

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR 2015

- Societatea DISTILERIILE SABER 1789 S.A.
- Sediul social: sat Pleașa, str. Industriei nr.2, releveu C8, et.2, cam.32, comuna Bucov, județ Prahova
- Număr de telefon, fax
- Cod unic de înregistrare: RO 737852
- Numărul de ordine în Registrul Comerțului:
- Capital social subcris și vărsat: 1.898.915 lei

Societatea DISTILERIILE SABER 1789 SA (fosta SAB RĂDĂUȚI SA) cu sediul în sat Pleașa, str. Industriei nr.2, Releveu C8, et.2, camera 32, județ Prahova, CUI 737852, nr. înregistrare ORC s-a înființat ca societate pe acțiuni prin HG 1353/27.12.1990 prin transformarea fostei întreprinderi de Spirt, Bere și Amidon Rădăuți conform anexei 1.8 la respectiva hotărâre.

În A.G.E.A. din 22.12.2015 s-a aprobat schimbarea denumirii firmei din "SAB RĂDĂUȚI" SA în "DISTILERIILE SABER 1789" S.A.

De asemenea, Adunarea Generale Extraordinară a Acționarilor din 22.12.2015 a aprobat propunerea de mutare a sediului societății din locația Str. Calea Cernăuți nr. 47, Municipiul Rădăuți, Județul Suceava în locația Sat Pleașa, Strada Industriei nr. 2, Releveu C8, etaj 2, camera 32, Comuna Bucov, Județul Prahova, precum și propunerea de deschidere a punctului de lucru al Societății „DISTILERIILE SABER 1789” S.A. în locația Str. Calea Cernăuți nr.47, Municipiul Rădăuți, Județul Suceava având obiectul de activitate Dezvoltare (promovare) imobiliară (cod CAEN 4110).

Potrivit hotărârii A.G.E.A. din 06.04.2016 au fost desființate cele 3 puncte de lucru deschise anterior în locația str. Calea Cernăuți nr.47, municipiul Rădăuți, județul Suceava, respectiv Fabrica de alcool etilic, Fabrica de băuturi alcoolice și Fabrica de producere, îmbuteliere bioxid de carbon.

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 poate desfășura activități în domeniile menționate la anexa 1 la Actul constitutiv. Ca urmare hotărârii AGOA din 30 aprilie 2011, activitatea de producție a fost oprită, fapt ce se menține și în prezent.

Societatea 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.

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

Descrierea activității de bază a societății

Conform Actului Constitutiv al societății, principalul obiect 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, această activitate constând în producerea alcoolului din fermentație de cereale (grâu și porumb).

Activitatea principală realizată în cursul anului 2015 a constat în valorificarea stocurilor de produse finite existente și, selectiv, a unor echipamente și componente de instalații scoase din uz și având un grad avansat de uzură fizică și morală.

De la data înființării și până la 31.12.2015 nu au avut loc procese de fuziuni.

Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active:

- achiziții: - nu au fost cazuri.

- Înstrăinări: - nu au fost cazuri de înstrăinări substanțiale

Societatea a valorificat, în cursul anului 2015, bunuri din reclassificarea unor imobilizări corporale în curs (butoaie stejar) la o valoare de vânzare evaluată de 49.000 lei, valoarea justă a imobilizărilor corporale la data ieșirii fiind de zero lei. De asemenea, au fost aprobate la casare și valorificate ca deșeuri o serie de componente nefuncționale și subsansamble de utilaje cu grad ridicat de uzură fizică și morală, valoarea rămasă a acestora la data casării fiind de 83.751 lei, iar valoarea de vânzare a deșeurilor obținute fiind de 115.277 lei.

Conform Hotărârii A.G.O.A. din 22 decembrie 2015 a fost scos din evidență prin trecerea pe cheltuieli un teren în suprafață de 6.159 mp cu o valoare contabilă de 5.629 lei, aferent Stației de captare nr.1 și 2 Bereșți, suprafață rezultată din însumarea suprafețelor de teren aflate în proprietatea unor persoane fizice ca urmare a Deciziei irevocabile nr. 414/12.02.2002 pronunțată de Curtea de Apel Suceava în dosarul nr. 5817/2001.

Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății

Sinteza principalilor indicatori fizici realizați în 2015

În cursul anului 2015 activitatea de producție alcool, băuturi alcoolice, produse denaturate (alcool sanitar și alcool tehnic îmbutelat) și bioxid de carbon a fost oprită integral pe întreg parcursul anului conform hotărârii Adunării Generale a Acționarilor din 28.04.2015.

Activitatea de desfacere produse finite s-a desfășurat pe întregul an 2015 din stocurile existente la finalul anului 2014.

Elemente de evaluare generală

În sinteză, principalii indicatori realizați în anul 2015, comparativ cu anul 2014 și 2013, se prezintă astfel:

Indicator	2013	2014	2015	2015/2014 (lei)
Cifra de afaceri din care:	623.398	173.961	265.724	152,74%
- aferență vânzării de alcool	0	0	0	-
- aferență vânzării de băuturi alc.	419.201	254	92.416	36,384,25%
- aferență vânzării diverse	204.197	173.707	173.308	99,77%
Exporturi	nu au fost exporturi			
Venituri totale	340.443	224.429	231.626	103,21%
- din care venituri din exploatare	339.703	223.870	231.450	103,39%
Cheltuieli totale	1.655.094	1.677.048	1.515.036	90,34%
- din care cheltuieli de exploatare	1.591.415	1.668.261	1.515.036	90,82%
Profit brut	-1.314.651	-1.452.619	-1.283.410	88,35%
Profit net	-1.314.651	-1.452.619	-1.291.387	88,90%
Lichiditate (casa și conturi la bănci)	28.711	24.572	7.268	29,58%

Referitor la principalele produse realizate în perioada anului 2015 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, piața de desfacere fiind piața internă.

Ponderea principalelor categorii de produse în totalul cifrei de afaceri pentru ultimii trei ani:

Perioada	2013	2014	2015
Cifra de afaceri (lei)	623.398	173.961	265.724
Pondere (%):			
- alcool rafinat	0%	0%	0%
- alcool sanitar	0%	0%	0%
- alcool tehnic	0%	0%	0%
- bioxid de carbon	0%	0%	0%
- băuturi vrac și îmbuteliate	67,24%	0,15%	34,77%
- alte produse	32,76%	99,85%	65,22%

În cursul anului 2015, veniturile realizate provin în ponderea cea mai mare din valorificarea unor imobilizări corporale prin vânzare, închiriere sau dezmembrare și valorificare ca deșeuri, precum și din vânzarea stocurilor

de băuturi alcoolice existente la începutul anului.

SC Alexandrion Grup Romania SRL a deținut ponderea în volumul vânzărilor de băuturi alcoolice, precum și în creanțe nete.

Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

a. Administratorii, directorii și comisia de supraveghere

În timpul anului 2015, Societatea a plătit următoarele indemnizații membrilor Consiliului de Administrație („C.A.”), conducerii executive și de supraveghere:

	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015
Membri ai C.A. (persoane fizice)	70.643	61.944
Membri ai C.A. (persoane juridice)	23.205	33.804
Directori	95.316	95.471
Comisia de audit intern	35.448	35.448
Total	224.612	226.667

La sfârșitul anului 2015, Societatea nu avea înregistrate avansuri spre decontare către membrii conducerii executive și 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 cursul anului 2015.

La încheierea exercitiului financiar nu există garanții sau obligații viitoare preluate de Societate în numele administratorilor sau directorilor.

b. Salariați

Structura personalului la Societatea „SAB RĂDĂUȚI” SA (actualmente, SC Distilerile Saber 1789 SA) pentru anul 2015 a fost în concordanță cu structura posturilor stabilite în organigrama societății, aprobată de Consiliul de Administrație din 08.01.2013 și Consiliul de Administrație din 08.07.2014.

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 doi membri.

Conducerea societății în anul 2015 a fost formată din 2 posturi:

- Directorul general (care îndeplinește și funcția de președinte al C.A.) – cu contract de mandat
- Inginer Șef

Numărul mediu de salariați realizat în anul 2015 a fost de 10 persoane din care:

- 1 conducere
- 7 personal tehnic și economic
- 2 muncitori

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

Salariul pentru conducerea executivă (inginer șef) se stabilește de către Consiliul de Administrație, iar pentru personalul tehnic-administrativ, maștri și muncitori, salariile se negociază la nivel individual.

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

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 anului 2015.

Numarul mediu al salariatilor a evoluat dupa cum urmeaza:

	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015
Personal conducere	1	1
Personal administrativ	7	7
Personal producție	5	2
Total	13	10

Cheltuielile cu salariile si taxele aferente inregistrate in cursul anilor 2014 si 2015 sunt urmatoarele:

	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015
Cheltuieli cu salariile	506.623	450.514
Cheltuieli cu asigurarile sociale	134.748	102.932
Total	641.371	553.446

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 salariați s-au manifestat relații de colaborare și înțelegere între părți care au avut la bază prevederile Codului Muncii și Regulamentul Intern și nu s-au înregistrat situații conflictuale.

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 2014 societatea și-a reînnoit autorizația de gospodărire a apelor, noua autorizație având nr.92 din 24.03.2014 fiind emisă de Administrația Națională „Apele Române” și având valabilitatea de 3 ani, respectiv până la 24.03.2017.

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.

Stația de epurare a fost retehnologizată 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.

Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Activitatea de cercetare, pentru 2015, s-a concentrat asupra documentării originii și tradițiilor SAB Radauti, din perspectiva reorientărilor determinate de deciziile privind schimbarea denumirii, sediului social și înființării noului punct de lucru al societății. Deasemenea, cercetarea a vizat și colaborarea cu specialiștii SC Alexandrion Grup România SRL în sfera producției de băuturi pe bază de distilate de fructe, după metode tradiționale.

Evaluarea activității comerciale privind managementul riscului

Societatea acționează pe o piață concurențială liberă, fiind expusă, din acest punct de vedere, unor riscuri general valabile.

Riscuri financiare

Riscul ratei dobanzii

Societatea nu are la 31 decembrie 2015 împrumuturi pe termen scurt/mediu/lung, astfel Societatea nefiind expusă la riscul modificării ratei dobânzii.

Riscul variațiilor de curs valutar

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

Riscul de credit

Nu este cazul.

Riscul de lichiditate

Riscul lichidității, denumit și risc de finanțare, reprezintă riscul ca o întreprindere să aibă dificultăți în acumularea de fonduri pentru a-și îndeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare. Riscul lichidității poate să apară ca urmare a incapacității de a vinde rapid un activ financiar la o valoare apropiată de cea justă.

Politica Societății referitoare la lichiditate este de a păstra suficiente active lichide astfel încât să își poată achita obligațiile la datele scadențelor.

Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

- a) Lichiditatea societății comerciale poate fi afectată de:
- situația fluctuantă existentă pe piața alcoolului și a băuturilor alcoolice în economia românească; modificările permanente ale legislației în domeniu;
 - gradul ridicat al fiscalității (accize și TVA) care se regăsește în prețul de livrare al 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;
 - dificultățile inerente impuse de stabilirea unui portofoliu mai larg de beneficiari și deschiderii nișelor de piață ce vizează băuturile spirtoase obținute pe bază de distilate de fructe.
- b) Activitatea de producție fiind oprită și în cursul anului 2015, cheltuielile semnificative înregistrate la 31 decembrie 2015 sunt cheltuielile cu salariile și indemnizațiile, cheltuielile privind ajustările de valoare privind imobilizările corporale, cheltuieli privind activele cedate.
Surse de finanțare: conturi curente.
- c) Evenimente și schimbări economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază: Greutățile întâmpinate în desfacerea produselor finite specifice obiectului de activitate au determinat ca

începând cu anul 2012 și până în prezent, capacitațiile de producție atât la alcool cât și la băuturi alcoolice să fie neutilizate integral.

În perioada următoare, activitatea managerială a societății se va concentra asupra problematicii complexe generată de necesitatea rentabilizării activității societății.

Adaptarea la condițiile impuse de piață și cunoașterea îndeaproape a orientărilor ce caracterizează mediul de afaceri de referință vor fi priorități ale strategiei manageriale, așa cum a fost proiectată prin deciziile A.G.E.A. și A.G.O.A. din 22 decembrie 2015 și 06 aprilie 2016.

La resursele existente disponibile, inclusiv prin măsuri de valorificare selectivă și repartizată a unor instalații, echipamente tehnologice și a unor bunuri mobile, a căror utilizare este neeconomică/ineficientă din punct de vedere productiv, pe baza unor studii tehnice și evaluări contabile prealabile, se va adăuga sprijinul nemijlocit al acționarului majoritar și potențiale finanțări din partea unor terți interesați de implementarea proiectelor societății (inclusiv bănci comerciale).

Deschiderea societății către domeniul publicității și tranzacțiilor imobiliare, în condițiile unei pregătiri minuțioase și a efectuării unor studii prealabile de piață, ar putea, de asemenea, identifica oportunități de interes pentru finanțarea activității generale ce vizează rentabilizarea companiei.

Managementul societății va identifica eventualele evoluții favorabile de pe piața produselor de băuturi spirtoase și a alcoolului în general, pentru a pregăti și susține măsurile necesare revenirii societății la activitatea de producție, în concordanță cu obiectul principal de activitate.

2. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

Capital social

	Sold la 31 decembrie 2014	Sold la 31 decembrie 2015
	Numar	Numar
Capital subscris actiuni ordinare	416.142	379.783
Capital subscris actiuni preferentiale	-	-
	RON	RON
Valoare nominala actiuni ordinare	5	5
Valoare nominala actiuni preferentiale	-	-
	RON	RON
Valoare capital social	2.080.710	1.898.915

Capitalul social al Societatii este integral vărsat la 31 decembrie 2015, respectiv 31 decembrie 2014.

Ca urmare aplicării prevederilor Legii 151/2014 și a Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr.17 din 28.11.2014 privind clarificarea statutului juridic al acțiunilor care se tranzacționează pe Piața RASDAQ sau pe piața valorilor necotate și a ducerii la îndeplinire a hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 23.01.2015 cu privire la inițierea procedurilor de retragere a societății de la tranzacționarea pe B.V.B. – Piața RASDAQ, societatea a răscumpărat prin achitarea integrală la prețul de 12,90 lei/acțiune, un număr de 36.359 acțiuni deținute de un număr de 19 acționari persoane fizice care și-au exercitat dreptul de retragere din societate în baza prevederilor legale sus-menționate.

Pierderea din rascumpararea acțiunilor în sumă de 287.236 lei a fost acoperită din alte rezerve constituite din profiturile anilor anteriori.

Având în vedere prevederile art. 207 alin (1) litera c) din Legea societăților comerciale Nr.31/1990 – republicată cu modificările și completările ulterioare, care stipulează posibilitatea reducerii capitalului social prin răscumpararea propriilor acțiuni urmată de anularea lor, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din 22.12.2015 a aprobat anularea celor 36.359 acțiuni deținute de societate în urma aplicării prevederilor Legii 151/2014 și a Regulamentului A.S.F. nr.17/2014 privind statutul juridic al acțiunilor care se tranzacționează pe

Piața RASDAQ sau pe piața valorilor mobiliare necotate și aprobarea reducerii capitalului social, corespunzător acestei anulări, de la 2.080.710 lei la 1.898.915 lei, împărțit în 379.783 acțiuni nominative cu valoarea nominală de 5 lei/acțiune.

Societatea nu are în sold acțiuni răscumpărabile la 31 decembrie 2015.

Structura actionariatului

	Sold la 31 decembrie 2014	%	Sold la 31 decembrie 2015	%
S.C.ALEXANDRION GRUP ROMÂNIA S.R.L.	367.489	88,3086	367.489	96,7628
Persoane fizice.	48.653	11,6914	12.294	3,2372
Total.	416.142	100,00	379.783	100,00

- Societatea DISTILERIILE SABER 1789 SA (fosta SAB RĂDĂUȚI SA) nu deține direct și nici printr-o persoană care acționează în nume propriu în contul entității, interese de participare în altă entitate.
- Societatea DISTILERIILE SABER 1789 SA (fosta SAB RĂDĂUȚI SA) nu este asociată la altă entitate.

Precizăm că poziția persoanelor fizice din structura sintetică consolidată a acționarilor reprezintă un număr de 93 acționari persoane fizice din care nici o persoană nu deține peste 5% din totalul capitalului social.

3. 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 a fost asigurată de o comisie, potrivit unei decizii anterioare a AGOA.

3.1

a) Componența Consiliului de Administrație pe parcursul anului 2015 a fost următoarea:

Nume și prenume	Funcția în C.A.	Calificarea	Funcția unitate în
1.Salameh Nawaf	Președinte C.A. din 28.04.2012 – în prezent		Director General din 01.10.2012
3.Târcavu Gheorghe	Membru C.A. din 19.12.2013 – în prezent	Economist	-
4. S.C. N.S.& SONS GLOBAL INVESTMENT S.A. reprezentată prin Gresoiu Oana Luiza	Membru C.A. din 24.04.2014 – în prezent	Persoană juridică	-

Această componență a Consiliului de Administrație a fost aprobată în A.G.O.A. din 22.04.2014, care a aprobat alegerea membrilor Consiliului de Administrație pentru un nou mandat de 4 ani, conform art. 13 alin.(2) din Actul Constitutiv al societății.

Mandatul membrilor actualului Consiliu de Administrație este valabil până la data de 23.04.2018. Regulile care prevăd numirea sau înlocuirea membrilor consiliului de administrație și modificarea actelor constitutive ale societății sunt cele prevăzute de legea societăților comerciale Legea 31/1990 republicată cu modificările și completările ulterioare și cuprinse în art.13 din Actul Constitutiv al societății.

- b) Nu există cazuri 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 31.12.2015:
- o Salameh Nawaf 0,0000%
 - o Târcavu Gheorghe 0,0000%
 - o S.C. N.S.& SONS GLOBAL INVESTMENT S.A. 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;

3.2. Conducerea executivă a societății în anul 2015 a fost asigurată de:

- Salameh Nawaf – director general începând cu 01.10.2012
- Georgescu Gheorghe – inginer șef

a) Numirea pe funcția de conducere executivă – Director General a Domnului Salameh Nawaf s-a făcut prin Hotărârea Consiliului de Administrație din 25.09.2012 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.

Numirea pe funcția de conducere executivă – inginer șef a Domnului Georgescu Gheorghe s-a făcut prin Hotărârea Consiliului de Administrație din februarie 1999 pentru o perioadă nedeterminată.

b) Nu au fost înregistrate cazuri 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 executive la capitalul social al societății la 31.12.2015:

- Salameh Nawaf 0,0000%
- Georgescu Gheorghe 0,0000%.

3.3. 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.

4. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

4.1. Prezentarea analizei situației economico-financiare actuale.

Principalele elemente de bilanț și principalii indicatori economico-financiar, se prezintă astfel:

Denumirea elementului	Variație 2015/2014	Sold la:	
		31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
A		1	2
a) Elemente de bilanț			
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	97,60%	22.098	21.568
II. IMOBILIZARI CORPORALE	88,76%	4.492.844	3.988.027
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	100,00%	330	330
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL	88,81%	4.515.272	4.009.925

Denumirea elementului	Variație 2015/2014	Sold la:	
		31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
A		1	2
a) Elemente de bilanț			
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI	17,88%	195.474	34.960
II. CREANTE	38,61%	1.700.880	656.697
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT			
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	29,58%	24.572	7.268
ACTIVE CIRCULANTE	36,38%	1.920.926	698.925
C. CHELTUIELI IN AVANS	30,28%	2.269	687
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	128,23%	245.748	315.134
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE	18,66%	1.639.549	305.980
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	70,12%	6.154.821	4.315.905
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
H. PROVIZIOANE			
I. VENITURI IN AVANS total, din care	86,80%	287.164	249.266
1. Subventii pentru investitii	86,80%	287.164	249.266
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	207,13%	37.898	78.498
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	68,51%	249.266	170.768
J. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL	91,26%	2.080.710	1.898.915
II. PRIME DE CAPITAL			
III. REZERVE DIN REEVALUARE	99,80%	1.621.598	1.618.396
IV. REZERVE	46,45%	3.248.929	1.509.074
V. PROFITUL SAU PIERDEREA Sold C REPORTAT(A)	100,79%	406.937	410.139
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA Sold D EXERCITIULUI FINANCIAR	88,90%	1.452.619	1.291.387
Repartizarea profitului			
CAPITALURI PROPRII – TOTAL	70,19%	5.905.555	4.145.137
CAPITALURI - TOTAL	70,19%	5.905.555	4.145.137
b) Cont de profit si pierderi			
Cifra de afaceri netă		173.961	265.724
Alte venituri		50.468	-34.098
Costul materiilor prime si al consumabilelor		16.124	18.350
Cheltuieli cu personalul		641.371	553.446
Ajustari de valoare		524.563	174.010
Alte cheltuieli		494.990	769.230
Impozitul pe venit			7.977
Pierdere netă a exercițiului financiar		1.452.619	1.291.387
c) Cashflow			
Numerar la începutul perioadei		28.711	24.572
Numerar la sfârșitul perioadei		24.572	7.268

4.2. Calculul și analiza principalilor indicatori economico-financiari:

	2014	2015
1. Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichiditatii curente	7,82	2,22

Indicatorul lichiditatii imediate	7,02	2,11
2. Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de îndatorare	-	-
Indicatorul privind acoperirea dobanzilor	Negativ	-
3. Indicatori de activitate		
Viteza de rotație a stocurilor	0,00	0,63
Numarul de zile de stocare	1.787,92	582,68
Viteza de rotație a debitorilor clienți	4.932,18	1.591,68
Viteza de rotație a creditelor furnizori	357.294,30	879,51
Viteza de rotație a activelor imobilizate	0,04	0,07
Viteza de rotație a activelor totale	0,03	0,06
4. Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat	Negativ	Negativ
Marja brută din vânzări	99,92	72,84

4.3. Analiza rezultatului exercițiului financiar

	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015
1. Cifra de afaceri netă	173.961	265.724
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate	139	72.174
3. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete	173.822	193.550
4. Cheltuieli generale și de administrație	1.140.490	1.341.025
5. Cheltuieli de exploatare privind ajustările pentru deprecierea imobilizărilor	319.554	285.712
6. Ajustări de valoare privind activele circulante	205.009	(111.702)
7. Alte venituri din exploatare	46.840	37.899
8. Rezultatul din exploatare	(1.444.391)	(1.283.586)
9. Venituri din dobanzi	559	176
10. Cheltuieli privind dobanzile	8.787	-
11. Rezultat financiar	(8.228)	176
12. Impozitul pe profit/venit	-	7.977
13. Rezultatul net al exercitiului financiar	(1.452.619)	(1.291.387)

Conform prevederilor privind încadrarea în criteriile de mărime prevăzute de Codul Fiscal, Societatea a trecut obligatoriu la impozitarea pe venit microîntreprinderi începând cu 01 ianuarie 2015.

Impozitul pe venit calculat și virat pentru anul 2015 este 7.977 lei prin aplicare cotei procentuale de 3% asupra bazei de impozitare în sumă de 265.900 lei constituită din veniturile din orice sursă, *din care se scad:*

- veniturile aferente costurilor stocurilor de produse;
- veniturile aferente costurilor serviciilor în curs de execuție;
- veniturile din producția de imobilizări corporale și necorporale;
- veniturile din subvenții;
- veniturile din provizioane și ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare;

- veniturile rezultate din restituirea sau anularea unor dobânzi și/sau penalități de întârziere, care au fost cheltuieli nedeductibile la calculul profitului impozabil ;
 - veniturile realizate din despăgubiri, de la societățile de asigurare/reasigurare, pentru pagubele produse bunurilor de natura stocurilor sau a activelor corporale proprii;
 - veniturile din diferențe de curs valutar;
 - veniturile financiare înregistrate ca urmare a decontării creanțelor și datoriilor în lei în funcție de un curs valutar diferit de cel la care au fost înregistrate inițial;
 - valoarea reducerilor comerciale acordate ulterior facturării.
- și se adaugă următoarele:*
- valoarea reducerilor comerciale primite ulterior facturării;
 - în trimestrul IV, diferența favorabilă dintre veniturile din diferențe de curs valutar/veniturile financiare înregistrate ca urmare a decontării creanțelor și datoriilor în lei în funcție de un curs valutar diferit de cel la care au fost înregistrate inițial și cheltuielile din diferențe de curs valutar/cheltuielile financiare aferente, înregistrate cumulativ de la începutul anului.

În conformitate cu prevederile punctului 423.-(1) din OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, „pierderea contabilă reportată se acoperă din profitul exercițiului financiar curent, după aprobarea situațiilor financiare anuale conform legii, și cel reportat aferent exercițiilor financiare precedente, din rezerve, din prime de capital și capital social, potrivit hotărârii adunării generale a acționarilor sau asociaților, cu respectarea prevederilor legale. (2) În lipsa unor prevederi legale exprese, ordinea surselor din care se acoperă pierderea contabilă este la latitudinea adunării generale a acționarilor sau asociaților, respectiv a consiliului de administrație.”

Drept pentru care, Consiliul de Administrație al Societății DISTILERIILE SABER 1789 SA (fosta SAB RĂDĂUȚI SA) propune recuperarea parțială a pierderii contabile înregistrate la 31.12.2015 în sumă de 1.254.375,37 lei din repartizări din profitul net al exercițiilor financiare anterioare (existente în contul 1068.01), iar diferența de 35.389,90 lei va fi acoperită din profiturile viitoare.

4.4. Analiza investițiilor

În anul 2015 societatea nu a avut prevăzut în bugetul de venituri și cheltuieli program pentru investiții și nu s-au realizat cheltuieli la acest capitol.

5. SITUAȚIA LITIGIILOR

SC Distilerile SABER 1789 SA are pe rolul instanțelor de judecată doar litigii în care are calitatea de intimat/creditor. Litigiile desfășurate la 31 decembrie 2015 se referă la recuperarea debitelor de la clienți, valoarea pretențiilor fiind în sumă totală de 3.128.127 lei. Litigiile au ca obiect în majoritate procedura insolvenței, cu termene de continuare a procedurii în 2015.

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.

6. 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 9.10.2009, a instrucțiunilor generale privind inventarierea patrimoniului, precum și a deciziei interne nr. 6/10.12.2015.

Perioada de desfășurare a inventarierii anuale a fost stabilită astfel: 14 decembrie 2015 – 18 decembrie 2015 pentru imobilizări corporale, necorporale și stocuri; 31 decembrie 2015 pentru creanțe, disponibilități bănești, datorii.

Comisiile de inventariere au constatat existența unor materiale și ambalaje deteriorate sau cu termen de garanție expirat, precum și a unor mijloace fixe uzate moral și fizic, pentru care au fost întocmite liste separate cu mențiunea “propus la casare” și pentru care au fost înregistrate ajustări pentru depreciere.

Obligațiile față de bugetul statului au fost corect stabilite, sumele rămase de virat la 31.12.2015 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.

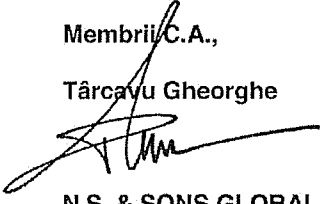
Președinte Consiliul de Administrație,

Salameh Nawaf



Membrii C.A.,

Târcavu Gheorghe



**N.S. & SONS GLOBAL
INVESTMENT S.A.- reprezentată de
Gresoiu Oana Luiza**

