

S.C. SAB RĂDĂUȚI S.A.



RINA SIMTEX
ISO 9001 REGISTERED C.710.1
ISO 22000 REGISTERED H.14.1

Rădăuți, Calea Cernăuți, nr. 47, 725400, jud. Suceava fax : +40-230-567.077
tel.: +40-230-561.136 -562.174 -562.319 -562.320 -562.321 0740-160.516
www.saber.ro e-mail: office@saber.ro marketing@saber.ro
C.I.F. RO 737852 J33/21/1991 Cod SICOMEX 6293 Cod SIRUES 330837922
Capital social subscris și vărsat 2.080.710 RON

RO10 BRDE 340S V033 2700 3400

B.R.D. Agenția Rădăuți

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2012

întocmit conform art.112¹ din Regulamentul CNVM nr.1/2006

- Societatea Comercială SAB RĂDĂUȚI S.A.
- Sediul social: str. Calea Cernăuți nr.47, mun. Rădăuți, jud. Suceava
- Număr de telefon 0230/561136, fax 0230/567077
- Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: RO 737852
- Numărul de ordine în Registrul Comerțului: J33/21/1991
- Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: bursa electronică RASDAQ simbol SABR
- Capital social subscris și vărsat: 2.080.710 ron
- Clasa, tipul, numărul și principalele valori caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială: acțiuni nominative, 416.142 acțiuni a câte 5,0 ron / acțiune
- Este înregistrată la CNVM – Oficiul pentru Evidența Valorilor Mobiliare cu certificatul nr.3105 / 16.09.2005 și certificatul Nr. AC-3743-1/17.05.2012(de majorare a capitalului social).

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

1.1. Descrierea activității de bază a societății

a) Conform obiectului de activitate din Actul Constitutiv al societății, activitatea sa principală se constituie din fermentarea porumbului, a cartofului, a trestiei de zahăr sau a produselor similare, pentru producerea de alcool și esteri, această activitate constând în producerea alcoolului din fermentație de cereale (grâu și porumb), cod CAEN Rev.2 = 2014.

Pe lângă activitatea de bază o pondere importantă o deține și activitatea de producere, macerare și îmbuteliere băuturi alcoolice cod CAEN Rev.2 = 1101.

Alături de activitățile prezentate mai sus societatea a mai desfășurat și activitatea de comerț cu amănuntul de băuturi alcoolice prin magazinul propriu cod CAEN Rev.2 = 4725.

b) Societatea a fost înființată în baza HG nr.1353/1990 anexa 1.8 prin reorganizarea Întreprinderii de Spirit, Bere și Amidon Rădăuți, fiind înregistrată la ORC Suceava sub nr. J33/21/1991.

c) De la data înființării și până la 31.12.2012 nu au avut loc procese de fuziuni.

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active;

- achiziții: - nu au fost cazuri.

- înstrăinări: - în cursul anului 2012, conform hotărârii A.G.E.A. din 25.10.2012 societatea a înstrăinat prin vânzare imobilul aferent magazinului de prezentare și desfacere băuturi alcoolice din Aleea Primăverii, nr.1, bloc 19, municipiul Rădăuți, jud. Suceava.

Situația activelor imobilizante este prezentată în Nota 1 la situațiile financiare și la pct.5 din prezentul raport.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății

Sinteza principalilor indicatori fizici realizați în 2012

În cursul anului 2012 activitatea de producție alcool, băuturi alcoolice, produse denaturate(alcool sanitar și alcool tehnic îmbuteliat) și bioxid de carbon a fost oprită integral pe întreg parcursul anului conform hotărârii Adunării Generale a Acționarilor din 27.07.2012, iar secția de Amidon Dextrină Hânțești a fost în continuare în conservare.

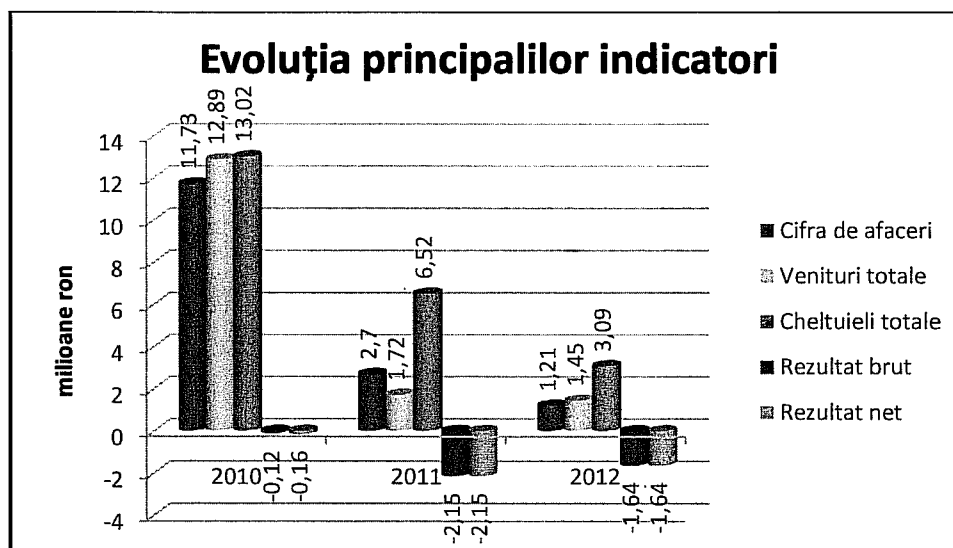
Activitatea de desfacere produse finite s-a desfășurat pe întregul an 2012 din stocurile existente la începutul anului 2012.

1.1.1 Elemente de evaluare generale

În sinteză, principalii indicatori realizați în anul 2012, comparativ cu anul 2011 și 2010, se prezintă astfel:

Indicator	2010	2011	2012	2012/2011
Cifra de afaceri din care:	11.734.681	2.704.341	1.213.738	48,88%
- aferentă vânzărilor de alcool	9.519.867	1.677.382	0	-
- aferentă vânzărilor de băuturi alc.	1.447.192	616.828	854.753	138,57%
Exporturi	nu au fost exporturi			
Venituri totale	12.888.999	1.724.404	1.446.590	83,89%
- din care venituri din exploatare	12.799.203	1.719.375	1.446.132	84,11%
Cheltuieli totale	13.017.272	3.881.048	3.088.110	79,57%

Indicator	2010	2011	2012	2012/2011
- din care cheltuieli de exploatare	12.994.471	3.715.819	2.919.843	78,58%
% din piață deținut	nu există un studiu pentru stabilirea procentului			
Profit brut	-128.273	-2.156.644	-1.641.520	76,11%
Profit net	-155.009	-2.156.644	-1.641.520	76,11%
Lichiditate (casa și conturi la bănci)	88.845	44.501	52.409	117,77%



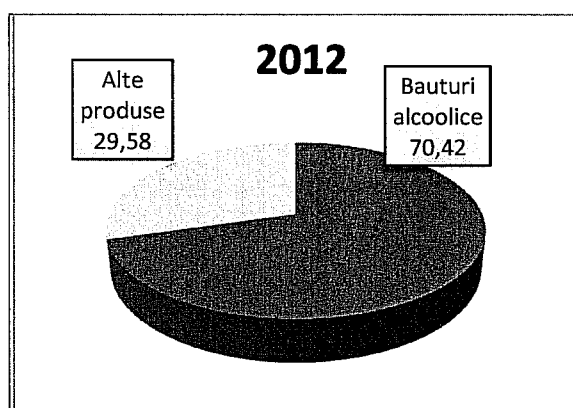
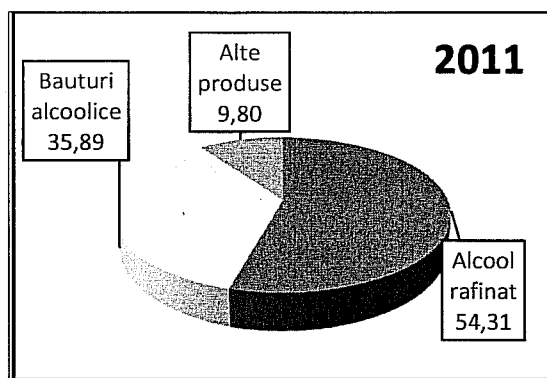
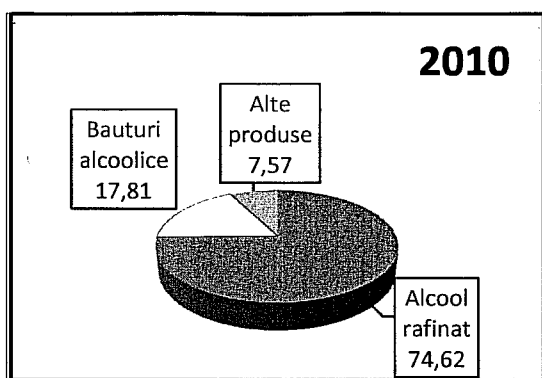
Alte informații în legătură cu acești indicatori sunt prezentate la punctul 5 din prezentul raport și în notele la situațiile financiare.

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Referitor la principalele produse realizate în perioada anului 2012 se face precizarea că pe toată perioada acestui an activitatea de producție a fost oprită, activitatea de desfacere băuturi alcoolice desfășurându-se pe seama stocurilor existente la începutul anului.

- a) Principalele piețe de desfacere:**
- piața locală (din zonă)
 - piața internă din celelalte județe ale țării
- Metode de distribuție: prin magazin propriu și contract de distribuție pentru băuturi alcoolice;
- pe bază de contracte de vânzare-cumpărare la alcoolul rafinat, bioxid de carbon, alcool sanitar, alcool tehnic și alcool tehnic denaturat
- b) Ponderea principalelor categorii de produse în totalul cifrei de afaceri pentru ultimii trei ani:**

Perioada	2010	2011	2012
Cifra de afaceri (lei)	11.734.681	2.704.348	1.213.738
Pondere (%):			
- alcool rafinat	74.62%	54.31%	0%
- alcool sanitar	2.27%	3.96%	0%
- alcool tehnic	4.23%	3.75%	0%
- bioxid de carbon	0.08%	0.01%	0%
- băuturi	17.81%	35.89%	70.42%



- c) Societatea nu are în vedere realizarea unor produse noi în viitorul exercițiu financiar pentru care să fie afectat un volum substanțial de active.

1.1.3 Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import).

Sursele de aprovizionare ale S.C. SAB RĂDĂUȚI S.A. sunt indigene.

Toate materialele sunt recepționate fiind însoțite de certificate de calitate și declarație de conformitate.

Referitor la surse de aprovizionare interne pentru materie primă, acestea se aleg dintre mai mulți ofertanți, orientându-ne în primul rând după calitatea produsului oferit și prețul practicat, acesta negociindu-se în funcție de evoluția pieței.

Necesarul anual de materii prime este funcție de cantitatea de producție programată a se realiza în cursul anului.

Prețurile la materiile prime depind de mai mulți factori: recolta anului respectiv, conjuncturile economice interne și externe, cererea de pe piața internă și externă, etc. și nu pot fi anticipate, acestea formându-se în fiecare an pe piață funcție de cerere și ofertă, sursele de aprovizionare fiind selectate după avantajele oferite din punct de vedere al raportului calitate/preț. În acest context societatea acționează în mod liber pe piața concurențială.

Alte materiale cum ar fi denaturanții sunt achiziționate de la firme specializate în distribuția lor, negociindu-se prețul și condițiile de livrare precum și termenele de plată.

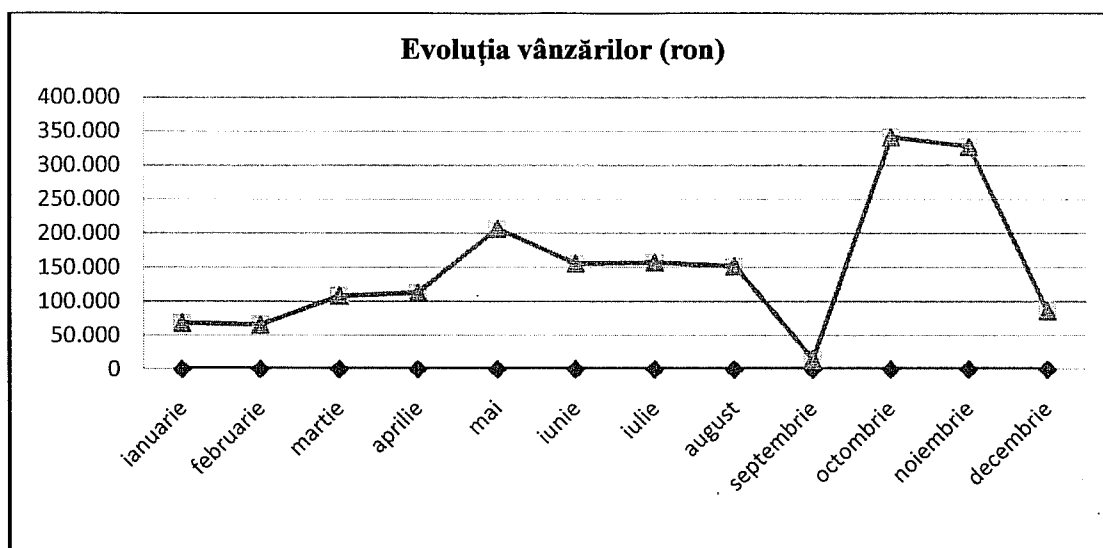
În toate cazurile societatea acționează pe piața concurențială liberă, neexistând o dependență semnificativă față de un furnizor sau grup de furnizori a cărui pierdere să aibă impact major asupra asigurării achizițiilor necesare pentru producție.

Referitor la stocurile de materii prime și materiale, acestea nu sunt supranormative, ci la limita

normalului iar valoarea soldului la 31.12.2012 a fost de 248.954 ron.

1.1.4 Evaluarea activității de vânzare

Cu precizarea că în decursul anului 2012 activitatea de desfacere a constat doar în vânzarea numai de băuturi alcoolice existente pe stoc, evoluția vânzărilor (la preț de livrare) pe piața internă a acestei categorii de produse proprii în cursul anului 2012 este redată mai jos:



a) Evoluția vânzărilor pe piața internă în 2012 a avut un trend ușor ascendent în perioada octombrie - noiembrie când au fost livrate cantități mai mari de bautură spirtoasă Afine 30% 0,7L către S.C. Alexandrion Gup România S.R.L. și s-au făcut vânzări la preț de lichidare a mărfurilor aflate în stocul de la magazinul propriu de prezentare și desfacere, pentru urgentarea eliberării spațiului ce urma a fi predat cumpărătorului.

Evoluția vânzărilor de produse îmbuteliate, la preț de listă, în ultimii 3 ani, pe grupe de produse și comparativ 2012 cu 2011 se prezintă astfel:

Grupa de produse	2010 (lei)	2011 (lei)	2012 (lei)	2012 / 2011
Grupa Vodca	1.415.302	16.595	24.144	145,49%
Grupa Lichioruri	2.332.421	1.809.154	1.638.619	90,57%
Alte Băuturi	93.458	15.808	131.859	834,13%
Băuturi sub licență	3.016	-	-	-
Alcool Rafinat îmbuteliat	288.112	129.204	-	-
Alcool sanitar + alcool tehnic	485.297	236.523	-	-
TOTAL	4.617.606	2.207.284	1.794.622	81,30%

b) Principalii concurenți ai societății la principalele produse în 2012 au fost:

- SC „Marex” SA Brăila
- SC „Scandic Distilleries” SA
- Societăți din UE (Bulgaria, Ungaria)

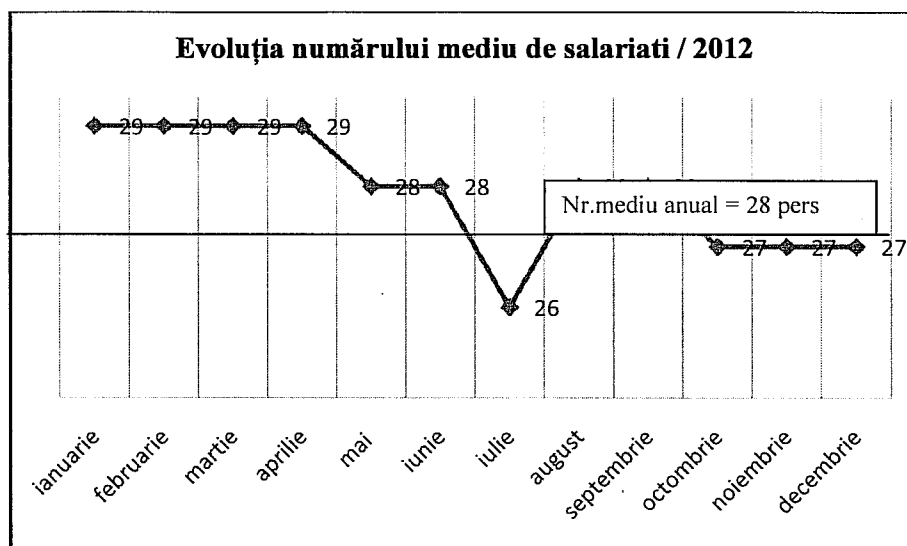
c) Dependente semnificative ale societății față de clienți au fost:

- pentru băuturi alcoolice: SC Alexandrion Grup România SRL Pleașa care a deținut o pondere de 90.56% din totalul vânzărilor de băuturi alcoolice.

1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

a) S.C. SAB RĂDĂUȚI S.A. a înregistrat în anul 2012 un număr mediu de personal de 34 persoane, din care 28 persoane angajate cu contract individual de muncă și 6 persoane colaboratori (1 director general și președinte C.A., 2 membri C.A. și 3 membri ai echipei de audit intern).

Evoluția numărului mediu de salariați pe parcursul anului 2012 este redată în graficul de mai jos:



Evoluția relativ constantă a numărului mediu de personal se explică prin faptul că activitatea de producție a fost oprită pe întreaga perioadă a anului 2012, și s-a menținut în activitate doar un număr minim de personal, strict impus de desfășurarea în condiții legale a celorlalte activități ale societății și cu încadrarea în prevederile legale cu privire la legislația muncii. În acest sens în cazul personalului tehnic administrativ s-a recurs la cumulul de sarcini de serviciu pentru diverse funcții.

Numărul efectiv de personal la 31.12.2012 a fost de 26 persoane din care:

- 24 persoane angajate cu contract individual de muncă
- 2 persoane cu contracte de mandat

Acest total de 26 persoane repartizat pe activități se prezintă astfel: personal conducere 3 pers., personal tehnic, economic și juridic 9 pers., personal auxiliar (formația PSI și îngrijitor) 6 pers., personal pază la secția A.D. Hânțești 4 pers., personal deservire și pază stație epurare 3 pers. și personal deservire magazin propriu 1 pers.

În structură situația personalului la 31.12.2012 se prezintă astfel:

I. după gradul de pregătire profesională

total personal 26 din care:

- 10 persoane cu studii superioare
- 11 persoane cu studii medii (liceu și școală profesională)
- 5 persoane cu studii generale

II. după mediul din care provin

- din mediul urban 16 persoane
- din mediul rural 10 persoane

III. după sex

- 8 femei
- 18 bărbați

Din totalul salariaților existenți la 31.12.2012, 81% erau membrii ai organizației sindicale din cadrul unității înregistrată la Judecătoria Rădăuți, ultima înregistrare fiind conform sentinței civile nr.2426 din 6 iulie 2010.

Organizația sindicală este afiliată la Federația Sindicatelor din Industria Alimentară F.S.I.A.

Începând cu data de 09.02.2013, în urma ultimilor reorganizări de personal ce au avut loc în cadrul societății, numărul salariaților a scăzut la 19 persoane, din care două persoane au contractul individual de muncă suspendat fiind în concedii medicale de incapacitate temporară de muncă.

b) Raporturile dintre conducere și angajați sunt bazate pe corectitudine, loialitate, bună credință, practicarea lucrului în echipă, luarea hotărârilor în urma consultării tuturor factorilor de decizie, iar datorită adoptării unui dialog permanent și de negociere între administrație și comitetul de sindicat s-au manifestat relații de colaborare și înțelegere între părți care au avut la bază Contractul Colectiv de Muncă și Regulamentul Intern și nu s-au înregistrat elemente conflictuale.

1.1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

În ceea ce privește problemele legate de impactul activității de bază asupra mediului înconjurător se precizează faptul că societatea îndeplinește condițiile de funcționare prevăzute în legislația în vigoare privind protecția mediului.

Societatea deține Autorizația de Mediu eliberată de Ministerul Mediului și Dezvoltării Durabile, Agenția pentru Protecția Mediului Suceava cu nr.332/06.07.2012 cu valabilitate 10 ani, până la data de 05.07.2022.

În anul 2011 societatea și-a reînnoit autorizația de gospodărire a apelor, noua autorizație având nr.43/22.03.2011 fiind emisă de Administrația Națională „Apele Române” și având valabilitatea de 3 ani.

Fiind o societate care introduce pe piață bunuri ambalate și având responsabilități pe linie de valorificare deșeurilor s-a încheiat cu societatea „ECO-ROM AMBALAJE” SA BUCUREȘTI Contractul de prestări servicii privind preluarea obligațiilor de valorificare și reciclare a deșeurilor de ambalaje precum și a obligațiilor de raportare a datelor pentru produsele ambalate scoase pe piață.

Deșeurile din carton, hârtie, cioburi de sticlă, plastic rezultate în urma proceselor tehnologice ale societății, anvelopele uzate precum și deșeurile metalice rezultate din casări de utilaje și instalații au fost valorificate prin predare către firme autorizate și specializate conform prevederilor legale în vigoare.

Pentru deșeurile menajere unitatea are încheiat contract cu SC „Servicii Comunale” SA Rădăuți.

Societatea are stație proprie de epurare mecano-biologică pentru ape uzate și nu s-au constatat depășiri ale indicatorilor de calitate ai apelor epurate deversate în emisar.

Stația de epurare a fost re tehnologizată și modernizată în anul 2006, cu tehnologie și utilaje de nivel european import Germania și Cehia. Lucrarea a fost executată cu finanțare parțial nerambursabilă din fondul Administrației Fondului de Mediu 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.

Această modernizare a avut ca efect obținerea unor indici calitativi pentru apa epurată cu încadrare permanentă și lejeră în limitele indicatorilor impuși de legislația în vigoare.

Pentru producerea energiei termice, necesară procesului de producție, unitatea dispune de o centrală termică cu cazan ce utilizează gaz metan tip HDO-PS import Germania, 10 tone abur/oră, presiune 8 bari.

1.1.7 Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Societatea nu a desfășurat în anul 2012 și nici nu a alocat buget pentru activitatea de cercetare și dezvoltare ținând seama de obiectul său de activitate și nu se aticează o astfel de activitate nici în exercițiul financiar următor.

1.1.8 Evaluarea activității comerciale privind managementul riscului

Societatea acționează pe piața concurențială liberă, fiind expusă din acest punct de vedere riscurilor normale.

Și în anul 2012, asemenea anilor 2011 și 2010, cât și celor anteriori, societatea a fost nevoită să apeleze la linii de credit bancar pentru asigurarea la timp a lichidităților necesare atât activității curente cât și pentru plata obligațiilor la buget (accize și TVA etc.). Deasemeni pentru îndeplinirea condițiilor legale societatea a apelat la scrisori de garanții bancare în favoarea M.F.P. impuse de prevederile Codului Fiscal pentru activitatea de antrepozit fiscal.

Riscuri financiare

Riscul ratei dobânzii: societatea are un împrumut cu termen de rambursare luna februarie 2014. Politica Societății este de a administra costul dobânzii printr-un mix de împrumuturi cu dobânda fixă și dobândă 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 fac obiectul procedurilor de verificare.

Menționăm că prin volumul deținut în relațiile comerciale, cu o pondere de peste 90% în vânzările realizate de S.C. SAB RĂDĂUȚI S.A., determină ca societatea să aibă o dependență majoră de S.C. ALEXANDRION GRUP ROMÂNIA S.R.L.

1.1.9 Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

a) Lichiditatea societății comerciale poate fi afectată de:

- scăderea cerințelor pe piața de desfacere a produselor,
- creșterea marelui a taxelor indirecte (acciză și TVA) la produsele fabricate, care se reactualizează cu cursul BNR euro/leu,
- creșterea prețurilor la materii prime, combustibili, energie electrică și materiale auxiliare,

b) Cheltuielile cele mai semnificative, în condițiile unei funcționări normale cu activitatea de producție, se înregistrează cu:

- materia primă și materiale diverse,
- energie electrică,
- combustibil,
- taxe de autorizare, plata accizelor, plata TVA-ului, impozite, dobânzi bancare etc.

Scopul: Menținerea condițiilor de autorizare și funcționare a antrepozitului fiscal. realizarea producției și comercializarea sa.

Surse de finanțare: conturi curente.

c) Evenimente și schimbări economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază:

- criza materiilor prime-cereale din anul 2010 manifestată prin creșterea semnificativă a prețului de achiziție a acestora s-a menținut și în anii 2011 și 2012 în timp ce piața nu a înregistrat creșteri de preț la produse finite alcool și băuturi alcoolice.

- creșterea taxelor directe

- scăderea puterii de cumpărare a consumatorilor determină reducerea cererii pe piață sau orientarea către produsele cu un preț cât mai scăzut, calitatea rămânând pe un loc secund

- pătrunderea tot mai pronunțată pe piața internă a produselor din spațiul intracomunitar la prețuri mult mai mici

Greutățile întâmpinate în desfacerea produselor finite specifice obiectului de activitate au determinat ca atât în perioada anului 2011 cât și în perioada anului 2012 capacitatea de producție la alcool să fie integral neutilizată comparativ cu 58,84% în anul 2010 .

La băuturile alcoolice gradul de utilizare al capacității de producție în anul 2012 a fost 0,00%, în 2011 a fost de 3,75%, iar în 2010 a fost de 8,44% din capacitatea instalată.

Prezenta criză financiară internațională 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, care afectează în lanț fiecare entitate economică.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII

2.1. Amplasare și descrierea caracteristicilor principalelor capacități de producție:

Societatea are sediul administrativ în Rădăuți, Calea Cernăuți nr.47, jud. Suceava, dispunând pe acest amplasament de următoarele capacități de producție:

- Fabrica de Spirt Rădăuți;
- Secția de preparare, maturare, îmbuteliere băuturi alcoolice;
- Secția de captare și îmbuteliere CO₂.

La 31.12.2012 societatea mai are în proprietate Fabrica de Amidon Dextrină – amplasată în localitatea Hânțești, com. Hânțești, jud. Suceava, unitate aflată în conservare din 1992 .

În baza contractului de vânzare-cumpărare autentificat sub nr. 5088/09.11.2012, Societatea a vandut imobilul situat în Radauti, str. Aleea Primaverii nr.19, în care s-a desfasurat activitatea magazinul de prezentare si desfacere pentru suma de 541.908 lei, valoarea ramasa la data inregistrarii iesirii mijlocului fix fiind de 309.819 lei

Societatea mai deține în proprietate următoarele active situate dispersat în Municipiul Rădăuți:

- stație decongelare păcură, str. Gării f.n.
- stație livrare borhot la mijloace auto, str. Papetăriei f.n.
- stație de epurare mecano-biologică ape uzate, amplasată extravilan la 3,2 km de sediul societății.

Clădirile aflate în patrimoniu se clasifică în:

- clădiri industriale în care se desfășoară procesele de producție
- spații de depozitare tip silozuri pentru cereale și spații închise pentru depozitarea produselor finite îmbuteliate
- magazii, barăci metalice, platforme în aer liber
- clădiri cu caracter administrativ

Principalele capacități de producție sunt amplasate compact în incinta unității, unde se află și sediul societății .

a) Capacitatea de producție alcool de fermentație este alcătuită din următoarele sectoare de producție:

-măcinare cereale și preplămădire – clădire compactă cu silozul de depozitare cereale. Sectorul

este echipat cu instalații de primire și transport cu șnecuri și elevatoare, sortare, cântărire măcinare și omogenizare, precum și conducte de transport pneumatic al plămезilor.

- fierberea, zaharificarea, multiplicarea drojdiilor și fermentarea – clădire compactă în cadrul căreia se desfășoară procesul tehnologic de obținere a plamezilor fermentate din care se extrage alcoolul etilic de fermentație

- sector distilare-rafinare – clădire compactă de construcție specifică în care sunt amplasate coloanele de distilare, epurare și rafinare cu instalațiile și accesoriile aferente pentru producerea și contorizarea alcoolului etilic rafinat, tehnic și brut.

b) Capacitatea de producție băuturi alcoolice alcătuită dintr-un corp de clădire compact având la etaj sectorul de producție preparare- maturare băuturi precum și spațiul de depozitare a fructelor conservate în alcool, iar la parter sectorul de îmbuteliere în butelii de sticlă de diverse mărimi (0,5L; 0,7L și 2,0 L). De asemeni la nivelul demisolului acestei clădiri, în partea opusă sectorului de îmbuteliere este amplasat sectorul de producție, conservare și depozitare a sucului din fructe, utilizat în prepararea lichiorurilor.

2.2 Descrierea și analiza gradului de uzură:

Fabrica de Spirt Rădăuți – secția de producție a fost pusă în funcțiune în anul 1974, ulterior efectuându-se modernizări ale utilajelor și fluxului tehnologic de producție, precum și lucrări anuale de remont, uzură scriptică fiind de 37,76%.

Secția de preparare, maturare, îmbuteliere băuturi alcoolice a fost pusă în funcțiune în anul 2000 cu dezvoltare și modernizare în perioada 2000-2006, uzura scriptică a mijloacelor fixe fiind de 38,64%.

Secția de captare și îmbuteliere CO₂ a fost pusă în funcțiune în anul 1985, uzura scriptică a mijloacelor fixe fiind de 21,23%.

Secția Amidon-Dextrină Hânțești este în conservare din anul 1992. Pentru mijloacele fixe au fost înregistrate ajustări pentru depreciere la nivelul valorii rămase neamortizate.

Valoarea brută contabilă a imobilizărilor corporale complet amortizate la 31 decembrie 2012 este de 1.018.311 lei față de 1.152.363 lei la 31 decembrie 2011.

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 31.12.2011 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

grupeii 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 31.12.2012 societatea are înregistrate ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale astfel:

- 404.466 lei ajustări pentru deprecierea imobilizărilor și avansurilor de imobilizări corporale în curs de execuție.

- 151.999 lei ajustări aferente valorii ramase a mijloacelor fixe aflate în conservare.

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

Societatea nu a înregistrat nici o reevaluare a terenurilor și mijloacelor fixe aparținând Societății în cursul anului 2012.

2.3 Probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale:

Pe rolul instanțelor judecătorești nu mai există nici un litigiu cu privire la dreptul de proprietate al SC SAB Rădăuți SA asupra activelor corporale ale societății.

Alte aspecte mai detaliate privind activele corporale sunt furnizate de nota nr.1 la situațiile financiare.

3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALĂ

3.1 Acțiunile S.C. SAB Rădăuți S.A. sunt nominative și sunt înscrise și se tranzacționează la cota Bursei de Valori București – Piața RASDAQ, având simbolul SABR. Activitatea de ținere evidență în registrului acționarilor este realizată de S.C. Depozitarul Central S.A. București conform contractului nr.43364 din 15.11.1999, reînnoit la data de 09.07.2007 sub nr. 34671.

Capitalul social subscris și vărsat al S.C. SAB Rădăuți S.A. a fost majorat conform Hotărârii Nr.1/2012 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 30.01.2012 de la 1.248.426 lei la 2.080.710 lei prin încorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale, prin majorarea valorii nominale a acțiunilor de la 3,00 lei/acțiune la 5,00 lei /acțiune.

O acțiune deținută dă dreptul acționarului respectiv la un vot în adunarea generală.

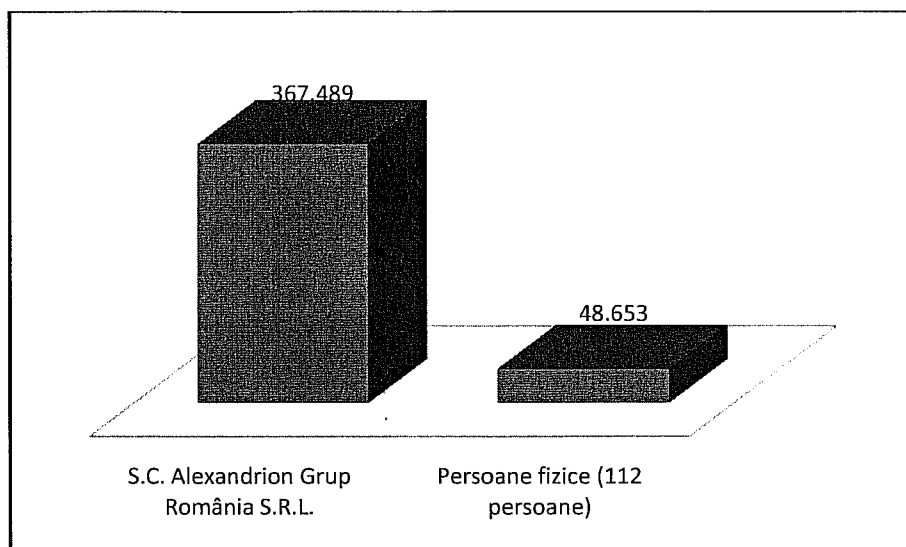
Nu sunt stabilite restricții legate de transferul de valori mobiliare, cum ar fi limitările privind deținerea de titluri de valoare sau necesitatea de a obține aprobarea entității sau a altor deținători de valori mobiliare asupra acțiunilor societății.

Nu sunt deținători de valori mobiliare (acțiuni) cu drepturi speciale de control, toate acțiunile oferind aceleași drepturi deținătorilor.

Entitatea S.C. SAB RĂDĂUȚI S.A. nu are cunoștință despre vreun acord dintre acționari care ar avea ca rezultat restricții referitoare la transferul valorilor mobiliare și/sau la drepturile de vot.

Structura acționariatului, la sfârșitul anului 2012, conform registrului consolidat transmis de S.C. Depozitarul Central S.A. se prezintă astfel:

Numele	Nr. acțiuni	Procent
S.C. Alexandrion Grup România S.R.L.	367.489	88,3086
Persoane fizice (112 persoane)	48.653	11,6914
TOTAL	416.142	100,0000



Comparativ cu 31.12.2011, numărul de acțiuni deținute de S.C. Alexandrion Grup România S.R.L. a crescut cu 401 acțiuni, respectiv de la 367.088 acțiuni la 367.489 acțiuni din total capital social concomitent cu reducerea numărului de acțiuni deținute de acționarii persoane fizice de la 49.054 acțiuni la 48.653 acțiuni din total capital social al S.C. SAB RĂDĂUȚI S.A.

3.2 Referitor la dividendele cuvenite/plătite/acumulate în ultimii trei ani se face precizarea că unitatea în această perioadă (2010 – 2012) nu a realizat profit, toți acești trei ani financiari au fost închiși cu pierdere și prin urmare nu au fost cazuri de repartizare de dividende.

3.3 Activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni:

De la înființare și până în prezent nu a existat o hotărâre privind achiziționarea propriilor acțiuni și ca atare societatea nu a înregistrat o astfel de activitate.

3.4 Filiale ale societății comerciale:

- Nu avem cazul

3.5 Obligațiuni emise de societatea comercială:

- Nu avem cazul

4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

Organul statutar competent de conducere al societății, care decide asupra activității acesteia și asupra strategiei ei economice și comerciale este Adunarea Generală a Acționarilor.

Modul de desfășurare a adunării generale a acționarilor, atribuțiile acesteia, drepturile acționarilor și modul de exercitare a acestora sunt conform prevederilor Actului Constitutiv al societății aprobat de A.G.E.A. din 17.12.2007, cu modificările și completările ulterioare și a prevederilor legii societăților comerciale. Legea 31/1990 republicată cu modificările și completările ulterioare.

Menționăm că în conformitate cu prevederile precizate mai sus este stabilită structura și modul

de operare al organelor de administrație, conducere și supraveghere. Activitatea de audit intern este asigurată de o comisie formată din 3 membri, domnul Codău Stelian, având calitatea de auditor financiar, fiind numit responsabil cu organizarea activității de audit intern, coordonarea lucrărilor / angajamentelor și semnarea rapoartelor de audit intern.

4.1 a) Componența Consiliului de Administrație pe parcursul anului 2012 a fost:

Nume și prenume	Funcția în C.A.	Calificarea	Funcția în unitate	Vechimea în funcția din unitate
1. Loghin Lăcrămioara	Președinte C.A.până în 27.04.2012 Membru C.A. 27.04.-30.09.2012	Economist	Director General până în 30.09.2012	14 ani
2. Ciufecu Mihaela	Membru C.A. până în 29.02.2012	Cons. juridic	-	-
3. Savva Stelios	Membru C.A.	Economist	-	-
4.Salameh Nawaf	Președinte C.A. din 28.04.2012		Director General din 01.10.2012	-
5.Georgescu Gheorghe	Membru C.A. din 02.11.2012	Inginer	Inginer Șef	14 ani

Această componență a Consiliului de Administrație a fost aprobată în A.G.O.A. din 27.04.2012 și apoi în A.G.O.A din 02.11.2012.

Mandatul membrilor actualului Consiliu de Administrație este valabil până la data de 23.04.2014.

D-na Loghin Lăcrămioara a fost aleasă în funcția de președinte al Consiliului de Administrație în A.G.O.A. din 13.02.1999 cu reînnoirea periodică a mandatului, fiind în această funcție până la data de 27.04.2012, dată la care D-na Loghin Lăcrămioara a renunțat la funcția de Președinte C.A. Din funcția de membru al C.A. d-na Loghin și-a dat demisia începând cu 01.10.2012.

Funcția de Director General a fost deținută de d-na Loghin Lăcrămioara din 01.03.1999 și până la data de 30.09.2012, urmare a cererii de încetare începând cu 01.10.2012 a contractului de mandat pentru îndeplinirea acestei funcții. Anterior datei de 01.03.1999 d-na economist Loghin Lăcrămioara a deținut în cadrul societății funcția de director economic.

D-na Ciufecu Mihaela a fost aleasă în funcția de membru al Consiliului de Administrație de la SC SAB RĂDĂUȚI S.A. de AGOA din 03.01.2011 și a activat în această funcție până la data de 29.02.2012, depunându-și demisia începând cu 01.03.2012. Nu a deținut anterior funcții în cadrul SC SAB RĂDĂUȚI SA.

Domnul Savva Stelios, de profesie economist, a fost ales în funcția de membru al Consiliului de Administrație prin hotărârea A.G.O.A. de la SC SAB RĂDĂUȚI SA din 03.10.2011, și nu deține nici o funcție în cadrul societății noastre.

Domnul Salameh Nawaf a fost ales în funcția de membru și Președinte al Consiliului de Administrație de la SC SAB RĂDĂUȚI S.A. de A.G.O.A. din 27.04.2012 și a fost numit de către Consiliul de Administrație în funcția de Director General al S.C. SAB RĂDĂUȚI S.A. începând cu data de 01.10.2012. Nu a deținut anterior funcții în cadrul SC SAB RĂDĂUȚI SA.

Domnul Georgescu Gheorghe a fost ales în funcția de membru al Consiliului de Administrație de la SC SAB RĂDĂUȚI S.A. de A.G.O.A. din 02.11.2012 și deține în societate funcția de Inginer Șef începând cu data de 01.03.1999.

Regulile care prevăd numirea sau înlocuirea membrilor consiliului de administrație și

modificarea actelor constitutive ale societății sunt cele prevăzute de legea societăților comerciale L31/1990 republicată cu modificările și completările ulterioare și cuprinse în art.13 din Actul Constitutiv al societății.

b) Nu avem cazul de acorduri, înțelegeri sau legături de familie între administratorii respectivi și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator.

c) Participarea administratorilor la capitalul social al societății comerciale la 31.12.2012:

o Loghin Lăcrămioara	3,4649%
o Salameh Nawaf	0,0000%
o Ciufecu Mihaela	0,0000%
o Stelios Savva	0,0000%
o Georgescu Gheorghe	0,0000%

d) Lista persoanelor afiliate: - S.C. ALEXANDRION GRUP ROMÂNIA S.R.L., cu sediul în Sat Pleașa, comuna Bucov, județul Prahova, înregistrată la Registrul Comerțului Prahova sub nr.J29/1028/2000, CUI 13575086;

4.2 Conducerea executivă a societății în anul 2012 a fost asigurată de:

- Loghin Lăcrămioara – director general în perioada 01.01.2012 - 30.09.2012
- Salameh Nawaf – director general începând cu 01.10.2012
- Georgescu Gheorghe – inginer șef
- Olenici Anișoara – contabil șef

a) Numirea pe funcțiile de conducere executivă s-a făcut prin Hotărârea Consiliului de Administrație din februarie 1999 pentru o perioadă nedeterminată.

Pentru funcția de director general s-a încheiat contract de mandat pentru o perioadă de 4 ani conform Legii 31/1990 republicată cu completările și modificările ulterioare și a Actului Constitutiv al societății.

b) Nu avem cazul de acorduri, înțelegere sau legătură de familie între persoanele numite în conducerea executivă și o altă persoană datorită căreia vreuna din persoanele respective a fost numită ca membru al conducerii executive.

c) Participarea conducerii la capitalul social al societății la 31.12.2012:

- Salameh Nawaf	0,0000%
- Georgescu Gheorghe	0,0000%
- Olenici Anișoara	0,0000%

Controlul intern este asigurat de comisia de audit intern formată din 3 membri care nu dețin alte funcții în unitate, iar responsabilul cu organizarea activității de audit intern, coordonarea lucrărilor / angajamentelor și semnarea rapoartelor de audit intern, având calitatea de auditor financiar activ, este Domnul Codău Stelian.

Prin activitatea desfășurată în cursul anului 2012, auditul intern a asigurat examinarea obiectivă a ansamblului activităților organizației în scopul furnizării unei evaluări independente a managementului riscului, controlului și procesele de conducere a unității, cu reflectare în:

- concordanța între politicile, programul și managementul organizației conform prevederilor legale;

- evaluarea eficacității controalelor financiare dispuse de societate, cu urmărirea aplicării întocmai a acestora;

- evaluarea realității informațiilor financiare și nefinanciare furnizate conducerii societății;

-respectarea principiilor contabilității, regulilor și metodelor contabile prevăzute în reglementările în vigoare.

Menționăm că societatea are organizat controlul financiar preventiv care asigură certificarea necesității, oportunității și legalității operațiunilor și activității economice a societății.

4.3 Referitor la eventuale litigii sau proceduri administrative în care să fi fost implicate în ultimii 5 ani persoanele prezentate la pct.4.1 și 4.2, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului și care privesc capacitatea acestora de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului precizăm că nu au fost cazuri.

5. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

5.1 Prezentarea analizei situațiilor economico-financiare actuale comparativ cu ultimii 3 ani.

În formă concentrată, bilanțul contabil la 31.12.2012 se prezintă astfel: lei

	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	Creștere / scădere % 2012/2011	Creștere / scădere % 2012/2010
a) Elemente de bilanț					
I. Imobilizări necorporale	27.521	23.689	23.159	97,76%	84,15%
II. Imobilizări corporale	4.931.682	6.033.259	5.305.039	87,93%	107,57%
III. Imobilizări financiare	330	330	330	100,00%	100,00%
A. Total active imobilizante	4.959.533	6.057.278	5.328.528	87,97%	107,44%
I. Stocuri	3.100.271	1.349.886	678.948	50,30%	21,90%
II. Creanțe	6.641.642	5.686.936	4.717.956	82,96%	71,04%
III. Investiții financiare pe termen scurt	-	-	-	-	-
IV. Casa și conturi la bănci	88.845	44.501	52.409	117,77%	58,99%
B. Total active circulante	9.830.758	7.081.323	5.449.313	76,95%	55,43%
C. Cheltuieli în avans	7.342	7.137	6.528	91,47%	88,91%
TOTAL ACTIV	14.797.633	13.145.738	10.784.369	82,04%	72,88%
D. Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de până la 1 an	3.496.104	2.354.172	1.185.278	50,35%	33,90%
E. Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de 1 an	-	-	498.442		
F. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-	-	-	-	-
G. Venituri în avans	462.941	413.694	364.295	88,06%	78,69%
I. Capital	1.248.426	1.248.426	2.080.710	166,67%	166,67%
II. Rezerve din reevaluare	362.580	2.058.509	1.740.934	84,57%	480,15%
III. Rezerve legale	249.685	249.685	249.685	100,00%	100,00%
IV. Rezerve reprezentând surplusul realizat din reevaluări	33.553	33.553	351.129	1046,49%	1046,49%
V. Alte rezerve	9.099.353	8.944.343	5.955.416	66,58%	65,45%
VI. Rezultatul reportat (sold creditor)	-	-	-	-	-
VII. Rezultatul exercițiului (sold creditor)	-155.009	-2.156.644	-1.641.520	76,11%	1058,98%
VIII. Repartizarea profitului (se scade)	-	-	-	-	-
H. Total capitaluri proprii	10.838.588	10.377.872	8.736.354	84,18%	80,60%
TOTAL PASIV	14.797.633	13.145.738	10.784.369	82,04%	72,88%
b) Contul de profit și pierderi					
-vânzări nete (rezultat exploatare) include ajustări imobilizări corporale	-195.268	-1.996.444	-1.473.711	73,82%	754,71%

	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	Creștere / scădere % 2012/2011	Creștere / scădere % 2012/2010
-venituri brute (venituri totale)	12.888.999	1.724.404	1.446.590	83,89%	11,22%
- elemente de costuri și cheltuieli de minim 20% în vânzări nete sau brute (materii prime și materiale consumabile)	8.230.880	557.931	53.626	9,61%	0,65%
-provizioanele de risc	-	-	-	-	-
-dividendul declarat și plătit	-	-	-	-	-
c) Cash-flow					
Numerar la începutul perioadei	104.731	88.845	44.501	50,08%	42,49%
La sfârșitul perioadei	88.845	44.501	52.409	117,77%	58,99%

Mai multe informații în legătură cu elementele de bilanț, de mai sus, se regăsesc în notele la situațiile financiare, anexate prezentului raport.

5.2 Analiza activității de exploatare

Bugetul de venituri și cheltuieli aferent anului 2012 a fost aprobat în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 27.07.2012, în condițiile comercializării produselor finite băuturi alcoolice din stoc fără reluarea activității de producție, cu următoarele rezultate financiare:

- venituri totale	213.891 lei
- cheltuieli totale	2.717.842 lei
- rezultatul brut neajustat al exercitiului (pierdere)	-2.503.951 lei
- ajustări pentru deprecierea stocurilor	149.308 lei
- rezultatul net ajustat (pierdere)	- 2.653.259 lei

Realizările efective au fost prezentate la punctul 1.1 lit. e)

Productivitatea muncii înregistrată în 2012 a fost de 43.348 lei/pers. pentru un număr mediu de 28 persoane, comparativ cu 81.950 lei/pers. pentru un număr mediu de 33 persoane înregistrată în 2011, reprezentând o scădere de 47,10% față de cea realizată în 2011.

■ Indicator privind acoperirea dobânzilor

	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2011	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2012
profit înaintea dobânzii și impoz.pe profit= cheltuieli cu dobânda	$\frac{-1.991.434}{165.210} = -12,05$ ori	$\frac{-1.473.268}{168.252} = -8,76$ ori

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

■

	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2011	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2012
Active curente =	$\frac{7.081.323}{2.354.172} = 3,008$	$\frac{5.449.313}{1.185.278} = 4,597$
Datorii curente		

- **Lichiditatea imediată** asigură interfața elementelor celor mai lichide ale activelor cu obligațiile pe termen scurt. Nivelul său la 31.12.2012 a fost de 4,02.

	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2011	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2012
Active curente-stocuri =	<u>5.731.437</u> = 2,43	<u>4.770.365</u> = 4,02
Datorii curente	2.354.172	1.185.278

- **Viteza de rotație a activelor imobilizate**

	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2011	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2012
cifra de afaceri =	<u>2.704.348</u> = 0,45	<u>1.213.738</u> = 0,23
active imobilizate	6.057.278	5.328.528

- **Viteza de rotație a activelor totale**

	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2011	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2012
cifra de afaceri =	<u>2.704.348</u> = 0,20	<u>1.213.738</u> = 0,11
total active	13.145.738	10.784.369

Viteza de rotație a activelor imobilizate precum și a activelor totale indică faptul că cifra de afaceri depășește de 0,23 ori activele imobilizate și de 0,11 ori totalul activelor.

- **Rezultatul pe acțiune**

	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2011	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2012
profit net =	<u>-2.156.644</u> = -5,18lei/acțiune	<u>-1.641.520</u> = -3,94lei/acțiune
număr acțiuni	416.142	416.142

Alte informații legate de analiza principalilor indicatori economico-financiari se găsesc în notele la situațiile financiare, care fac parte integrantă din acest raport.

5.3 Analiza veniturilor și cheltuielilor financiare

Așa cum rezultă din formularul cod 20 contul de profit și pierdere, veniturile și cheltuielile financiare au următoarea structură:

- venituri din dobânzi	436 lei
- alte venituri financiare (diferențe curs valutar)	22 lei
TOTAL VENITURI FINANCIARE	458 lei
- cheltuieli privind dobânzile	168.252 lei
- diferențe curs valutar	15 lei
TOTAL CHELTUIELI FINANCIARE	168.267 lei
PIERDERE DIN ACTIVITATEA FINANCIARĂ	167.809 lei

În anul 2012 în scopul asigurării necesarului de lichidități bănești s-a apelat în continuare la linie de credit bancar de 2.250.000 lei angajată la BRD Agenția Rădăuți prin contractul nr. 416/25.08.2011, valabilitatea contractului fiind prelungită prin actele adiționale nr. 1, nr.2 și nr.3 până la

data de 26.11.2012; prin actul aditional nr. 4/16.11.2012 la contractul sus mentionat s-a diminuat creditul de la 2.250.000 lei la 1.700.000 lei, pe o perioadă de 16 luni cu rambursarea astfel:

- noiembrie 2012 – februarie 2013 o rata lunară de 158.697 lei;
- martie 2013 – ianuarie 2014 – o rata lunară de 158.697 lei;
- februarie 2014 – o rata de 441.765 lei.

5.4 Analiza rezultatului si distribuirea profitului net

Pentru perioada 01.01.2012-31.12.2012 Societatea a înregistrat o pierdere fiscală de 1.238.846 lei. Această pierdere fiscală va fi recuperată în conformitate cu prevederile Codului Fiscal din profiturile impozabile obținute în următorii 7 ani consecutivi.

Rezultat brut (pierdere)	-1.641.520 lei
1. Deduceri (fond rezervă)	-
2. Venituri și alte sume neimpozabile	230 lei
3. Cheltuieli nedeductibile	402.904 lei
4. Profit impozabil (1-2+3-4)/ (Pierdere fiscală)	-1.238.846 lei
5. Impozit pe profitul calculat	-
6. Reduceri impozit profit (sponsorizări)	-
7. Impozit profit curent (6-7)	-
8. Rezultat net (pierdere)	-1.641.520 lei

Veniturile neimpozabile se referă la reluarea la venituri a ajustărilor pentru depreciere materiale consumabile care inițial, la constituire, au reprezentat cheltuieli nedeductibile fiscal.

Cheltuielile nedeductibile se compun din cheltuieli cu amortizarea mijloacelor fixe neutilizate în anul 2012 calculată pentru perioada de neutilizare (249.856 lei), cheltuieli cu diferența de amortizare aferentă reevaluării mijloacelor fixe utilizate, reevaluate la 31.12.2011 (31.313 lei), salarii și contribuții sociale pentru personalul ce asigură paza la secția de amidon dextrină Hânțești aflată în conservare (59.671 lei), cheltuieli nedeductibile cu carburanții (12.297 lei), ajustări stocuri de materiale și ambalaje (35.002 lei), cheltuieli protocol plus TVA(13.023 lei), spargerii și alte cheltuieli (1.742 lei).

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 A.G.A. sau asociaților, 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 asociaților, respectiv a Consiliului de Administrație”, drept pentru care Consiliul de Administrație al SC SAB RĂDĂUȚI SA propune recuperarea pierderii contabile înregistrate la 31.12.2012 în sumă de 1.641.520 lei din alte rezerve constituite ca surse proprii de finanțare din repartizări din profitul net al exercițiilor financiare anterioare.

Având în vedere în anul 2012 nu am avut activitate de producție, societatea nu a atins pragul de rentabilitate.

5.5 Analiza investițiilor

În anul 2012 s-a realizat o singură lucrare de investiții respectiv:

Nr. crt.	Denumire obiectiv	Valoare lei
1.	Achiziționarea și punerea în funcțiune a unui calculator pentru sistemul de supraveghere video	4006
	TOTAL GENERAL	4006

6. SITUAȚIA LITIGIILOR

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 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 3.242.988,40 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.

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.

Conducerea Societății consideră că aceste litigii nu vor avea un impact semnificativ asupra operațiunilor și poziției financiare a Societății.

7. INVENTARIEREA PATRIMONIULUI

Acțiunea de inventariere anuală a elementelor de activ și de pasiv s-a desfășurat în conformitate cu prevederile din Ordinul Ministerului Finanțelor nr.2861 din 09.10.2009 precum și a deciziilor interne nr. 22/14.09.2012 și 34/27.11.2012, a instrucțiunilor generale privind inventarierea patrimoniului.

Prin deciziile interne de mai sus, au fost constituite un număr de 28 comisii de inventariere pentru inventarierea gestiunilor din cadrul societății.

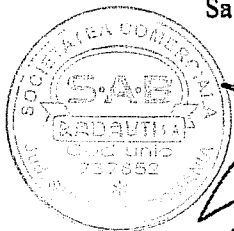
Perioada de desfășurare a inventarierii anuale a fost stabilită astfel: 17.09.2012 – 30.09.2012 pentru mijloacele fixe și 03.12.2012 - 07.12.2012, 30.12.2012 - 31.12.2012 pentru activele și pasivele aflate în patrimoniul societății.

Comisiile de inventariere au constatat existența la magazinul de prezentare și desfacere a trei sticle de bautura alcoolica sparte, pe care comisiile le-au propus pentru casare, în sumă de 79,98 lei.

Obligațiile față de bugetul statului au fost corect stabilite, sumele rămase de virat la 31.12.2012 urmând a fi vărsate la termenele legale.

Posturile înscrise în bilanț corespund cu datele înregistrate în contabilitate. Întocmirea bilanțului contabil s-a efectuat cu respectarea normelor metodologice cu privire la întocmirea acestuia și a anexelor sale.

Președinte Consiliul de Administrație,
Salameh Nawaf



Membrii C.A.: Savva Stelios

Georgescu Gheorghe