

**RAPORTUL SEMESTRIAL PENTRU SEMESTRUL I 2013
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
Conform regulamentului CNVM nr.1/2006**

Data raportului: 29.08.2013

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 -	
	Sem. I 2012	Sem.I 2013
a) Elemente de bilanț		
Active imobilizate total , din care:	5.841.055	5.137.365
- Imobilizari necorporale	23.424	22.894
- Imobilizari corporale	5.817.301	5.114.141
- Imobilizari financiare	330	330
Active circulante total , din care:	6.360.987	4.393.586
- Stocuri	1.158.650	510.546
- Creante	5.144.470	3.840.719
- Casa si conturi la banci	57.867	42.321
Cheltuieli in avans	3.421	2.221
Datorii: sumele care trebuie plătite într-o perioada de până la 1 an	2.529.957	1.128.325
Active circulante nete/datorii curente nete	3.834.451	3.267.482
Total active minus datorii curente	9.675.506	8.404.847
Datorii: sumele care trebuie plătite într-o perioada mai mare de 1 an	-	-
Venituri in avans (subventii pentru investitii)	389.070	341.157
Capital subscris si varsat	2.080.710	2.080.710
Rezerve din reevaluare	2.058.509	1.735.076
Rezerve	6.238.654	4.920.567
Profit/pierdere la sfârșitul perioadei de raportare	(1.091.437)	(672.663)
Capitaluri proprii total	9.286.436	8.063.690
- profituri reinvestite	-	-
b) Contul de profit și pierderi		
- Cifra de afaceri neta	325.560	336.012
- Venituri aferente costului productiei in curs de executie (sold ct.711)	(117.782)	(162.716)
- Alte venituri din exploatare	24.857	23.139
Venituri din exploatare –total	232.635	196.435
- Cheltuieli cu materiile prime, materialele consumabile, alte materiale	31.512	16.231
- Alte cheltuieli externe (energie si apa)	23.971	25.629
- Cheltuieli privind marfurile	93.268	-
- Salarii si indemnizatii	660.025	414.758

	<i>Sem. I 2012</i>	<i>Sem.I 2013</i>
- Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	220.229	181.499
- Ajustari de valoare privind activele circulante	(89)	-
- Alte cheltuieli de exploatare	212.314	188.749
- Ajustari privind provizioanele	-	-
Cheltuieli de exploatare –total	1.241.230	826.866
Rezultatul din exploatare	(1.008.595)	(630.431)
Venituri financiare –total	9	10
Cheltuieli financiare – total	82.851	42.242
Profitul/pierderea financiar(ă)	(82.842)	(42.232)
Profitul/pierderea din activitatea extraordinară	-	-
Venituri totale	232.644	196.445
Cheltuieli totale	1.324.081	869.108
Profitul/pierderea netă a perioadei de raportare	(1.091.437)	(672.663)
- dividendul declarat și plătit	-	-

c) Cash flow

Numerar și echivalente de numerar – la începutul perioadei	44.501	52.409
– la sfârșitul perioadei	57.867	42.321

2. Analiza activității societății comerciale :

Referitor la activitatea societății comerciale se precizează faptul că pe întreaga perioadă a sem.I 2013, în conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor de aprobare a bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2013, 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 și băuturilor alcoolice
- 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
- scaderea semnificativa a puterii de cumparare a populației datorata crizei financiare generalizate.
- dependența totală de un singur beneficiar S.C. Alexandrion Grup România S.R.L.

Având în vedere că în ultimii doi ani nu s-a mai funcționat cu producția de alcool și băuturi alcoolice nu se pot stabili ponderile efective ale acestor elementele cu influențe semnificative în costurile produselor finite și cu efect asupra lichidităților societății.

Privitor la situația livrărilor aferente sem.I 2013 precizăm că nivelele realizate comparativ cu perioada corespunzătoare 2012 și comparativ cu nivelele prevăzute în BVC-ul 2013 se prezintă astfel:

Nr. crt.	Produsul	u.m.	Realizări sem.I 2012	Program BVC sem.I 2013	Realizări sem.I 2013	Realizări 2013 / Realizări 2012	Realizări 2013 / BVC 2013
1	Alcool rafinat	HI 100%	-	-	-	-	-

Nr. crt.	Produsul	u.m.	Realizări sem.I 2012	Program BVC sem.I 2013	Realizări sem.I 2013	Realizări 2013 / Realizări 2012	Realizări 2013 / BVC 2013
2	Băuturi alcoolice	buc	37.658	37.500	29.028	77,08%	77,41%
		HI 100%	78,007	68,345	60,955	78,14%	89,19%
3	Produse denaturate îmbuteliate	buc	-	-	-	-	-
		HI 100%	-	-	-	-	-
4	TOTAL valoare	lei	715.796	704.370	554.434	77,46%	78,71%

2.2. Având în vedere Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor de aprobare a bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2013 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 2013, societatea a efectuat cheltuieli de capital curente, în principal pentru plata obligațiilor bugetare, accizelor, TVA-ului, impozite, cheltuieli salariale.

Sursele de finanțare a cheltuielilor de capital curente s-au constituit din lichidități curente.

La 30.06.2013 Societatea are imobilizări corporale gajate sau ipotecate pentru obținerea unei linii de credit și a unor scrisori de garanție, a caror valoare contabilă netă la 30.06.2013 este de 2.387.415 lei.

- I. Activele gajate sau ipotecate de SAB Radauti SA pentru Contractul de credit 416/2011; act adițional nr.4/16.11.2012 încheiat cu BRD-GSG Agentia Radauti, cu o valoare contabilă netă la 30.06.2013 de 971.934 lei, sunt următoarele:
- Ipoteca asupra terenului în suprafața de 451 mp cu stație decongelare gara, identificat în extrasul de CF 35503 cu pv cu centrala termică, înscrise în CF 13966, top parcela 5535/1, evaluat conform RE 342/12.07.2012, la valoarea de circulație de 144.600 ron;
 - Ipoteca supra terenului în suprafața de 2168 mp cu centrala termică, stație de tratare apă și gospodăria de combustibil, înscrise în CF 30161, top parcela 7384, identificat în extrasul de CF cu 1 curți construcții cu construcții industriale (C24, C25, C41, C42, ce fac parte din fabrica de spirt și rafinare spirt), evaluat conform RE 349/12.07.2012, la valoarea de circulație de 1.101.100 ron;
 - Ipoteca asupra terenului în suprafața de 229 mp identificat în extrasul de CF cu C1: casa de pompe, înscrise în CF 35504, top parcela 931/3, evaluat conform RE 339/12.07.2012, la valoarea de circulație de 48.300 ron;
 - Ipoteca asupra teren curți construcții cu suprafața de 1.620 mp pe care se află parcela cu depozit bauturi, secție degerminare, atelier mecanic C19 construcții industriale și edilitare, C22 construcții industriale și edilitare, C23 construcții industriale și edilitare, CF 35523 top PV 35523, proprietatea SC SAB RADAUTI SA, evaluat conform RE 344/12.07.2012, evaluat la valoarea de circulație de 2.125.600 ron;
 - Ipoteca asupra teren curți construcții cu suprafața de 1.275 mp pe care se află clădirea depozitului CO2 cu suprafața construită de 349 mp, Carte Funciara 35501 Nr. top parcela 931/2, proprietatea SC SAB RADAUTI SA, evaluat conform RE 348/12.07.2012, evaluat la valoarea de circulație de 605.400 ron;
 - Ipoteca mobilă asupra echipamente și utilaje amplasate în cadrul centralei termice și stației de tratare apă și gospodărie de combustibil (top parcela 5535/1 + 7384), proprietatea SC SAB RADAUTI SA, evaluat cf. RE 349/12.07.2012, evaluat la valoarea de circulație de 446.800 ron;
 - Ipoteca mobilă asupra echipamente și utilaje, în cadrul secției Borhot brut și concentrat, din incinta fabricii (PV 931/3), proprietatea SC SAB RADAUTI SA,

evaluat conform RE 339/12.07.2012, evaluat conform RE 339/12.07.2012, evaluat la valoare de circulatie de 64.200 ron;

- Ipoteca asupra conturilor curente ale clientului deschise la BRD precum si a celor care se vor deschide ulterior pana la nivelul creditului, dobanzilor si comisioanelor.

II. Activele gajate sau ipotocate pentru Contractul angajament nr.84/08.03.2012 pentru emiterea unei scrisori de garantie bancara pentru efectuare plăți în favoarea MFP – Direcția Finanțelor Publice Suceava; act aditional nr.4/16.11.2012 incheiat cu BRD-GSG Agentia Radauti, sunt următoarele:

- ipotoca reala mobiliara pe depozit TD 43270203400, constituit de SC SAB RADAUTI SA la BRD AGENTIA RADAUTI, in valoare de 16.130 RON, blocat pe perioada de valabilitate a scrisorii+15 zile (contract de ipotoca mobiliara asupra conturilor bancare nr. 196/08.03.2012)
- ipotoca reala mobiliara asupra soldului creditor al conturilor bancare ale SAB Radauti SA deschise la BRD (ipotoca asupra sumelor de bani blocate in cont nr.197/08.03.2012)

III. Activele gajate sau ipotocate pentru Contractul angajament nr. 417/25.08.2011 pentru emiterea unei scrisori de garantie bancara pentru efectuare plăți în favoarea MFP – Direcția Finanțelor Publice Suceava; act aditional nr.4/16.11.2012 incheiat cu BRD-GSG Agentia Radauti, precum și pentru Contractul de credit nr. 1230/28.01.2013 pentru emiterea unei scrisori de garantie bancara in valoare de 102.263 lei pentru efectuarea de plati in favoarea MFP – Direcția Finanțelor Publice Suceava, incheiat cu BRD-GSG Agentia Radauti cu o valoare contabilă netă la 30.06.2013 de 1.415.480 lei, sunt următoarele:

- Ipoteca asupra terenului in suprafata de 1.482 mp cuprinzand parcela virana cu constructii C14 Sectie imbuteliere bauturi alcoolice; C15 Sectie preparare, macerare, filtrare; Sectie spalat sticle si sectie maturare- identificate in Extrasul de CF 35506, top pv 931/7, proprietatea SC SAB Radauti SA, evaluat conform RE 347/12.07.2012, la valoarea de circulatie de 1.610.900 ron;
- Ipoteca asupra terenului in suprafata de 700mp pe care se afla constructia-cladire productie-siloz materii prime cu suprafata construita de 197,37 mp, inscise in CF 30160 – Comuna Cadastrala Radauti, sub PV 7385, evaluat conform RE 346/12.07.2012 la valoarea de circulatie 1.353.400 ron;
- Ipoteca mobiliara asupra utilajelor si echipamentelor tehnologice aflate in cadrul cladirii de productie, preparare, maturare, imbuteliere nr. top PV 931/7, evaluate conform RE 347/12.07.2012, la valoarea de circulatie de 2.271.100 ron;
- Ipoteca mobiliara asupra utilajelor situate in sectia de preparare, maturare, imbuteliere depozitare bauturi alcoolice, PV 7385, evaluat conform RE 346/12.07.2012 la valoarea de circulatie de 80.700 ron;
- Ipoteca supra conturilor curente ale clientului deschise la BRD precum si a celor care se vor deschide ulterior pana la nivelul creditului, dobanzilor si comisioanelor.

Nivelul gajurilor și ipotecilor pentru garantarea liniei de credit și a scrisorii de garanție bancară reprezintă 46,47% din total active imobilizate.

Precizăm că la 30.06.2013 societatea nu are în derulare contracte de vânzare-cumpărare având ca obiect active ale societatii 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 Hânțești, acestea au fost prelungite pentru o perioada de 1 an, conform avizului Consiliului de Administrație din 10.06.2013

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

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

În materie comercială societatea are pe rolul instanțelor de judecată un număr de 15 litigii în care are calitatea de reclamant având ca obiect recuperare debite de la clienți, valoarea totală a pretențiilor fiind în sumă totală de 3.348.162,57 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 se proceda la punerea în executare a sentinței și evacuarea S.C."DANI BAR"S.R.L. de pe suprafața de teren mai sus menționată. Precizăm că există dificultăți datorită faptului că reprezentanții legali ai părâtei, care sunt și asociați, sunt decedați iar potrivit informațiilor pe care le avem de la Oficiul Registrului Comerțului firma nu este preluată de către alte persoane.

Referitor la litigiul în materie contravențională în care societatea a avut 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, arătăm faptul că acest litigiu a fost soluționat definitiv și irevocabil în cursul anului 2012 prin admiterea recursului formulat de societatea noastră, modificarea în parte a sentinței instanței de fond și admiterii în parte a plângerii contravenționale în sensul că a redus cuantumul amenzii contravenționale de la suma de 2.500 lei la suma de 1.000 lei, sumă care a fost achitată în luna noiembrie 2012.

Nu există alte aspecte semnificative de semnalat.

Prin activitatea desfășurată în semestrul I 2013 constând în comercializarea produselor finite băuturi alcoolice din stoc, cifra de afaceri netă s-a situat la nivelul de 336.012 lei, numărul mediu de personal a fost de 20 persoane (din care 2 cu contract de mandat), rezultând o productivitate a muncii de 16.801 lei/persoană comparativ cu 10.852 lei/persoană în sem.I 2012.

Indicatorii economico-financiari realizați la data de 30.06.2013, comparativ cu perioada aferentă anului 2012 se prezintă astfel:

-lei-					
Nr. crt.	Denumire indicator	U/M	Program BVC sem. I 2013	Realizat sem. I 2013	Realizat sem. I 2012
1.	Cifra de afaceri	lei	347.706	336.012	325.560
2.	Venituri din exploatare	lei	179.317	196.435	232.635
3.	Cheltuieli pentru exploatare	lei	881.185	826.866	1.241.230
4.	Rezultatul din exploatare	lei	-701.868	-630.431	-1.008.595
5.	Venituri financiare	lei	0	10	9
6.	Cheltuieli financiare	lei	44.814	42.242	82.851
7.	Rezultatul financiar	lei	-44.814	-42.232	-82.842
8.	Venituri totale	lei	179.317	196.445	232.644
9.	Cheltuieli totale	lei	925.999	869.108	1.324.081
10.	Rezultatul brut				
	- profit	lei		-	-
	- pierdere	lei	746.682	672.663	1.091.347
11.	Impozit pe profit	lei		-	-
12.	Rezultatul net al exercițiului				
	- profit	lei		-	-
	- pierdere	lei	746.682	672.663	1.091.347

Legat de programul de investiții al societății, se menționează că în semestrul I 2013 nu au fost prevăzut și nici nu s-au realizat obiective de investiții

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 2013, veniturile din activitatea de bază s-au menținut aproximativ la nivelul celor din perioada corespunzătoare a anului trecut. Măsura în care au fost afectate aceste venituri este reflectată în situația prezentată la punctul 2.2

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 în deținerea numărului de acțiuni și implicit a numărului de voturi, în perioada semestrului I 2013 nu au fost cazuri, structura acționariatului rămânând neschimbată comparativ cu cea de la 01.01.2013:

Nume	la 01.01.2013		la 30.06.2013	
	nr. acțiuni	procent	nr. acțiuni	procent
S.C. ALEXANDRION GRUP ROMÂNIA S.R.L.	367.489	88,3086	367.489	88,3086
Persoane fizice	48.653	11,6914	48.653	11,6914
Total	416.142	100,0000	416.142	100,0000

3.3 Schimbări în administrarea societății – nu s-au înregistrat în perioada semestrului I 2013.

4. Tranzacții semnificative

Contracte comerciale pentru vânzarea și cumpărarea de bunuri și utilități, încheiate de S.C. SAB RADAUȚI S.A. și aflate în vigoare în perioada semestrului I 2013:

- 1) Contractul de vânzare-cumpărare nr.5146/07.11.2008 cu actul adițional nr.10/31.12.2012, încheiat cu S.C. Alexandrion Grup România S.R.L. în calitate de cumpărător și distribuitor al produselor Saber;
- 2) Contractul nr.5/01.10.2009 cu S.C. Nord Gaz S.R.L. în calitate de furnizor gaz metan;
- 3) Contractul nr.8035884-1/01.02.2013 cu S.C. Electrica Furnizorul S.A. București în calitate de furnizor de energie electrică.

Vânzările de produse îmbuteliate s-au realizat numai către S.C. Alexandrion Grup România S.R.L..

Vânzările de bunuri în sem.I 2013 către S.C. Alexandrion Grup România S.R.L. sunt în valoare totală (fără TVA) de 393.108 lei din care acciza 206.755 lei, valoare netă 186.353 lei.

Precizăm că raportările contabile încheiate la data de 30.06.2013 nu au fost auditate de către auditorul extern; aceste raportări au fost auditate de către comisia de audit intern.

Președinte C.A.,
Salameh Nawaf

Administrator,
Georgescu Gheorghe

Întocmit,
Olenici Viorel

