

RAPORTUL SEMESTRIAL PENTRU SEMESTRUL I 2014
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
Conform regulamentului CNVM nr.1/2006

Data raportului: 29.08.2014

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

1. Situația economico-financiară

	- lei -	
	<i>Sem.I 2013</i>	<i>Sem.I 2014</i>
a) Elemente de bilanț		
<i>Active imobilizate total</i> , din care:	5.137.365	4.773.605
- Imobilizari necorporale	22.894	22.363
- Imobilizari corporale	5.114.141	4.750.912
- Imobilizari financiare	330	330
<i>Active circulante total</i> , din care:	4.393.586	2.592.490
- Stocuri	510.546	299.048
- Creante	3.840.719	2.255.814
- Casa si conturi la banci	42.321	37.628
<i>Cheltuieli in avans</i>	2.221	1.948
<i>Datorii</i> : sumele care trebuie plătite într-o perioada de până la 1 an	1.128.325	280.782
<i>Active circulante nete/datorii curente nete</i>	3.267.482	2.313.656
<i>Total active minus datorii curente</i>	8.404.847	7.087.261
<i>Datorii</i> : sumele care trebuie plătite într-o perioada mai mare de 1 an	-	-
<i>Venituri in avans (subvenții pentru investiții)</i>	341.157	304.179
Capital subscris si varsat	2.080.710	2.080.710
Rezerve din reevaluare	1.735.076	1.733.973
Rezerve	4.920.567	3.607.019
Profit/pierdere la sfârșitul perioadei de raportare	(672.663)	(638.620)
<i>Capitaluri proprii total</i>	8.063.690	6.783.082
- profituri reinvestite	-	-
b) Contul de profit și pierderi		
- Cifra de afaceri neta	336.012	43.029
- Venituri aferente costului producției in curs de executie (sold ct.711)	(162.716)	781
- Alte venituri din exploatare	23.139	29.052
<i>Venituri din exploatare –total</i>	196.435	72.862
- Cheltuieli cu materiile prime, materialele consumabile, alte materiale	16.231	8.971
- Alte cheltuieli externe (energie si apa)	25.629	16.700
- Cheltuieli privind marfurile	-	-
- Salarii si indemnizatii	414.758	336.411

	<i>Sem.I 2013</i>	<i>Sem.I 2014</i>
- Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	181.499	168.194
- Ajustari de valoare privind activele circulante	-	(49.590)
- Alte cheltuieli de exploatare	188.749	222.339
- Ajustari privind provizioanele	-	-
Cheltuieli de exploatare –total	826.866	703.025
Rezultatul din exploatare	(630.431)	(630.163)
Venituri financiare –total	10	-
Cheltuieli financiare – total	42.242	8.457
Profitul/pierdere financiar(ă)	(42.232)	(8.457)
Profitul/pierdere din activitatea extraordinară	-	-
Venituri totale	196.445	72.862
Cheltuieli totale	869.108	711.482
Profitul/pierdere netă a perioadei de raportare	(672.663)	(638.620)
- dividendul declarat și plătit	-	-

c) Cash flow

Numerar și echivalente de numerar – la începutul perioadei	52.409	28.711
– la sfârșitul perioadei	42.321	37.628

2. Analiza activității societății comerciale :

Referitor la activitatea societății comerciale se precizează faptul că pe întreaga perioadă a semestrului I 2014, ca și perioada anterioară, în conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor de aprobare a bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2014, 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, precum și valorificarea unor imobilizări corporale prin vânzare, închiriere sau dezmembrare și valorificare ca deșeuri.

În ceea ce privește structura cheltuielilor Societății, aceasta a fost ajustată la nivelul actual al activității, astfel încât nivelul lor să poată fi acoperit de veniturile curente obținute și de creanțele existente.

Societatea intenționează să vândă anumite active pe care le deține și pentru care există deja cereri (ex: teren), dar tranzacțiile respective se vor face numai dacă prețul oferit este cel optim raportat la piață, având în vedere caracteristicile de amplasament ale activelor societății).

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

- situația fluctuantă 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, precum și creșterea volumului achizițiilor de pe piața Europeană a unor produse similare, cu prețuri substanțial reduse;
- scăderea în continuare a puterii de cumpărare a populației datorată crizei financiare;
- neidentificarea încă a soluțiilor practice necesare stabilirii unui portofoliu mai larg de beneficiari.

Evoluția principalilor indicatori de lichiditate și de risc se prezintă astfel:

	30.06.2013	30.06.2014
1. Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichidității curente (active curente/datorii curente)	3,89	9,23
Indicatorul lichidității imediate (active curente-stocuri/datorii curente)	3,44	8,17
2. Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de îndatorare (capital împrumutat peste 1an/capital propriu)	0,10	0,00
Indicatorul privind acoperirea dobanzilor (profit înaintea dobanzii și a impozitului pe profit/cheltuieli cu dobânda)	-14,93	-74,51

2.2. Având în vedere Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor de aprobare a bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2014 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 2014, societatea nu a efectuat cheltuieli de capital, ci doar cheltuieli curente, în principal pentru plata obligațiilor bugetare și a cheltuielilor salariale.

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

Legat de programul de investiții al societății, se menționează că în semestrul I 2014 nu au fost prevăzute și nici nu s-au realizat obiective de investiții, situație similară cu cea din semestrul I 2013.

La 30.06.2014 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 30.06.2014 este de 2.409.261 lei.

- I. Activele gajate sau ipotecate de Societatea SAB RĂDĂUȚI SA pentru Contractul de credit 416/2011; act adițional nr.5/03.12.2013 încheiat cu BRD-GSG Agentia Radauti, cu o valoare contabilă netă la 30.06.2014 de 884.818 lei, sunt următoarele:
 - Ipoteca asupra terenului în suprafața de 451 mp cu stație de decongelare gară, identificat în extrasul de CF 35503 cu pv cu centrala termică, înscrise în CF 13966, top parcela 5535/1;
 - 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);
 - 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;
 - Ipoteca asupra teren curți construcții cu suprafața de 1.620 mp pe care se afla 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;
 - Ipoteca asupra teren curți construcții cu suprafața de 1.275 mp pe care se afla clădirea depozitului CO2 cu suprafața construită de 349 mp, Carte Funciara 35501 Nr. top parcela 931/2;
 - 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);
 - Ipoteca mobilă asupra echipamente și utilaje, în cadrul secției Borhot brut și concentrat, din incinta fabricii (PV 931/3);
 - Ipoteca asupra conturilor curente ale clientului deschise la BRD precum și a celor care se vor deschide ulterior până la nivelul creditului, dobanzilor și comisioanelor.
- II. Activele gajate sau ipotecate pentru Contractul angajament nr.84/08.03.2012 pentru emiterea unei scrisori de garanție bancară pentru efectuare plăți în favoarea MFP – Direcția

Finanțelor Publice Suceava; act adițional nr.5/18.11.2013 încheiat cu BRD-GSG Agentia Radauti, sunt următoarele:

- ipoteca reala mobiliara pe depozit TD 43270203400, constituit de Societatea SAB RADAUTI SA la BRD AGENTIA Radauti, în valoare de 16.130 RON, blocat pe perioada de valabilitate a scrisorii+15 zile;
- ipoteca mobiliara asupra conturilor clientului deschise la BRD.

III. Activele gajate sau ipotecate pentru Contractul angajament nr. 417/25.08.2011 pentru emiterea unei scrisori de garanție bancară pentru efectuare plăți în favoarea MFP – Direcția Finanțelor Publice Suceava; act adițional nr.5/18.11.2013 încheiat cu BRD-GSG Agentia Radauti, precum și pentru Contractul de credit nr. 1230/28.01.2013 pentru emiterea unei scrisori de garanție bancară în valoare de 102.263 lei pentru efectuarea de plăți în favoarea MFP – Direcția Finanțelor Publice Suceava, încheiat cu BRD-GSG Agentia Radauti, act adițional nr. 1/18.11.2013, cu o valoare contabilă netă la 30.06.2014 de 1.348.036 lei, sunt următoarele:

- Ipoteca asupra terenului în suprafața de 1.482 mp cuprinzând parcela virana cu construcții C14 Secție imbuteliere bauturi alcoolice; C15 Secție preparare, macerare, filtrare; Secție spălat sticle și secție maturare- identificate în Extrasul de CF 35506, top pv 931/7;
- Ipoteca asupra terenului în suprafața de 700mp pe care se afla construcția-clădire producție-siloz materii prime cu suprafața construită de 197,37 mp, înscrise în CF 30160 – Comuna Cadastrala Radauti, sub PV 7385;
- Ipoteca mobiliara asupra utilajelor și echipamentelor tehnologice aflate în cadrul clădirii de producție, preparare, maturare, imbuteliere nr. top PV 931/7;
- Ipoteca mobiliara asupra utilajelor situate în secția de preparare, maturare, imbuteliere depozitare bauturi alcoolice, PV 7385;
- Ipoteca asupra conturilor curente ale clientului deschise la BRD precum și a celor care se vor deschide ulterior până la nivelul creditului, dobânzilor și comisioanelor.

IV. Activele gajate sau ipotecate pentru Contractul de credit pentru emiterea unei scrisori de garanție bancară pentru efectuare plăți în favoarea MFP – Direcția Finanțelor Publice Suceava nr. 941/29.04.2014 încheiat cu BRD-GSG Agentia Radauti, cu o valoare contabilă netă la 30.06.2014 de 176.407 lei, sunt următoarele:

- Ipoteca imobiliara asupra parcela teren/viran, categoria „curți-construcții” în suprafața de 8.452 mp situată în Rădăuți, Calea Cernăuți nr.47, având nr. cadastral 35524 pe care sunt edificate două construcții categoria „construcții industriale și edilitare: formate din corp de proprietate C30 – clădire cu destinația birouri și sediu administrativ și corpul de proprietate C31- clădire cabina poartă;
- Ipotecă mobiliară asupra conturilor bancare deschise la BRD-GSG SA, în lei și în valută, cât și asupra soldurilor creditoare ale acestora.

Nivelul gajurilor și ipotecilor pentru garantarea liniei de credit și a scrisorii de garanție bancară reprezintă 50,47% din total active imobilizate.

Precizăm că la 30.06.2014 societatea nu are în derulare contracte de vânzare-cumpărare având ca obiect active ale societății și nu deține contracte de asociere în participație cu diverși parteneri.

Conform Hotărârii Consiliului de Administrație din 17.02.2014 s-au încheiat două contracte de arendă a terenului arabil de la Secția Amidon Dextrină Hâncești.

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

Societatea „SAB RĂDĂUȚI” S.A. are pe rolul instanțelor de judecată doar litigii în care are calitatea de intimat/creditor. Litigiile desfășurate la 30 iunie 2014 se referă la recuperarea debitelor de la clienți, valoarea pretențiilor fiind în sumă totală de 3.129.233 lei. Litigiile au ca obiect în majoritate procedura insolvenței, cu termene de continuare a procedurii în semestrul II 2014.

Nu există alte aspecte semnificative de semnalat.

Conducerea Societatii considera ca aceste litigii nu vor avea un impact semnificativ asupra operatiunilor si pozitiei financiare a Societatii.

Prin activitatea desfășurată în semestrul I 2014 constând în principal în valorificarea unor imobilizări corporale (vânzare, închiriere) și comercializarea produselor finite băuturi alcoolice din stoc, cifra de afaceri netă s-a situat la nivelul de 43.029 lei (336.012 lei la 30.06.2013), numărul mediu de personal a fost de 15 persoane (respectiv 20 la 30.06.2013, din care 2 persoane cu contract de mandat), rezultând o productivitate a muncii de 2.869 lei/persoană comparativ cu 16.801 lei/persoană în sem.I 2013.

Indicatorii economico-financiari realizați la data de 30.06.2014, comparativ cu perioada aferentă anului 2013 se prezintă astfel:

-lei-					
Nr. crt.	Denumire indicator	U/M	Program BVC sem. I 2014	Realizat sem. I 2014	Realizat sem. I 2013
1.	Cifra de afaceri	lei	40.014	43.029	336.012
2.	Venituri din exploatare	lei	56.973	72.862	196.435
3.	Cheltuieli pentru exploatare	lei	774.962	703.025	826.866
4.	Rezultatul din exploatare	lei	-717.989	-630.163	-630.431
5.	Venituri financiare	lei	0	0	10
6.	Cheltuieli financiare	lei	8.460	8.457	42.242
7.	Rezultatul financiar	lei	-8.460	-8.457	-42.232
8.	Venituri totale	lei	56.973	72.862	196.445
9.	Cheltuieli totale	lei	783.422	711.482	869.108
10.	Rezultatul brut				
	- profit	lei		-	-
	- pierdere	lei	726.449	638.620	672.663
11.	Impozit pe profit	lei		-	-
12.	Rezultatul net al exercițiului				
	- profit	lei		-	-
	- pierdere	lei	726.449	638.620	672.663

2.3. Ca urmare a desfășurării activității de desfacere în principal prin valorificarea unor imobilizări corporale (vânzare, închiriere) și în măsură mult mai mică 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 2014, veniturile din activitatea de bază s-au diminuat semnificativ față de perioada corespunzătoare a semestrului I 2013. Măsura în care au fost afectate aceste venituri este reflectată în situația prezentată la punctul 2.2

Privitor la situația livrărilor aferente sem.I 2014 precizăm că nivelurile realizate comparativ cu perioada corespunzătoare 2013 și comparativ cu nivelurile prevăzute în BVC-ul 2014 se prezintă astfel:

Nr. crt.	Produsul	u.m.	Realizări sem.I 2013	Program BVC sem.I 2014	Realizări sem.I 2014	Realizări sem.I 2014 / realizări sem. I 2013	Realizări sem. 2014 / BVC sem.I 2014
1	Alcool rafinat	HI 100%	-	-	-	-	-
2	Băuturi alcoolice	buc	29.028	-	15	0,05%	-
		HI 100%	60,955	-	0,043	0,07%	-

Nr. crt.	Produsul	u.m.	Realizări sem.I 2013	Program BVC sem.I 2014	Realizări sem.I 2014	Realizări sem.I 2014 / realizări sem. I 2013	Realizări sem. 2014 / BVC sem.I 2014
3	Produse depaturate îmbuteliate	buc	-	-	-	-	-
		HI 100%	-	-	-	-	-
4	Alte venituri (din valorificare imobilizări corporale)	lei	154.663	40.014	43.029	27,82%	107,53%
5	TOTAL cifră de afaceri netă	lei	336.012	40.014	43.029	12,81%	107,53%

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 2014 nu au fost cazuri, structura acționariatului rămânând neschimbată comparativ cu cea de la 01.01.2014:

Nume	la 01.01.2014		la 30.06.2014	
	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

În ședința A.G.O.A. din data de 22.04.2014 s-a aprobat noua componență a Consiliului de Administrație al societății SAB RADAUTI SA, pentru un nou mandat de 4 ani, după cum urmează:

- SALAMEH NAWAF – președinte al Consiliului de Administrație
- TARCAVU GHEORGHE – membru al Consiliului de Administrație
- N.S.&SONS GLOBAL INVESTMENT S.A., J23/2372/2009, CUI 24742988, cu sediul în Jud. Ilfov, Oraș Otopeni, Str. Nicolae Grigorescu, nr. 19A, Corp C2, reprezentată prin D-na. Gresoiu Oana Luiza.

4. Tranzacții semnificative – nu am avut cazuri

Precizăm că raportările contabile încheiate la data de 30.06.2014 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,
Gheorghe Tarcavu

Birou contabilitate,
Robu Cristina

Întocmit,
Olenici V

