȚI SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru Semestrul I 2012**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

Societatea a înregistrat la data de 31 decembrie 2011 imobilizarile corporale la costul de achiziție, mai puțin amortizarea cumulată și pierderi cumulate de valoare.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

#### **Amortizarea**

Amortizarea se calculează la valoarea de intrare, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

<b>Activ</b>	<b>Ani</b>
Construcții	10 - 50
Instalații tehnice și mașini	3 - 30
Alte instalații, utilaje și mobilier	3 - 16

Terenurile nu se amortizează deoarece se consideră că au o durată de viață indefinită.

Conform OMFP 3055/2009 pct.121(3) pentru mijloacele fixe complet amortizate, pentru noua valoare stabilită cu ocazia reevaluării efectuate la 31.12.2011, o comisie tehnică a stabilit o nouă durată de utilizare economică pentru calculul amortizării care a fost aprobată de Consiliul de Administrație din 25.01.2012 .

#### **D.3. Imobilizari financiare**

Imobilizările financiare cuprind interesele de participare, precum și alte creanțe imobilizate.

Imobilizările financiare sunt recunoscute în bilanț la costul de achiziție sau la valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora. Costul de achiziție cuprinde și costurile de tranzacționare. Imobilizările financiare sunt evaluate ulterior la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

#### **D.4. Vanzarea si inchirierea unui activ pe termen lung**

Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale.

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) dintr-o asemenea operațiune este inclus(ă) în contul de profit și pierdere curent.

#### **E. Deprecierea activelor imobilizate**

Pentru elementele de activ, diferențele constatate în minus între valoarea de inventar și valoarea contabilă netă a elementelor de activ se înregistrează în contabilitate pe seama unei amortizări suplimentare, în cazul activelor amortizabile pentru care deprecierea este ireversibilă.

Valoarea contabilă a activelor imobilizate este reprezentată de costul de achiziție / costul de producție diminuat cu amortizarea cumulată până la acea dată, precum și cu pierderile cumulate de valoare.

La 31.12.2011 societatea a înregistrat ajustări reversibile pentru deprecierea imobilizărilor corporale astfel:

- 150.049,61 lei ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale în curs de execuție reprezentând investiție amenajare turn crămă în sumă de 139791,85 lei începută în 2006 și instalații

**SC SAB RĂDĂUȚI SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru Semestrul I 2012**

*(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)*

---

gaze naturale – cazan abur în sumă de 10257,76 lei începută în 2007, investiții care nu au fost continuate și susținute de societate.

- 54.186,73 lei ajustări aferente diferențelor din reevaluare pentru mijloacele fixe puse în conservare în anii anteriori, valoarea ajustărilor pentru deprecierea acestora la 31.12.2010 era de 97.812,52 lei iar la 31.12.2011 este de 151.999,25 lei.

#### **F. Stocuri**

Principalele categorii de stocuri sunt materiile prime, producția în curs de execuție, semifabricatele, produsele finite, marfurile, piesele de schimb, materialele consumabile și ambalajele.

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat pe baza metodei costului mediu ponderat pentru materii prime, materiale auxiliare și materiale de ambalat, și pe baza metodei FIFO pentru combustibili, piese de schimb, alte materiale consumabile, materiale de natura obiectelor de inventar și ambalaje.

Costul produselor finite și în curs de execuție include materialele, forța de muncă și cheltuielile de producție indirecte aferente. Acolo unde este necesar, se fac provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare.

Alcoolul etilic tehnic ca produs secundar este evaluat la valoarea realizabilă netă.

#### **G. Creante comerciale**

Creantele comerciale sunt recunoscute și înregistrate la suma inițială a facturilor minus ajustările pentru depreciere pentru sumele necolectabile. Ajustările pentru depreciere sunt constituite când există dovezi conform cărora Societatea nu va putea încasa creantele la scadența inițială agreată. Creantele neincasabile sunt înregistrate pe cheltuieli când sunt identificate.

#### **H. Investiții financiare pe termen scurt**

Acestea includ depozitele pe termen scurt la bănci și alte investiții pe termen scurt cu lichiditate mare, precum și certificate de trezorerie. Societatea nu are înregistrate la data situațiilor financiare investiții financiare pe termen scurt.

#### **I. Numerar și echivalente numerar**

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci, investiții financiare pe termen scurt, avansuri de trezorerie, net de descoperitul de cont. În bilanț, descoperitul de cont este prezentat în datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an – sume datorate instituțiilor de credit.

#### **J. Împrumuturi**

Împrumuturile pe termen scurt sunt înregistrate la suma primită, net de costurile aferente obținerii împrumuturilor.

#### **K. Datorii**

Datoriile comerciale sunt înregistrate la valoarea sumelor care urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite. Datoriile în valută se înregistrează în contabilitate atât în lei, la cursul de schimb de la data efectuării operațiunilor, comunicat de BNR, cât și în valută.

**SC SAB RĂDĂUȚI SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru Semestrul I 2012**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

**L. Contracte de leasing**

**Leasing financiar**

Contractele de leasing s-au finalizat pe parcursul anului 2009, astfel incat la 30 iunie 2011 nu erau utilizate imobilizari corporale in cadrul unor contracte de leasing financiar.

**Leasing operational**

Nu este cazul.

**M. Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia, iar datoria poate fi estimata in mod credibil.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecarui bilant si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta a Conducerii in aceasta privinta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

**N. Pensii si beneficii ulterioare angajarii**

În cursul normal al activității, Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

**O. Subventii**

Subventiile pentru active, inclusiv subventiile nemonetare la valoarea justa, se inregistreaza in contabilitate ca subventii pentru investitii si se recunosc in bilant ca venit amanat. Venitul amanat se inregistreaza in contul de profit si pierdere pe masura inregistrarii cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor.

Subventiile aferente veniturilor cuprind toate subventiile, altele decat cele pentru active.

Subventiile se recunosc, pe o baza sistematica, in perioada in care au fost recunoscute cheltuielile corespunzatoare acestor subventii.

**P. Capital social**

Acțiunile comune sunt clasificate în capitalurile proprii.

**Q. Rezultat reportat**

Profitul contabil ramas dupa repartizarea cotei de rezerva legala realizata, in limita a 20 % din capitalul social se preia in cadrul rezultatului reportat la inceputul exercitiului financiar urmat de cel pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale.

Evidentierea in contabilitate a destinatiilor profitului contabil se efectueaza in anul urmat dupa adunarea generala a actionarilor sau asociatilor care a aprobat repartizarea profitului, prin inregistrarea sumelor reprezentand dividende convenite actionarilor sau asociatilor, rezerve si alte destinatii, potrivit legii. Asupra inregistrarii efectuate cu privire la repartizarea profitului nu se poate reveni.

În conformitate cu prevederile punctului 249.-(1) din OMFP nr.3055/2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene „pierderea contabilă reportată se acoperă din profitul exercițiului financiar și cel reportat, din rezerve, prime de capital și capital social, potrivit hotărârii

**SC SAB RĂDĂUȚI SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru Semestrul I 2012**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

A.G.A. sau asociațiilor, cu respectarea prevederilor legale. În lipsa unor prevederi legale exprese, ordinea surselor din care se acoperă pierderea contabilă este la latitudinea A.G.A. sau asociațiilor, respectiv a Consiliului de Administrație". La propunerea Consiliului de Administrație al SC SAB RĂDĂUȚI SA, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor SC SAB RĂDĂUȚI SA din data de 27.04.2012 a aprobat acoperirea pierderii contabile înregistrate la 31.12.2011 în sumă de 2.156.644 lei din alte rezerve constituite ca surse proprii de finanțare din repartizări din profitul net al exercițiilor financiare anterioare.

#### **R. Instrumente financiare**

Instrumentele financiare evidențiate în bilanțul contabil includ casa și conturile bancare, creanțele comerciale și alte creanțe, datoriile comerciale și alte datorii, precum și sumele datorate instituțiilor de credit. Metodele specifice de recunoaștere sunt prezentate în politicile individuale corespunzătoare fiecărui element.

În conformitate cu OMF 3055/2009, instrumentele financiare pot fi înregistrate la valoarea justă numai în situațiile financiare consolidate.

#### **S. Venituri**

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor.

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute în perioada în care au fost prestate și în corespondență cu stadiul de execuție.

Veniturile din chirii sunt recunoscute pe baza principiilor contabilității de angajament în conformitate cu substanța economică a contractelor aferente.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

Dividendele sunt recunoscute ca și venituri în momentul în care se stabilește dreptul legal de a primi aceste sume.

Veniturile din reluarea provizioanelor, respectiv a ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare se evidențiază distinct, în funcție de natura acestora. Diminuarea sau anularea provizioanelor constituite, respectiv a ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare reflectate se efectuează prin înregistrarea la venituri în cazul în care nu se mai justifică menținerea acestora, are loc realizarea riscului sau cheltuiala devine exigibilă.

#### **T. Impozite și taxe**

Societatea înregistrează impozit pe profit curent în conformitate cu legislația română în vigoare la data situațiilor financiare. Datoriile legate de impozite și taxe sunt înregistrate în perioada la care se referă.

#### **U. Costurile îndatorării**

Cheltuielile cu dobânzile aferente tuturor împrumuturilor sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care se efectuează. Menționăm că societatea are contractate credite doar pe termen scurt.

#### **V. Erori contabile**

Corectarea erorilor semnificative aferente exercițiilor financiare precedente nu determină modificarea situațiilor financiare ale acelor exerciții. În cazul erorilor aferente exercițiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informațiilor comparative prezentate în situațiile financiare. Orice impact asupra informațiilor comparative referitoare la poziția financiară și performanța financiară,

**SC SAB RĂDĂUȚI SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru Semestrul I 2012**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

respectiv modificarea pozitiei financiare, este prezentat in notele explicative si ajustat in rezultatul reportat in timpul anului.

**X. Parti afiliate si alte parti legate**

In conformitate cu OMF 3055/2009, o entitate este afiliata unei societati daca se afla sub controlul acelei societati.

Controlul exista atunci cand societatea - mama indeplineste unul din urmatoarele criterii:

- a) detine majoritatea drepturilor de vot asupra unei societati;
- b) este actionar sau asociat al unei societati iar majoritatea membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere ale societatii in cauza, care au indeplinit aceste functii in cursul exercitiului financiar, in cursul exercitiului financiar precedent si pana in momentul intocmirii situatiilor financiare anuale, au fost numiti doar ca rezultat al exercitarii drepturilor sale de vot;
- c) este actionar sau asociat al societatii si detine singura controlul asupra majoritatii drepturilor de vot ale [actionarilor sau asociatilor], ca urmare a unui acord incheiat cu alti actionari sau asociati;
- d) este actionar sau asociat al unei societati si are dreptul de a exercita o influenta dominanta asupra acelei societati, in temeiul unui contract incheiat cu entitatea in cauza sau al unei clauze din actul constitutiv sau statut, daca legislatia aplicabila societatii permite astfel de contracte sau clauze;
- e) Societatea-mama detine puterea de a exercita sau exercita efectiv, o influenta dominanta sau control asupra Societatii;
- f) este actionar sau asociat al societatii si are dreptul de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administratie, de conducere si de supraveghere ale Societatii;
- g) Societatea-mama si entitatea afiliata sunt conduse pe o baza unificata de catre Societatea-mama.

O entitate este „legata” de o alta entitate daca:

- a) direct sau indirect, prin una sau mai multe entitati:
  - controleaza sau este controlata de cealalta entitate ori se afla sub controlul comun al celeilalte entitati (aceasta include societatile-mama, filialele sau filialele membre);
  - are un interes in respectiva entitate, care ii ofera influenta semnificativa asupra acesteia; sau
  - detine controlul comun asupra celeilalte entitati;
- b) reprezinta o entitate asociata a celeilalte entitati;
- c) reprezinta o asociere in participatie in care cealalta entitate este asociat;
- d) reprezinta un membru al personalului-cheie din conducere al entitatii sau al societatii-mama a acesteia;
- e) reprezinta un membru apropiat al familiei persoanei mentionate la lit. a) sau d);
- f) reprezinta o entitate care este controlata, controlata in comun sau influentata semnificativ ori pentru care puterea semnificativa de vot intr-o asemenea entitate este data, direct sau indirect, de orice persoana mentionata la lit. d) sau e); sau
- g) entitatea reprezinta un plan de beneficii postangajare pentru beneficiul angajatilor celeilalte entitati sau sau pentru angajatii oricarei entitati legata de o asemenea societate.

Companiile din cadrul grupului și companiile afiliate, din informațiile pe care le deținem, cu care S.C."SAB RĂDĂUȚI" S.A. a desfășurat relații comerciale sunt următoarele:

- 1.) S.C."ALEXANDRION GRUP ROMANIA" S.R.L. Sat Pleașa, Com Bucov, Jud. Prahova.
- 2.) S.C."ALEXANDROS MOTORS" S.R.L. Oraș Boldești – Scăieni, Jud. Prahova.
- 3.) S.C."BELLES MARKS CONSULTING" S.R.L. Com. Bucov, Jud. Prahova.

Motivele pentru care considerăm aceste entități ca fiind părți afiliate sunt că S.C."ALEXANDRION GRUP ROMANIA" S.R.L. este acționar majoritar al S.C."SAB RĂDĂUȚI" S.A. deținând 88,21% din numărul total de acțiuni iar S.C."ALEXANDROS MOTORS" S.R.L. și S.C."BELLES MARKS CONSULTING" S.R.L. se află sub control comun cu S.C."SAB RĂDĂUȚI" S.A.

Informatii privind relatiile cu entitatile afiliate si alte parti legate sunt prezentate in nota 10 b.



**SC SAB RĂDĂUȚI SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru Semestrul I 2012**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

**Y) Alte politici contabile semnificative**

**Cifra de afaceri**

Cifra de afaceri netă cuprinde sumele rezultate din vânzarea de produse și furnizarea de servicii care se înscriu în activitatea curentă a societății, după deducerea reducerilor comerciale și a taxei pe valoarea adăugată, precum și a altor taxe legate direct de cifra de afaceri (acciza).

**Cheltuieli de exploatare**

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în perioada la care se referă.

Cheltuielile de exploatare cuprind:

- cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile, costul de al obiectelor de inventar consumate; costul de achiziție al materialelor nestocate, trecute direct asupra cheltuielilor; contravaloarea energiei și apei consumate; costul mărfurilor vândute și al ambalajelor;
- cheltuieli cu lucrările și serviciile executate de terți, redevențe și chirii; prime de asigurare; studii și cercetări; cheltuieli cu alte servicii executate de terți (colaboratori); comisioane și onorarii; cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate; transportul de bunuri și personal; deplasări, detașări și transferări; cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații, servicii bancare și altele;
- cheltuieli cu personalul (salariile, asigurările și protecția socială și alte cheltuieli cu personalul, suportate de entitate);
- alte cheltuieli de exploatare (pierderi din creanțe și debitori diverși; despăgubiri, amenzi și penalități; donații și alte cheltuieli similare; cheltuieli privind activele cedate și alte operații de capital etc.

**SC SAB RĂDĂUȚI SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru Semestrul I 2012**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

**NOTA 7: PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE**

**Capital social**

Valoarea capitalului autorizat la 30.06.2012 era de 2.080.710 lei (31.12.2011: 1.248.426) reprezentând 416.142 acțiuni. Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise și sunt plătite integral la 30 iunie 2012. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 5 lei/acțiune.

	<b>Sold la</b>	<b>Sold la</b>
	<b>31 decembrie</b>	<b>30 iunie</b>
	<b>2011</b>	<b>2012</b>
	Numar	Numar
Capital subscris actiuni ordinare	416.142	416.142
Capital subscris actiuni preferentiale	-	-
	RON	RON
Valoare nominala actiuni ordinare	3	5
Valoare nominala actiuni preferentiale	-	-
	RON	RON
Valoare capital social	1.248.426	2.080.710

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 30 iunie 2012.

**Structura actionariatului**

	<b>Sold la</b>		<b>Sold la</b>	
	<b>30 iunie</b>		<b>30 iunie</b>	
	<b>2011</b>	<b>%</b>	<b>2012</b>	<b>%</b>
	<b>(nr. actiuni)</b>		<b>(nr. actiuni)</b>	
SC ALEXANDRION GRUP ROMANIA SRL	367.088	88,2122	367.088	88,2122
Persoane Fizice	49,054	11,7878	49,054	11,7878
Total	416.142	100,00	416.142	100,00

- S.C. SAB Rădăuți S.A. nu deține direct și nici printr-o persoană care acționează în nume propriu în contul entității, interese de participare în altă entitate.
- S.C. SAB Rădăuți S.A. nu este asociată la altă entitate

Precizăm că poziția persoanelor fizice din structura sintetică consolidată a acționarilor reprezintă un număr de 114 acționari persoane fizice din care nici o persoană nu deține peste 5% din totalul capitalului social.

Actiunile societatii se tranzactioneaza pe bursa electronic RASDAQ, symbol SABR.

**Actiuni rascumparabile**

Nu este cazul.

**Obligatiuni emise**

Nu este cazul.

**Actiuni emise**

Nu este cazul.

**SC SAB RĂDĂUȚI SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru Semestrul I 2012**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

**NOTA 8: INFORMATII PRIVIND SALARIATII, MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE**

**8.a. Administratorii, directorii si comisia de supraveghere**

Aferent semestrului I 2012, Societatea a platit urmatoarele indemnizatii membrilor Consiliului de Administratie („C.A.”), conducerii executive si de supraveghere:

	<b>Exercitiul curent 30 iunie 2012</b>
Membri ai C.A. (inclusiv Dir. General - Președinte CA)	134.657
Directori	79.317
Comisia de audit intern (numai pentru societățile pe acțiuni)	26.586
<b>Total</b>	<b>240.560</b>

La 30 iunie 2012, Societatea nu avea nicio obligatie privind plata pensiilor catre fostii membri ai C.A. si conducerii executive si a comisiei de supraveghere.

La sfarsitul sem.I 2012, Societatea nu avea inregistrate avansuri spre decontare catre membrii conducerii executive si a comisiei de audit intern.

Precizăm că nu au existat cazuri de acordare de credite către membrii organelor de administrație, conducere și de supraveghere în timpul semestrului I 2012.

La 30.06.2012 nu exista garantii sau obligatii viitoare preluate de Societate in numele administratorilor sau directorilor.

**8.b. Salariati**

Structura personalului la S.C „SAB RĂDĂUȚI” S.A. pentru sem.I 2012 a fost în concordanță cu structura posturilor stabilite în organigrama societății.

Forul tutelar de conducere al societății este Adunarea Generală a Acționarilor conf. L.31/1990 a societăților comerciale, cu modificările și completările ulterioare, și a art.10 din Actul Constitutiv.

Administrația societății a fost asigurată de un Consiliu de Administrație, format conform art.13 din Actul Constitutiv al Societății din trei administratori (un președinte și doi membri), iar controlul gestiunii s-a efectuat prin Comisia de audit intern formată din trei membri.

Conducerea societății în sem.I 2012 a fost formată din 3 posturi:

- Directorul general (care îndeplinește și funcția de membru al C.A.)
- Contabil Șef
- Inginer Șef

La nivelul societății activitatea de deservire și execuție a fost asigurată de un număr de 3 birouri, 5 compartimente și un serviciu (Serviciul Intern de Prevenire și Protecție) cu un număr total de personal prevăzut în organigramă de 14 persoane.

La nivelul secțiilor de producție numărul de personal prevăzut în organigramă a fost:

- Pentru secția spirt Rădăuți – 9 persoane
- Pentru secția A.D. Hânțești – 4 persoane (pentru asigurarea pazei și securității, secția fiind în conservare)

Numărul mediu de personal realizat în sem.I 2012 a fost de 30 persoane din care:

- 3 conducere
- 18 personal tehnic-administrativ
- 9 muncitori

Indemnizațiile pentru calitatea de administratori și auditori interni se aprobă anual în A.G.O.A.

**SC SAB RĂDĂUȚI SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru Semestrul I 2012**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Salariul pentru conducerea executivă (contabil șef și inginer șef) se stabilește de către Consiliul de Administrație, iar pentru personalul tehnic-administrativ, maiștri și muncitori, salariile se negociază conform contractului colectiv de muncă.

Drepturile și obligațiile salariaților se stabilesc la angajarea acestora prin contractul individual de muncă, fișele de post, C.C.M., și Regulamentul Intern.

Conform art.13 din contractul colectiv de muncă, în vederea stabilirii drepturilor ce decurg din contractul individual de muncă, salariații societății sunt clasificați în funcție de specificul activității date prin cerințele postului astfel:

- A. Muncitori
  - a. Necalificați
  - b. Calificați
- B. Funcții de execuție
  - a. Cu pregătire liceală sau postliceală
    - 1. Pt. activități administrative
    - 2. Pt. activități de specialitate
  - b. Maiștri
  - c. Cu pregătire superioară de subingineri și alte asimilate
  - d. Cu pregătire superioară
- C. Funcții de conducere
  - a. Funcții de conducere a secțiilor, a birourilor și a compartimentelor
  - b. Funcții de conducere a societății

Menționăm că nu au existat obligații contractuale cu privire la plata pensiilor către foști membri ai organelor de administrație, conducere și supraveghere.

Precizăm că nu au existat cazuri de acordare de credite către membrii organelor de administrație, conducere și de supraveghere în timpul semestrului I 2012.

Facem următoarele mențiuni:

- Obligațiile contractuale cu privire la plata pensiilor către foști membri ai organelor de administrație, conducere și supraveghere: nu au fost cazuri
- Valoarea avansurilor și a creditelor acordate membrilor organelor de administrație, conducere și de supraveghere în timpul exercițiului: nu au fost cazuri

Numarul mediu al salariatilor a evoluat dupa cum urmeaza :

	<b>Exercitiul precedent 30 iunie 2011</b>	<b>Exercitiul curent 30 iunie 2012</b>
Personal conducere	3	3
Personal administrativ	19	18
Muncitori și coordonatori formație	14	9

Cheltuielile cu salariile si taxele aferente inregistrate in semestrul I 2011 și semestrul I 2012 sunt urmatoarele:

	<b>Exercitiul precedent 30 iunie 2011</b>	<b>Exercitiul curent 30 iunie 2012</b>
Cheltuieli cu salariile	567.668	516.210
Cheltuieli cu asigurarile sociale	158.199	143.815
Contributii la fonduri de pensii	-	-

**SC SAB RĂDĂUȚI SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru Semestrul I 2012**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

**NOTA 9: ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**

	<b>30.06.2011</b>	<b>30.06.2012</b>
<b>1. Indicatori de lichiditate</b>		
Indicatorul lichidității curente	3,14	2,51
Indicatorul lichidității imediate	2,52	2,06
<b>2. Indicatori de risc</b>		
Indicatorul gradului de indatorare	0,00	0
<b>3. Indicatori de activitate</b>		
Viteza de rotație a stocurilor	0,69	0,10
Numarul de zile de stocare	258,73	1748,03
Viteza de rotație a debitelor clienți	526,98	2946,63
Viteza de rotație a activelor imobilizate	0,47	0,06
Viteza de rotație a activelor totale	0,17	0,03
<b>4. Indicatori de profitabilitate</b>		
Rentabilitatea capitalului angajat	-6,71	-10,86

**Calculul și analiza principalilor indicatori economico-financiari:**

**I. Indicatori de lichiditate**

■ **Indicatorul lichidității curente**, care compară ansamblul lichidităților potențiale asociate activelor circulante cu ansamblul datoriilor scadente sub 1 an, reliefând totodată existența sau nu a fondului de rulment.

	<b>Exercițiul financiar precedent 30.06.2011</b>	<b>Exercițiul financiar curent 30.06.2012</b>
<b>Active curente =</b>	<u>8.282.746</u> = 3,14	<u>6.360.987</u> = 2,51
<b>Datorii curente</b>	2.634.961	2.529.957

■ **Lichiditatea imediată** asigură interfața elementelor celor mai lichide ale activelor cu obligațiile pe termen scurt. Nivelul său la 30.06.2012 a fost de 2,06.

	<b>Exercițiul financiar precedent 30.06.2011</b>	<b>Exercițiul financiar curent 30.06.2012</b>
<b>Active curente-stocuri =</b>	<u>6.655.355</u> = 2,52	<u>5.202.337</u> = 2,06
<b>Datorii curente</b>	2.634.961	2.529.957

II. Indicatori de risc

■ Indicatorul gradului de îndatorare		
	Exercițiul financiar precedent 30.06.2011	Exercițiul financiar curent 30.06.2012
$\frac{\text{capital împrumutat}}{\text{capital propriu}} \times 100 =$ sau	0	0
$\frac{\text{capital împrumutat}}{\text{capital angajat}} \times 100 =$	0	0

III. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

■ Viteza de rotație a stocurilor		
	Exercițiul financiar precedent 30.06.2011	Exercițiul financiar curent 30.06.2012
$\frac{\text{costul vanzarilor}}{\text{stoc mediu}} =$	$\frac{1.644.484}{2.363.831} = 0,69$	$\frac{129.156}{1.254.268} = 0,10$

■ Numărul de zile de stocare		
	Exercițiul financiar precedent 30.06.2011	Exercițiul financiar curent 30.06.2012
$\frac{\text{stoc mediu}}{\text{costul vanzarilor}} \times 180 =$	$\frac{2.363.831 \times 180}{1.644.484} = 258,73$	$\frac{1.254.268 \times 180}{129.156} = 1748,03$

■ Viteza de rotație a debitelor clienți		
	Exercițiul financiar precedent 30.06.2011	Exercițiul financiar curent 30.06.2012
$\frac{\text{sold mediu clienti}}{\text{cifra de afaceri}} \times 180 =$	$\frac{6.546.416 \times 180}{2.236.032} = 526,98$	$\frac{5.329.477 \times 180}{325.560} = 2946,63$

■ Viteza de rotație a activelor imobilizate		
	Exercițiul financiar precedent 30.06.2011	Exercițiul financiar curent 30.06.2012
$\frac{\text{cifra de afaceri}}{\text{active imobilizate}} =$	$\frac{2.236.032}{4.757.330} = 0,47$	$\frac{325.560}{5.841.055} = 0,06$

■ Viteza de rotație a activelor totale		
	Exercițiul financiar precedent 30.06.2011	Exercițiul financiar curent 30.06.2012
$\frac{\text{cifra de afaceri}}{\text{total active}} =$	$\frac{2.236.032}{13.155.876} = 0,17$	$\frac{325.560}{12.205.463} = 0,03$

Viteza de rotație a activelor imobilizate precum și a activelor totale indică faptul că cifra de afaceri depășește de 0,06 ori activele imobilizate și de 0,03 ori totalul activelor.

IV. Indicatori de profitabilitate

■ Rentabilitatea capitalului angajat		
	Exercițiul financiar precedent 30.06.2011	Exercițiul financiar curent 30.06.2012
$\frac{\text{profit înaintea dobânzii și impoz.pe profit}}{\text{capital angajat}} =$	$\frac{-677.208}{10.082.597} \times 100 = -6,71\%$	$\frac{-1.008.587}{9.286.436} \times 100 = -10,86\%$

**SC SAB RĂDĂUȚI SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru Semestrul I 2012**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

**V. Indicatori de structură ai activului**

■ **Ponderea activelor imobilizate în totalul activului**, calculată ca raport între activele imobilizate și total active. În cazul nostru, la 30.06.2012, activele imobilizate dețin un procent de 47,85% din total active.

<b>Exercițiul financiar precedent 30.06.2011</b>	<b>Exercițiul financiar curent 30.06.2012</b>
$\frac{4.757.330}{13.155.876} \times 100 = 36,16\%$	$\frac{5.841.055}{12.205.463} \times 100 = 47,85\%$

■ **Ponderea activelor circulante în totalul activului**, calculată ca raport între active circulante și total active, ne indică faptul că la 30.06.2012 activele circulante dețin o pondere de 52,15% din total active.

<b>Exercițiul financiar precedent 30.06.2011</b>	<b>Exercițiul financiar curent 30.06.2012</b>
$\frac{8.282.746}{13.155.876} \times 100 = 62,96\%$	$\frac{6.360.987}{12.205.463} \times 100 = 52,12\%$

■ **Ponderea stocurilor și a producției în curs în total active**, calculată ca raport între stocuri și producția în curs și total activ reprezintă la 30.06.2012 9,49% din total active.

<b>Exercițiul financiar precedent 30.06.2011</b>	<b>Exercițiul financiar curent 30.06.2012</b>
$\frac{1.627.391}{13.155.876} \times 100 = 12,37\%$	$\frac{1.158.650}{12.205.463} \times 100 = 9,49\%$

■ **Independența financiară**, calculată ca raport între capitalul propriu și total pasiv. La 30.06.2012, independența financiară a fost în procent de 76,08%

<b>Exercițiul financiar precedent 30.06.2011</b>	<b>Exercițiul financiar curent 30.06.2012</b>
$\frac{10.082.597}{13.155.876} \times 100 = 76,64\%$	$\frac{9.286.436}{12.205.463} \times 100 = 76,08\%$

**SC SAB RĂDĂUȚI SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru Semestrul I 2012**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**NOTA 10: ALTE INFORMATII**

**a) Informatii despre Societate**

SC SAB RĂDĂUȚI SA cu sediul în Calea Cernăuți nr. 47, mun. Rădăuți, jud. Suceava, CUI 737852, nr. înregistrare ORC J33/21/1991, telefon 0230/561136, fax 0230/567077 s-a înființat ca societate pe acțiuni prin HG 1353/27.12.1990 prin transformarea fostei Intreprinderi de Spirit, Bere și Amidon Rădăuți conform anexei 1.8 la respectiva hotărâre

În conformitate cu actul constitutiv principalul domeniu al obiectului de activitate al Societății este Fabricarea altor produse chimice organice de bază (cod CAEN 2014), principala activitate referindu-se la fermentarea porumbului, a cartofului, a trestiei de zahăr sau a produselor similare, pentru producerea de alcool și esteri.

De asemenea societatea va desfășura activități în domeniile menționate la anexa 1 la Actul constitutiv.

În prezent SC „SAB Rădăuți” SA își desfășoară activitatea de producție într-o singură locație aflată la aceeași adresă cu sediul societății unde produce:

- alcool etilic de fermentație
- băuturi alcoolice
- bioxid de carbon alimentar.

S.C. SAB Rădăuți nu are filiale, entități asociate și nu deține participații în alte entități.

Secția de amidon și dextrină aflată în comuna Hânțești, localizată la aproximativ 50 km distanță de sediul societății, este în conservare încă din anul 1991, aici activând doar personalul pentru asigurarea pazei și securității obiectivului.

Societatea are acțiuni listate la bursa RASDAQ.

**b) Informatii privind relatiile cu entitatile afiliate si alte parti legate**

**Tranzacții cu părțile afiliate**

Societatea este afiliată la SC Alexandrion Grup Romania SRL, care deține 88,2122% din drepturile de vot, iar prin volumul deținut în relațiile comerciale (100% la băuturi alcoolice), exercită controlul efectiv asupra SC SAB Rădăuți SA.

Natura relațiilor:

Între S.C. SAB Rădăuți S.A. și S.C. Alexandrion Grup România relațiile sunt exclusiv de natură comercială, tipurile de tranzacții constând în achiziții de bunuri, vânzarea de bunuri și de încredințare a dreptului de utilizare de mărci după cum urmează:

	<b>Exercițiul precedent <u>30 iunie 2011</u> (lei)</b>	<b>Exercițiul curent <u>30 iunie 2012</u> (lei)</b>
Venituri din vânzări (vânzări fără TVA)	1.669.084,00	451.301,60
din care accize	297.480,00	222.087,04
Cumpărări de bunuri (net de TVA)	25.155,24	13.647,85
	<b><u>30 iunie 2011</u></b>	<b><u>30 iunie 2012</u></b>
	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
Creanțe comerciale	6.455.188,11	5.047.939,90
Furnizori	0	16.923,33



**SC SAB RĂDĂUȚI SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru Semestrul I 2012**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Din total creanță comercială de 5.047.939,90 lei la 30.06.2012 suma de 367.470,25 lei reprezintă creanțe cu scadența depășită față de termenele contractuale între 0-120 zile, suma de 868.731,28 lei reprezintă creanțe cu scadența depășită față de termenele contractuale între 120-360 zile și suma de 3.550.552,72 lei reprezintă creanțe cu scadența depășită față de termenele contractuale cu peste 360 zile.

Datoriile comerciale furnizori părți afiliate au un termen contractual de plată de 60 de zile.

Sublicențiere marcă Cava d'Oro conform contract nr.2039/03.07.2006

- Licențiator: SC „ALEXANDRION GRUP ROMÂNIA” SRL
- Licențiat: SC „SAB RĂDĂUȚI” SA
- Titular marcă: SC „BELLES MARKS CONSULTING” SRL

Contract licență marcă Quattro nr. 3664/07.12.2007 valabil până la 31.05.2011 și nr.100/26.01.2012 valabil pana la 31.12.2012.

- Licențiator: SC „ALEXANDRION GRUP ROMÂNIA” SRL
- Licențiat: SC „SAB RĂDĂUȚI” SA
- Titular marcă: SC „BELLES MARKS CONSULTING” SRL

Contract licență marci Steaua Nordului, Corsar, Saber nr.1827/19.05.2010 și Actele adiționale nr.1/10.01.2011, nr.2/09.05.2011, nr.3/2011 și nr.4/2012

- Licențiator: SC „SAB RĂDĂUȚI” SA
- Licențiat: SC „ALEXANDRION GRUP ROMÂNIA” SRL
- Titular marcă: SC „SAB RĂDĂUȚI” SA

Cu contractul nr.2123/28.11.2011 a fost închiriat către SC ALEXANDRION GRUP ROMÂNIA SRL un filtru inox și pompă cu nr. inv.201015 pentru perioada 28.11.2011-28.08.2012.

Ponderea livrărilor către S.C. Alexandrion Grup România S.R.L din totalul livrărilor de băuturi alcoolice către terți de 33.066 bucăți este de 100%, respectiv o cantitate de 33.066 bucăți (sticle).

Din datele prezentate mai sus rezultă dependența majoră a S.C. SAB Rădăuți S.A. de S.C. Alexandrion Grup România S.R.L.

Relații cu alte părți legate:

**1. SC Alexandros Motors SRL, societate aflată sub control comun cu entitatea**

CONTRACT VANZARE CUMPARARE NR. 51/15.12.2008

PARTI: SC "ALEXANDROS MOTORS" SRL – VANZATOR

SC "SAB RADAUTI" SA – CUMPARATOR

OBIECT: Vanzarea cumpararea urmatoarelor bunuri:

2 (doua) autoturisme marca Great Wall Motor, model Hover

VALOAREA TOTALA A CONTRACTULUI: 39.600 Euro plus TVA.

Facturat avans in suma de 88.352,94 lei plus TVA cu factura nr. HO8 0120/22.12.2008

	<b>Exercițiul precedent <u>30 iunie 2011</u> (lei)</b>	<b>Exercițiul curent <u>30 iunie 2012</u> (lei)</b>
Venituri din vânzări (vânzări fără TVA)	0	0
Cumpărări de bunuri	617	0
	<b><u>30 iunie 2011</u> (lei)</b>	<b><u>30 iunie 2012</u> (lei)</b>
Creanțe – avansuri imobilizări corporale (cont 232)	88.352,94	88.352,94
Furnizori	0	0

**SC SAB RĂDĂUȚI SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru Semestrul I 2012**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

**2. S.C. BELLES MARKS CONSULTING S.R.L.** societate aflată sub control comun cu entitatea.

CONTRACT LICENȚĂ MARCĂ NR.684/20.02.2006  
PĂRȚI: SC „BELLES MARKS CONSULTING” SRL – LICENȚIATOR  
SC „SAB RĂDĂUȚI” SA – LICENȚIAT  
OBIECT: Licență marcă „Încă o dublă”.

Începând cu luna ianuarie 2007 SC „SAB RĂDĂUȚI” SA nu a mai fabricat produsul „Încă o dublă”.

**Alte informatii**

Referitor la procesul de fuziune prin absorbție, prin absorbirea de către SC SAB Rădăuți SA a următoarelor societăți: Alexandrion Grup Romania SRL, Belles Marks Consulting SRL, Wilstone Holdings Limited si Pretel Investments Limited aprobată de principiu prin hotărârea Adunării generale extraordinare a acționarilor din data de 22.12.2008 menționăm că nu s-a finalizat deoarece în data de 28.09.2009 Adunarea generală extraordinară a acționarilor a aprobat suspendarea procesului de fuziune pînă la o nouă decizie a acționarilor de reluare a procesului de fuziune.

**Imprumuturi permise de la entitățile afiliate si alte parti legate**

Nu este cazul.

**Imprumuturi acordate partilor afiliate si altor parti legate**

Nu este cazul.

**c) Metoda de transformare a activelor, pasivelor, veniturilor si cheltuielilor din devize în moneda locala**

Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină este prezentată în Nota 6 B.

**d) Informatii despre impozitul pe profit**

		<b>Exercitiul precedent 30.06.2011</b>	<b>Exercitiul curent 30.06.2012</b>
Profit (pierdere) contabil(a)	1	(755.991)	(1.091.437)
Elemente similare veniturilor	2	367	89
Rezerva legala	3		
Total venituri neimpozabile	4=2+3	367	89
Cheltuieli nedeductibile	5	53.306	177.723
<b>Profit impozabil / Pierdere fiscala pentru anul de raportare</b>	<b>6=1-2+5</b>		<b>(913.803)</b>
Pierdere fiscala din anii precedenti	7	97.443	1.713.628
Profit impozabil/Pierdere fiscala de recuperat in anii urmatiori	8=6-7	(800.495)	(2.627.431)
<b>Impozit pe profit curent</b>	<b>8*16%</b>	-	-
Alte elemente (sponsorizări)	9	1.947	-
<b>Impozit pe profit datorat</b>	<b>10=8-9</b>		
Reducere impozit pe profit	11		
<b>Impozit pe profit datorat la sfarsitul perioadei</b>	<b>12=10-11</b>		

**SC SAB RĂDĂUȚI SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru Semestrul I 2012**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Din totalul cheltuielilor nedeductibile de 177.723 lei semnificativă este suma de 132.216 lei reprezentând cheltuielile cu amortizarea mijloacelor fixe neutilizate în anul 2012 și capitalizarea surplusului din reevaluarea 2011 a mijloacelor fixe ce se impozitează concomitent cu deducerea amortizării fiscale.

	<b>Exercitiul precedent 30.06.2011</b>	<b>Exercitiul curent 30.06.2012</b>
Impozit pe profit de plata la 31 decembrie 2011 (2010)	(73.171)	(75.921)
Cheltuiala cu impozitul pe profit in an	-	-
Impozit pe profit platit in an	2.750	-
Impozit pe profit de plata (de recuperat) la 30 iunie 2012 (2011)	(75.921)	(75.921)

**e) Total vanzari**

**Vanzari pe arii geografice:**

	<b>Vanzari in sem.I 2011</b>	<b>Vanzari in sem.I 2012</b>
Export		
- Europa	-	-
- SUA, Mexic, Canada	-	-
- Africa	-	-
- Europa de Est	-	-
- Orientul Mijlociu	-	-
- America de Sud	-	-
- Orientul Indepartat	-	-
<b>Total export</b>	-	-
Vanzari la intern	2.236.032	325.560
<b>Total vanzari</b>	<b>2.236.032</b>	<b>325.560</b>

**Vanzari pe activitati:**

Cifra de afaceri netă în sumă de 325.560 lei pe segmente de activități se prezintă astfel:

<b>Denumire</b>	<b>Exercițiul precedent 30 iunie 2011 (lei)</b>	<b>Procent (%)</b>	<b>Exercițiul curent 30 iunie 2012 (lei)</b>	<b>Procent (%)</b>
Alcool rafinat	1.299.232	58,10%	-	-
Alcool rafinat denaturat vrac	169.596	7,58%	-	-
Alcool tehnic denaturat vrac	0	0%	-	-
Băuturi îmbuteliate	339.041	15,16%	223.171	68,55%
Alcool denaturat îmbuteliat	187.049	8,37%	-	-
Mărfuri	195.252	8,73%	95.972	29,48%
Alte venituri	45.862	2,06%	6.417	1,97%
	<b>2.236.032</b>	<b>100%</b>	<b>325.560</b>	<b>100%</b>

**f) Evenimente ulterioare**

La această dată nu există situații semnificative care să fie prezentate.

**g) Elemente extraordinare si venituri / cheltuieli inregistrate in avans**

Societatea nu a înregistrat cheltuieli sau venituri extraordinare în cursul anului 2012.

**SC SAB RĂDĂUȚI SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru Semestrul I 2012**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

**h) Cheltuieli cu chirii si leasing**

La 30 iunie 2012, Societatea nu era parte ca locatar in niciun contract de leasing operational.

**i) Cheltuieli de audit**

Societatea a plătit în anul 2012 către auditori externi doar onorarii referitoare la auditul financiar al situațiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2011 în sumă de 35.044 lei (inclusiv TVA).

Toate onorariile platite se refera la serviciile de audit asupra situatiilor financiare individuale intocmite de catre Societate in conformitate cu OMFP 3055/2009 pentru anul 2011.

**j) Contingente**

**Taxare**

Toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost platite sau inregistrate la data bilantului. Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si armonizare cu legislatia europeana, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcare ale prevederilor legale din Romania, acestea pot determina dupa caz: confiscarea sumelor in cauza, impunerea obligatiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorari de intarziere (aplicate la sumele de plata efectiv ramase). Prin urmare, sanctiunile fiscale rezultate din incalcare ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre Stat.

Societatea considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitatile si dobanzile penalizatoare, in masura in care este cazul.

Autoritatile fiscale romane au efectuat controale referitor la impozitul pe profit pana la data de 30.09.2011.

Autoritatile fiscale romane au efectuat controale referitor la calculul accizei pana la data de 31.12.2011.

In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificari o perioada de 5 ani.

**Pretul de transfer**

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite între entitati între care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”.

**Pretenții de natura juridica (inclusiv valoarea estimata)**

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.

**SC SAB RĂDĂUȚI SA**  
**NOTE LA SITUĂȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru Semestrul I 2012**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

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.

#### **Aspecte legate de mediu**

În anul 2006 s-a realizat „Modernizarea și re tehnologizarea stației de epurare mecano-biologică a apelor uzate, rezultate din procesul tehnologic al fabricii de spirt Radauti”, lucrare subvenționată parțial de AFM București cu suma de 223.712 lei, cu punere în funcțiune la 31.12.2006; durata contractului și perioada obligatorie de utilizare a finanțării fiind de 5 ani de la data finalizării proiectului.

#### **Riscuri financiare**

##### Riscul ratei dobanzii

Societatea nu are împrumuturi pe termen lung. Politica Societății este de a administra costul dobanzii printr-un mix de împrumuturi cu dobânda fixă și dobânda variabilă.

##### Riscul variațiilor de curs valutar

Societatea nu are tranzacții și împrumuturi într-o altă monedă decât moneda funcțională (RON).

##### Riscul de credit

Societatea desfășoară relații comerciale numai cu terți recunoscuți, care justifică finanțarea pe credit. Politica Societății este ca toți clienții care doresc să desfășoare relații comerciale în condiții de creditare să fac obiectul procedurilor de verificare. Menționăm că prin volumul deținut în relațiile comerciale SC ALEXANDRION GRUP ROMÂNIA SRL exercită control efectiv asupra SC SAB RĂDĂUȚI SA .

#### **Criza financiară**

Prezența crizei financiare internaționale are un efect semnificativ asupra entităților ce activează în diverse industrii, creând o criză generalizată de lichiditate și solvabilitate. Capacitatea de creditare s-a redus semnificativ ca și disponibilitatea de a credita, astfel încât cea mai mare parte a sectorului industrial se confruntă cu încetinirea creșterii sau cu o severă recesiune economică ce afectează în lanț fiecare entitate economică.

Criza materiilor prime-cereale din anul 2010 manifestată prin creșterea semnificativă a prețului de achiziție a acestora s-a menținut și în anul 2011 în timp ce piața nu a înregistrat creșteri de preț la produse finite alcool și băuturi alcoolice.

#### **k) Angajamente**

##### **k1) Angajamente de capital**

Nu este cazul.

##### **k2) Garanții acordate tertilor**

La 30 iunie 2012 Societatea avea emise în favoarea Ministerului Economiei și Finanțelor – D.G.F.P. Suceava o scrisoare de garanție bancară în valoare de 1.963.093 lei și o scrisoare de garanție bancară în valoare de 15.927 lei care devin obligații ale Societății în cazul în care societatea nu onorează obligațiile de plată la bugetul general consolidat al statului.

**SC SAB RĂDĂUȚI SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru Semestrul I 2012**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

La 30 iunie 2012 Societatea a gajat/ipotecat active proprii cu o valoare contabilă netă de 1.504.915,90 lei și ipotecă mobilă asupra sumei de 16.130 lei, pentru garantarea unor obligații în favoarea BRD-GSG Agenția Rădăuți .

**k3) Garantii primite**

Nu este cazul.

**l) Sume datorate institutiilor de credit**

**i) Imprumuturi pe termen scurt**

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Plafon	Soldul creditului la 30 iunie 2012 RON '000
Imprumut de la BRD GSG Agenția Rădăuți	Credit de descoperit de cont	Nr.416/25.08.2011	25.08.2012	ROBOR3M+marja	RON	2.250.000	2.230.574
<b>Total</b>						<b>2.250.000</b>	<b>2.230.574</b>

La 30 iunie 2012, Societatea are incheiat cu BRD GSG Agenția Rădăuți un contract de credit nr.416/25.08.2011 pentru descoperit de cont in valoare totala de 2.250.000 lei avand data scadenta 25.08.2012. Dobanda aferenta acestui contract este ROBOR3M+marja pe an iar pentru imprumut au fost constituite garantii ipotecare si garantii reale mobiliare. Valoarea neta contabila a activelor gajate si ipotecate pentru credit este de 863.944,41 lei la 30 iunie 2012.

**ii) Imprumuturi pe termen lung**

Nu este cazul.

**m) Stocuri**

	Materii prime si materiale consumabile	Productie in curs de executie	Produse finite si marfuri	Avansuri pentru cumparari de stocuri	Total
<b>30.06.2011</b>					
Cost	329.419	126.763	1.193.234	63	1.649.479
Ajustari pentru depreciere: stocuri depreciate si cu miscare lenta	22.088				22.088
<b>30.06.2012</b>					
Cost	346.343	122.622	737.945	0	1.206.910
Ajustari pentru depreciere: stocuri depreciate si cu miscare lenta	48.260				48.260

Suma stocurilor recunoscute in contul de profit si pierdere este de 1.158.650 lei (2011: 1.627.391 lei) si a fost inclusa in costul bunurilor vandute

**n) Casa si conturi la banci**

	Exercitiul precedent 30.06.2011	Exercitiul curent 30.06.2012
Conturi la banci in lei	23.340	39.198
Numerar in casa	2.174	3.444
Conturi la banci in devize	270	284
Sume in curs de decontare	0	0
Avansuri de trezorerie	186	144
Alte echivalente de numerar	26.596	14.797
<b>Total</b>	<b>52.566</b>	<b>57.867</b>

**SC SAB RĂDĂUȚI SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru Semestrul I 2012**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

**o) Alte cheltuieli de exploatare**

In tabelul de mai jos sunt detaliate alte cheltuieli de exploatare dupa natura acestora:

	Exercitiul precedent 30.06.2011	Exercitiul curent 30.06.2012
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	3.276	0
Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	810	150
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	32.201	15.524
Cheltuieli cu primele de asigurare	47.150	41.519
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	47.389	28.687
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	7.558	4.589
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	13.558	8.004
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	4.163	1.744
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	8.926	9.636
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	53.919	57.324
Cheltuieli cu studiile	1.350	1.050
<b>Total</b>	<b>220.300</b>	<b>168.227</b>

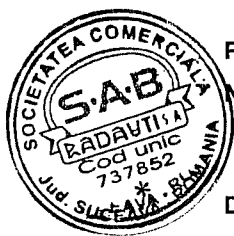
Cheltuielile cu alte servicii de la terti sunt:

	Exercitiul recedent 30.06.2011	Exercitiul curent 30.06.2012
Servicii de securitate (pază)	30.660	30.821
Servicii cu activitati externalizate	21	-
Costuri cu serviciile partajate	-	-
Consultanta si audit (SIMTEX)	1.974	-
Servicii de management	-	-
Altele	21.264	26.503
<b>Total</b>	<b>53.919</b>	<b>57.324</b>

**p) Asigurari incheiate**

La 30.06.2012, Societatea are încheiate polițe de asigurare pentru mijloace auto deținute în proprietate și pentru imobilizările corporale în principal gajate și ipotecate.

Precizăm că pentru membrii consiliului de administrație și membrii conducerii executive există încheiată asigurarea de răspundere profesională, conform prevederilor legale, în sumă de 350.000 euro pentru o perioadă de 12 luni.



Președintele Consiliului de Administrație,  
**Nawaf Salameh**

Director General – Administrator,  
**Loghin Lăcrămioara**

Întocmit,  
**Contabil Șef,**  
**Olenici Anișoara**

**Comisia de audit intern,**

**Codău Stelian**

**Moroșan Toader**

**Skokan Nicolae**