

SC SAB RĂDĂUȚI SA
BILANT la 31 decembrie 2011

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

JUDET: SUCEAVA	FORMA DE PROPRIETATE: Societati comerciale pe actiuni
PERSOANA JURIDICA: SC SAB RADAUTI SA	ACTIVITATE PREPONDERENTA
ADRESA: Str. Calea Cernauti nr.47	(denumire grupa CAEN): Fabricarea altor produse chimice organice, de baza
TELEFON: 0230 561136	COD GRUPA CAEN: 2014
NUMAR DIN REGISTRUL COMERTULUI: J33/21/1991	COD UNIC DE INREGISTRARE FISCALA: 737852

BILANT
la 31 decembrie 2011

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		1 ianuarie 2011	31 decembrie 2011
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire	01		
2. Cheltuieli de dezvoltare	02		
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	03	27.521	23.689
4. Fond comercial	04		
5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie	05		
TOTAL (rd. 01 la 05)	06	27.521	23.689
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. Terenuri si constructii	07	2.537.815	4.122.075
2. Instalatii tehnice si masini	08	2.056.315	1.740.838
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	09	90.094	79.752
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie	10	247.458	90.594
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	4.931.682	6.033.259
III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	12		
2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate	13		
3. Interese de participare	14		
4. Imprumuturi acordate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	15		
5. Investitii detinute ca imobilizari	16	330	330
6. Alte imprumuturi	17		
TOTAL (rd. 12 la 17)	18	330	330
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd 06+11+18)	19	4.959.533	6.057.278
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime si materiale consumabile	20	533.202	275.632
2. Productia in curs de executie	21	120.385	123.521
3. Produse finite si marfuri	22	2.446.577	950.519
4. Avansuri pentru cumparari de stocuri	23	107	214
TOTAL (rd. 20 la 23)	24	3.100.271	1.349.886
II. CREANTE (sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)			
1. Creante comerciale ¹	25	6.567.983	5.611.015
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate	26		
3. Sume de incasat de la entitati de care compania este	27		

Notele de la 1 la 10 fac parte integranta din situatiile financiare.

SC SAB RĂDĂUȚI SA
BILANT la 31 decembrie 2011

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

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		1 ianuarie 2011	31 decembrie 2011
A	B	1	2
legata in virtutea intereselor de participare			
4. Alte creante	28	73.659	75.921
5. Capital subscris si nevarsat	29		
TOTAL (rd. 25 la 29)	30	6.641.642	5.686.963
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT			
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	31		
2. Alte investitii pe termen scurt	32		
TOTAL (rd. 31 la 32)	33		
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII			
	34	88.845	44.501
ACTIVE CIRCULANTE (rd. 24 + 30 + 33 + 34)	35	9.830.758	7.081.323
C. CHELTUIELI IN AVANS	36	7.342	7.137
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN			
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	37		
2. Sume datorate institutiilor de credit	38	2.153.097	2.076.746
3. Avansuri incasate in contul comenzilor	39		
4. Datorii comerciale - furnizori	40	737.028	30.750
5. Efecte de comert de platit	41		
6. Sume datorate entitatilor afiliate	42		
7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	43		
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	44	605.979	246.676
TOTAL (rd. 37 la 44)	45	3.496.104	2.354.172
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE (rd. 35 + 36 - 45 - 63)	46	6.341.996	4.734.288
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 46)	47	11.301.529	10.791.566
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	48		
2. Sume datorate institutiilor de credit	49		
3. Avansuri incasate in contul comenzilor	50		
4. Datorii comerciale - furnizori	51		
5. Efecte de comert de platit	52		
6. Sume datorate entitatilor afiliate	53		
7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	54		
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	55		
TOTAL (rd. 48 la 55)	56		

Notele de la 1 la 10 fac parte integranta din situatiile financiare.

SC SAB RĂDĂUȚI SA
BILANT la 31 decembrie 2011

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

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		1 ianuarie 2011	31 decembrie 2011
A	B	1	2
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii si obligatii similare	57		
2. Provizioane pentru impozite	58		
3. Alte provizioane	59		
TOTAL (rd. 57 la 59)	60		
I. VENITURI IN AVANS			
1. Subventii pentru investitii	61	462.941	413.694
2. Venituri inregistrate in avans-total (rd. 63 + 64), din care:	62		
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	63		
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	64		
Fond comercial negativ	65		
TOTAL (rd. 61 + 62+65)	66	462.941	413.694
J. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL			
1. Capital subscris varsat	67	1.248.426	1.248.426
2. Capital subscris nevarsat	68		
3. Patrimoniul regiei	69		
TOTAL (rd. 67 la 69)	70	1.248.426	1.248.426
II. PRIME DE CAPITAL	71		
III. REZERVE DIN REEVALUARE	72	362.580	2.058.509
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale	73	249.685	249.685
2. Rezerve statutare sau contractuale	74		
3. Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	75	33.553	33.553
4. Alte rezerve	76	9.099.353	8.944.343
TOTAL (rd. 73 la 76)	77	9.382.591	9.227.581
Actiuni proprii	78		
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	79		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	80		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A) EXERCITIULUI FINANCIAR	Sold C 81		
	Sold D 82		
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	Sold C 83	0	0
	Sold D 84	155.009	2.156.644

Notele de la 1 la 10 fac parte integranta din situatiile financiare.

SC SAB RĂDĂUȚI SA
BILANT la 31 decembrie 2011

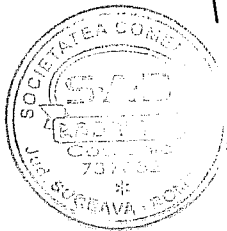
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului A	Nr. rd. B	Sold la:	
		1 ianuarie 2011 1	31 decembrie 2011 2
Repartizarea profitului	85		
CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rd. 70+71+72+77-78+79-80+81-82+83-84-85)	86	10.838.588	10.377.872
Patrimoniul public	87		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 86 + 87)	88	10.838.588	10.377.872

¹ Sumele inscrise la acest rand si preluate din conturile 2675 la 2679 reprezinta creantele aferente contractelor de leasing financiar si altor contracte asimilate, precum si alte creante imobilizate, scadente intr-o perioada mai mica de 12 luni.

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 55 au fost semnate la data de 23.03.2012 de catre:

Președintele Consiliului de Administrație,
Loghin Lăcrămioara

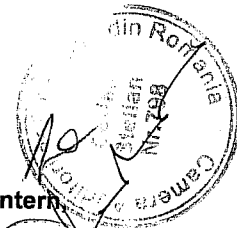


Întocmit,
Contabil Șef,
Olenici Anișoara

Comisia de audit intern
Codău Stelian

Moroșan Toader

Skokan Nicolae



SC SAB RĂDĂUȚI SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor		Nr. rd.	Exercitiul financiar	
			incheiat la 31 decembrie 2010	incheiat la 31 decembrie 2011
A		B	1	2
1.	Cifra de afaceri neta (rd. 02 +03-04+ 05+06)	01	11.734.681	2.704.348
	Productia vanduta	02	11.114.915	2.348.193
	Venituri din vanzarea marfurilor	03	687.394	356.155
	Reduceri comerciale acordate	04	67.628	
	Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing	05		
	Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	06		
2.	Venituri aferente costului productiei in curs de executie	Sold C 07	941.981	
		Sold D 08		1.057.915
3.	Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata	09	43.983	486
4.	Alte venituri din exploatare	10	78.558	72.456
	- din care, venituri din fondul comercial negativ	11		
	VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 07 - 08 + 09 + 10)	12	12.799.203	1.719.375
5.	a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	13	8.230.880	557.931
	Alte cheltuieli material	14	10.856	7.613
	b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	15	506.578	57.212
	c) Cheltuieli privind marfurile	16	650.060	341.624
	Reduceri comerciale primite	17		
6.	Cheltuieli cu personalul (rd. 19 + 20), din care:	18	2.170.011	1.445.373
	a) Salarii si indemnizatii ¹	19	1.707.479	1.130.422
	b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	20	462.532	314.951
7.	a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 22 - 23)	21	434.042	598.671
	a.1) Cheltuieli	22	434.042	598.671
	a.2) Venituri	23		
	b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 25 - 26)	24	69.702	25.804
	b.1) Cheltuieli	25	95.186	26.468
	b.2) Venituri	26	25.484	664
8.	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	27	922.342	681.591
	8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	28	640.553	404.361
	8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	29	213.298	254.054
	8.3 Alte cheltuieli	30	68.491	23.176
	Cheltuieli cu dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing	31		
	Ajustari privind provizioanele (rd. 33 - 34)	32		
	- Cheltuieli	33		
	- Venituri	34		
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 13 la 16 -17 + 18 + 21 + 24 + 27+32)	35	12.994.471	3.715.819

Notele de la 1 la 10 fac parte integranta din situatiile financiare.

SC SAB RĂDĂUȚI SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor		Nr. rd.	Exercitiul financiar	
			incheiat la 31 decembrie 2010	incheiat la 31 decembrie 2011
A		B	1	2
8.	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
	- Profit (rd. 12 - 35)	36	0	0
	- Pierdere (rd. 35 - 12)	37	195.268	1.996.444
9.	Venituri din interese de participare	38		
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	39		
10.	Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate	40		
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	41		
11.	Venituri din dobanzi	42	299	8
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	43		
	Alte venituri financiare	44	89.497	5.021
	VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 40 + 42 + 44)	45	89.796	5.029
12.	Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante (rd. 47 - 48)	46		
	- Cheltuieli	47		
	- Venituri	48		
13.	Cheltuieli privind dobanzile	49	22.750	165.210
	- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	50		
	Alte cheltuieli financiare	51	51	19
	CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 46 + 49 + 51)	52	22.801	165.229
	PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):			
	- Profit (rd. 45 - 52)	53	66.995	0
	- Pierdere (rd. 52 - 45)	54	0	160.200
14.	PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A):			
	- Profit (rd. 12 + 45 - 35 - 52)	55	0	0
	- Pierdere (rd. 35 + 52 - 12 - 45)	56	128.273	2.156.644
15.	Venituri extraordinare	57		
16.	Cheltuieli extraordinare	58		
17.	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA:			
	- Profit (rd. 57 - 58)	59	0	0
	- Pierdere (rd. 58 - 57)	60	0	0
	VENITURI TOTALE (rd. 12 + 45 + 57)	61	12.888.999	1.724.404
	CHELTUIELI TOTALE (rd. 35 + 52 + 58)	62	13.017.272	3.881.048
	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA:			
	- Profit (rd. 61 - 62)	63	0	0

Notele de la 1 la 10 fac parte integranta din situatiile financiare.

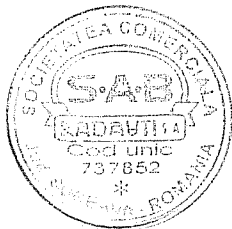
SC SAB RĂDĂUȚI SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercitiul financiar	
		incheiat la	incheiat la
		31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
A	B	1	2
- Pierdere (rd. 62 - 61)	64	128.273	2.156.644
18. Impozitul pe profit	65	26.736	
19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus	66		
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A :			
- Profit (rd. 63 - 64-65 - 66)	67	0	0
- Pierdere (rd. 64 + 65 + 66 - 63)	68	155.009	2.156.644

¹ La acest rand se cuprind si drepturile colaboratorilor, stabilite conform legislatiei muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 "Cheltuieli cu colaborarii", analitic "Colaboratori persoane fizice"

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 55 au fost semnate la data de 23.03.2012 de catre:

Președintele Consiliului de Administrație,
Loghin Lăcrămioara



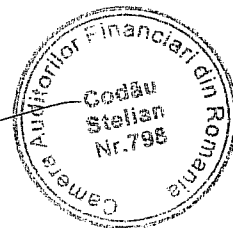
Întocmit,
Contabil Șef,
Olenici Anișoara

Comisia de audit intern,

Codău Stelian

Moroșan Toader

Skokan Nicolae



SC SAB RĂDĂUȚI SA
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

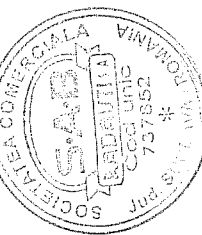
2011

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2011	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2011
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris	1248426					1248426
Patrimoniul regiei						
Prime de capital						
Rezerve din reevaluare	362580	1695929				2058509
Rezerve legale	249685					249685
Rezerve statutare sau contractuale						
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	33553					33553
Alte rezerve	9099353			155009	155009	8944343
Acțiuni proprii						
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii						
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii						
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita						
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai puțin IAS 29						
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile						
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea reglementărilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunității Economice Europene						
Profitul sau pierderea exercitiului financiar						
Repartizarea profitului	155009	2156644		155009	155009	2156644
Total capitaluri proprii	10838588	(460715)		0	0	10377872

Situațiile financiare de la pagina 3 la pagina 55 au fost semnate la data de 23.03.2012 de către:

Președintele Consiliului de Administrație,
Loghin Lăcrămioara

Întocmit,
Contabil Șef,
Olenici Anișoara



Comisia de audit intern
Codău Stelian
Moroșan Toader
Stokan Nicolae

Notele de la 1 la 10 fac parte integrantă din situațiile financiare.

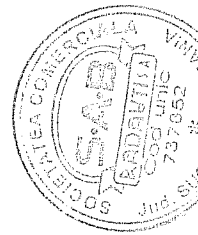
SC SAB RĂDĂUȚI SA
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

2010

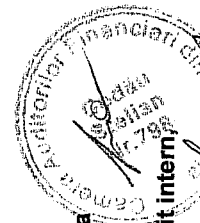
Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2010	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2010
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris	1248426					1248426
Patrimoniul regiilor						
Prime de capital						
Rezerve din reevaluare	362580					362580
Rezerve legale	249685					249685
Rezerve statutare sau contractuale						
Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	33553					33553
Alte rezerve	8286292	813061	813061			9099353
Acțiuni proprii						
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii						
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii						
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita						
	Sold C	0	813061	813061	813061	0
	Sold D					
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai puțin IAS 29						
	Sold C					
	Sold D					
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile						
	Sold C	0	0	0	0	0
	Sold D					
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea reglementărilor contabile conforme cu						
Directiva a patra a Comunităților Economice Europene						
	Sold C					
	Sold D	813061		813061	813061	
Profitul sau pierderea exercitiului financiar			155009			155009
Repartizarea profitului						
Total capitaluri proprii	10993597	1781131	1626122	1626122	1626122	10838588

Situațiile financiare de la pagina 3 la pagina 55 au fost semnate la data de 23.03.2012 de către:

Președintele Consiliului de Administrație,
Loghin Lăcămăioara



Întocmit,
Contabil Șef,
Olenici Anișoara



Comisia de audit intern

Codău Stelian
Moroșan Toader

Notele de la 1 la 10 fac parte integrantă din situațiile financiare.

SC SAB RĂDĂUȚI SA
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Metoda indirecta

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	incheiat la 31 decembrie 2010	incheiat la 31 decembrie 2011
A	1	2
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:		
Profit net inainte de impozitare si elemente extraordinare	(155.009)	(2.156.644)
<i>Ajustari pentru:</i>		
Amortizare si ajustari de valoare aferente imobilizarilor corporale si necorporale	434.032	598.670
Ajustarea valorii activelor circulante		26.173
Ajustari privind venituri din subventii	(73.910)	(49.248)
Alte elemente nemonetare		
Impozit pe profit		
Ajustari de valoare reversate in cursul anului		
Miscari in alte provizioane, net	69.702	
Cheltuieli cu dobanzile		165.202
Venituri din dobanzi	22.451	
Pierdere / (profit) din vanzarea de imobilizari corporale	(3.529)	
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	293.747	(1.415.847)
Descrestere / (Crestere) a creantelor comerciale si de alta natura	(1.651.413)	951.468
Descrestere / (Crestere) a stocurilor	317.709	1.744.502
(Descrestere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura	(204.421)	(1.085.382)
(Descrestere) / Crestere a cheltuielilor in avans	(587)	205
Dobanzi platite	(24.778)	(167.912)
Impozit pe profit platit	(171.554)	2.750
Numerar net din activitati de exploatare	(1.441.297)	29.784
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Incasari din vanzarea creantelor imobilizate	124.914	
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale, necorporale si alte active pe termen lung	(69.108)	(487)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	3.600	
Plati pentru achizitionarea de actiuni		
Dobanzi incasate		
Numerar net din activitati de investitie	59.406	(487)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Imprumuturi primite	1.366.005	
Rambursari de imprumuturi		(73.641)
Plata datoriilor aferente leasingului financiar		-
Dividende platite		
Dobanzi platite		
Flux de numerar net din activitati de finantare	1.366.005	(73.641)
Descresterea / cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(15.886)	(44.344)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	104.731	88.845
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	88.845	44.501

Notele de la 1 la 10 fac parte integranta din situatiile financiare.

SC SAB RĂDĂUȚI SA
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 55 au fost semnate la data de 23.03.2012 de catre:

Președintele Consiliului de Administrație,
Loghin Lăcrămioara

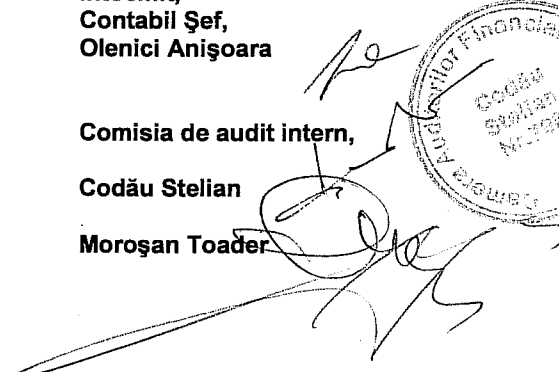
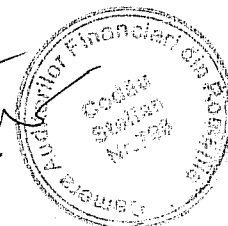


Întocmit,
Contabil Șef,
Olenici Anișoara

Comisia de audit intern,

Codău Stelian

Moroșan Toader



SC SAB RĂDĂUȚI SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
 (toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

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

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE

Denumirea activului imobilizat	Valoare brută			Ajustări de valoare				Valoare contabilă netă		
	Sold la 1 ianuarie 2011	Cresteri	Cedari, transferuri și alte reduceri	Sold la 31 decembrie 2011	(amortizări și ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare)	Ajustări înregistrate în cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluări	Sold la 31 decembrie 2011	Sold la 1 ianuarie 2011	Sold la 31 decembrie 2011
0	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3	5	6	7	8 = 5 + 6 - 7	9 = 1 - 5	10 = 4 - 8
a) Imobilizări necorporale										
Concesiuni										
Alte imobilizări necorporale	52504			52504	24983	3832		28815	27521	23689
Avansuri și imobilizări necorporale în curs										
Total imobilizări necorporale	52504			52504	24983	3832		28815	27521	23689
b) Imobilizări corporale										
Terenuri și amenajări teren	321655			321655					321655	321655
Construcții	3350680	578604		3929284	1111385	134804	1117325	128664	2239295	3800420
Echipamente tehnologice și mașini	4174172	7301		4181473	2140992	298643		2440635	2033180	1740838
Alte imobilizări corporale	131303			131303	41209	10342		51581	90094	79752
Imobilizări în curs	501875	486	7301	495060	254417	150049		404466	247458	90594
Total imobilizări corporale	8479685	586391	7301	9058775	3548003	594838	1117325	3025516	4931682	6033259
c) Imobilizări financiare										
	330			330					330	330
Total	8532519	586391	7301	9111609	3572986	598670	1117325	3054331	4959533	6057278

SC SAB RĂDĂUȚI SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

1.a. Imobilizari necorporale

La 31 decembrie 2011, valoarea neta contabilă a imobilizărilor necorporale este de 23.689 lei față de 27.521 lei la 31.12.2010 reprezentând în principal concesiune cu o valoare contabilă netă la 31.12.2011 de 23.689 lei față de 24.219 lei la 31.12.2010.

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

Alte imobilizări necorporale cu o valoare contabilă netă la 31.12.2010 de 3.302 lei reprezintă programe informatice care la 31.12.2011 sunt complet amortizate.

1.b. Reevaluarea imobilizarilor corporale

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

SC SAB RĂDĂUȚI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

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

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

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

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

La 31 decembrie 2011, Societatea nu utilizează imobilizări corporale în cadrul unor contracte de leasing. Contractele de leasing care includeau mijloace auto s-au finalizat pe parcursul anului 2009.

1.d. Imobilizări corporale vandute și închiriate

Pe parcursul anului Societatea nu a vândut imobilizări corporale.

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

1.e. Active grevate / ipotecate de garanții

La 31.12.2011 Societatea are imobilizări corporale gajate sau ipotecate pentru obținerea unei linii de credit și a unei scrisori de garanție.

I. Activele gajate sau ipotecate de SAB RADAUTI SA pentru contractul de credit de descoperit de cont nr. 416 din 25.08.2011 încheiat cu BRD-GSG Agenția Rădăuți, cu o valoare contabilă netă la 31.12.2011 de 1.029.572,58 lei, sunt următoarele:

A) Ipotecă asupra:

a) -teren intravilan în suprafață de 451mp, nr. cadastral 5535/1 și construcții C1 – respectiv clădire decongelare- centrală (suprafața 75,15 mp) identic cu parcela virană 5535/1-C1, situate în localitatea Rădăuți, Calea Cernăuți, nr.47, jud. Suceava, înscrise în C.F. nr.35503 (provenită din conversia de pe hârtie a CF 13966), comuna cadastrală Rădăuți.

- **teren intravilan în suprafață de 2.168mp, nr. cadastral 7384** și construcții industriale (C24- suprafața construită 666mp, C25 suprafața construită 65mp, C41 suprafața construită 9mp, C42 suprafața construită 34 mp, ce fac parte din fabrica de spirt și rafinare spirt, situate în localitatea Rădăuți, str. Calea Cernăuți nr.47, jud. Suceava, înscrise în C.F. nr.30161 (provenită din conversia de pe hârtie a CF 18158), comuna cadastrală Rădăuți

proprietatea SC SAB RĂDĂUȚI SA, evaluată conform raport de evaluare nr.631/01.08.2011 la valoarea de piață de 1.247.300 ron;

b) teren intravilan în suprafață de 229mp, nr. cadastral 931/3 și construcții industriale (C1- casa de pompe cu suprafața construită de 36mp, situate în localitatea Rădăuți, Calea Cernăuți nr.47, jud. Suceava, înscrise în C.F. nr.35504 (provenita din conversia pe hârtie a CF 13966), comuna cadastrală Rădăuți

proprietatea SC SAB RĂDĂUȚI SA, evaluată conform raport de evaluare nr.661/11.08.2011, la valoarea de piață de 56.600 ron.

c) teren intravilan în suprafață de 1620mp, nr. cadastral 35523 și construcții C19 – respectiv clădire depozit băuturi alcoolice și magazie materiale (suprafața 1255 mp) identic cu parcela virană 35523-C19, C22- respectiv clădire secție degerminare cereale (suprafața 87mp) identic cu parcela virană 35523-C22 și C23 – respectiv clădire atelier mecanic și instalații electrice (suprafața 242 mp) identic cu parcela virană 35523-C23 situate în localitatea Rădăuți, Calea Cernăuți nr.47, jud. Suceava, înscrise în C.F. nr.35523, comuna cadastrală Rădăuți

proprietatea SC SAB RADAUTI SA, evaluată conform raport de evaluare nr.658/01.08.2011 la valoarea de piață de 2.189.500 ron.

SC SAB RĂDĂUȚI SA
NOTE LA SITUĂȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

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

d) teren intravilan 1275mp, nr. cadastral 931/2 și construcții industriale (C1- depozit secție CO2 cu suprafață construită de 349mp), situate în localitatea Rădăuți, Calea Cernăuți nr.47, jud. Suceava. Înscrise în C.F. nr.35501 (provenită din conversia pe hârtie a CF 13966), comuna cadastrală Rădăuți proprietatea SC SAB RĂDĂUȚI SA, evaluată conform raport de evaluare nr.636/01.08.2011 la valoarea de piață de 540.200 ron.

B) Garanție reală mobilă asupra:

a) echipamente și utilaje, în cadrul secției Borhot brut și concentrat, din incinta fabricii (PV 931/3), situate în localitatea Rădăuți, Calea Cernăuți nr.47, jud. Suceava, **proprietatea SC SAB RĂDĂUȚI SA, evaluate conform raport de evaluare nr.661/11.08.2011 la valoarea de piață de 68.100 ron**

b) echipamente și utilaje amplasate în cadrul centralei termice și stației de tratare apă și gospodărie de combustibil (top parcelă 5535/1+7384), situate în localitatea Rădăuți, Calea Cernăuți nr.47, jud. Suceava, **proprietatea SC SAB RĂDĂUȚI SA, evaluate conform raport de evaluare nr.631/01.08.2011 la valoarea de piață de 475.240 ron**

II. Activele gajate sau ipotecate de SAB RADAUTI SA pentru emiterea scrisorii de garanție bancară pentru efectuare de plăți în favoarea Ministerului Economiei și Finanțelor Publice – Direcția Finanțelor Publice Suceava nr. 486 din 26.08.2011 cu o valoare contabilă netă la 31.12.2011 de 1.544.580 lei sunt următoarele:

A) Ipotecă asupra:

a) teren intravilan în suprafață de 1482mp, nr. cadastral 931/7 și construcția C14 – respectiv secție băuturi alcoolice, suprafața construită la sol 477mp, identic cu parcela virană 931/7- C1, situate în localitatea Rădăuți, Calea Cernăuți nr.47, jud. Suceava, înscrise în C.F. nr.35506 (provenită din conversia pe hârtie a CF 13966), comuna cadastrală Rădăuți, construcția C15- respectiv secția marinare cereale-C15, suprafața construită la sol 556mp, identic cu parcela virană 931/7-C2 situate în localitatea Rădăuți, Calea Cernăuți nr.47, jud. Suceava, înscrise în C.F. nr.35506 (provenită din conversia pe hârtie a CF 13966) proprietatea SC SAB RĂDĂUȚI SA.

La data acordării creditului, imobilele afectate garanției sunt evaluate la suma de 1.661.900 ron, conform raport de evaluare nr.633 din 01.08.2011.

b) teren intravilan în suprafață de 700mp, nr. cadastral 7385 cu construcții industriale (C20, C21) ce fac parte din fabrica de spirt și rafinare spirt, suprafața construită de 197,37mp, situate în localitatea Rădăuți, Calea Cernăuți nr.47, jud. Suceava, înscrise în C.F. nr.30160 (provenită din conversia pe hârtie a CF 18159), comuna cadastrală Rădăuți, proprietatea SC SAB RĂDĂUȚI SA.

La data acordării creditului, imobilele afectate garanției sunt evaluate la suma de 1.404.300 ron, conform raport de evaluare nr.637 din 01.08.2011.

B) Garanție reală mobilă asupra:

a) echipamente și utilaje aflate în cadrul secției "secție îmbuteliere băuturi alcoolice, secție preparare, macerare, filtrare, secție spălat sticle și secție maturare" (top parcela 931/7) proprietatea SC SAB RĂDĂUȚI SA, situate în localitatea Rădăuți, Calea Cernăuți nr.47, jud. Suceava.

Valoarea totală a bunurilor asupra cărora se constituie garanție este, la data prezentului contract de 1.299.730 lei, conform cu raportul de evaluare nr.633/01.08.2011.

b) garanție reală imobiliară asupra echipamente și utilaje aflate în cadrul secției "siloz materii prime" (top parcela 7385) proprietatea SC SAB RADAUTI SA, situate în Rădăuți str. Calea Cernăuți nr.47, județul Suceava

1.f. Altele

Valoarea brută contabilă a imobilizărilor corporale complet amortizate la 31 decembrie 2011 este de 1152363 lei față de 990540,56 la 31 decembrie 2010.

În timpul anului 2011, Societatea a întreprins lucrări de dezvoltare internă a unor elemente de imobilizări corporale. Acestea sunt incluse în coloana „Creșteri” din tabelul cu mișcările activelor imobilizate și au o valoare contabilă de 7.301 lei.

SC SAB RĂDĂUȚI SA
NOTE LA SITUĂȚILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

În timpul anului 2011, Societatea nu a capitalizat în valoarea imobilizărilor corporale cheltuieli cu dobânda aferentă perioadei curente.

Societatea nu a achiziționat imobilizări corporale de la partii afiliate (a se vedea nota 10 B)

1.g. Imobilizări financiare

Imobilizările financiare au următoarea structură la data de 31 decembrie 2010:

	Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 31 decembrie 2011
Acțiuni deținute la entitățile afiliate	-	-
Interese de participare	-	-
Alte titluri deținute ca imobilizări financiare	330	330
Împrumuturi acordate entităților afiliate	-	-
Împrumuturi acordate entităților cu interese de participare	-	-
Împrumuturi acordate altor partii legate	-	-
Alte împrumuturi	-	-
Total	330	330

La 31 decembrie 2011, Societatea nu deține titluri de participare la societăți din cadrul Grupului sau titluri sub formă de interese de participare în alte entități.

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

1.h. Deprecierea activelor imobilizate

La 31.12.2010 societatea avea înregistrate ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale în sumă de 97.812 lei, reprezentând valoarea rămasă neamortizată aferentă mijloacelor fixe în conservare (stație borhot, secție degerminare, secție Hânțești), conform hotărârii A.G.A. nr.3/2008.

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

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

1.i. Subvenții

Soldul contului 475 "Subvenții pentru investiții" la 31.12.2011 reprezintă valoarea neamortizată a unor subvenții pentru investiții. Aceste subvenții sunt transferate anual la venituri proporțional cu amortizarea mijloacelor fixe aferente:

- Sold: 271.824,76 lei din sume lăsate cu titlu gratuit la SC SAB Rădăuți SA conform HG 100/1996 pentru realizarea de investiții productive la contractele de vânzare-cumpărare acțiuni nr.467/15.08.1995 și 447/16.05.1196 de la AVAS. Valoarea subvenției inițiale a fost de 834.959 lei.
- Sold: 141.869,05 lei din finanțare conform contract pentru finanțare nerambursabilă nr.16/N din 10.03.2006 încheiat cu AFM București pentru „Modernizare și rețehnologizare stație de epurare mecano-biologică a apelor uzate, rezultate din procesul tehnologic al fabricii de spirit Radauti”. Valoarea subvenției inițiale a fost de 223.712 lei.

SC SAB RĂDĂUȚI SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

NOTA 2: PROVIZIOANE

Nu au fost constituite provizioane la 31 decembrie 2011.

NOTA 3: REPARTIZAREA PROFITULUI

Repartizările de mai jos au fost făcute de Societate conform reglementărilor în vigoare privind repartizările obligatorii care se fac conform legii 31/1990 privind societățile comerciale.

Repartizarea profitului	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
Rezultat reportat de repartizat la începutul exercitiului financiar		
Profit net de repartizat (pierdere contabilă reportată)	-155.009	-2.156.644
- rezerva legala		
- acoperirea pierderii contabile		
- dividende aferente 2008 și respectiv 2009		
- altele		
Profit nerepartizat, rezultat reportat nerepartizat la sfârșitul exercitiului financiar (pierdere contabilă reportată)	-155.009	-2.156.644

Dividende propuse/declarate

Nu este cazul.

Repartizarea completă a profitului anului 2010 a fost aprobată de AGEA în ședința din data de 30.04.2011, când s-a aprobat acoperirea pierderii contabile înregistrate la 31.12.2010 în sumă de 155.009 lei din alte rezerve constituite ca surse proprii de finanțare din repartizări din profitul net al exercițiilor financiare anterioare.

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 asociațiilor, cu respectarea prevederilor legale. În lipsa unor prevederi legale exprese, ordinea surselor din care se acoperă pierderea contabilă este la latitudinea A.G.A. sau asociațiilor, respectiv a Consiliului de Administrație”. Drept pentru care Consiliul de Administrație al SC SAB RĂDĂUȚI SA propune recuperarea pierderii contabile înregistrate la 31.12.2011 în sumă de 2.156.644 lei din alte rezerve constituite ca surse proprii de finanțare din repartizări din profitul net al exercițiilor financiare anterioare.

SC SAB RĂDĂUȚI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 4: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
1. Cifra de afaceri neta	11.734.681	2.704.348
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate, din care (3 + 4 + 5)	9.111.045	1.933.543
3. Cheltuielile activitatii de baza	6.962.861	1.463.824
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	1.665.836	376.082
5. Cheltuieli indirecte de productie	482.348	93.637
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 - 2)	2.623.636	770.805
7. Cheltuieli de desfacere	447.894	297.616
8. Cheltuieli generale si de administratie	2.449.568	2.311.385
9. Cheltuieli de exploatare privind ajustările pentru deprecierea imobilizărilor	-	204.236
10. Cheltuieli de exploatare privind ajustările pentru deprecierea activelor circulante	-	26.468
11. Alte venituri din exploatare	78.558	72.456
12. Rezultatul din exploatare (6 - 7 - 8 - 9 -10 +11)	-195.268	-1.996.444

La cheltuielile de exploatare privind ajustările pentru deprecierea imobilizărilor s-au înregistrat ajustări în sumă de 2.640.290,25 lei reprezentând valoarea mijloacelor fixe neutilizate la 31.12.2011 și 150.049,61 lei ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale, urmând ca aceste ajustări să fie reluate la venituri din ajustări pentru deprecierea imobilizărilor la momentul repunerii în funcțiune și 54.186,73 lei ajustări aferente diferențelor din reevaluare pentru mijloace fixe puse în conservare în anii anteriori.

SC SAB RĂDĂUȚI SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

NOTA 5: SITUAȚIA CREAMTELOR SI DATORIILOR

Creante

	Creante	Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 31 decembrie 2011	Termen de lichiditate pentru soldul de la 31 decembrie 2011	
				Sub 1 an	Peste 1 an
	Creante comerciale				
1	Creante comerciale - cu entitățile afiliate / alte părți legate	6.144.729	5.611.015	5.611.015	
2	Creante comerciale -terți	3.369.887	2.946.633	2.946.633	
3	Total creante comerciale	9.514.616	8.557.648	8.557.648	
4	Ajustări de valoare pentru creante comerciale	2.946.633	2.946.633	2.946.633	
5=3-4	Creante comerciale, net	6.567.983	5.611.015	5.611.015	
	Alte creante și debite				
6	Sume de încasat de la entitățile afiliate				
7	Sume de încasat de la entități cu interese de participare și alte părți legate				
8	Alte creante	75.164	77.058	77058	
9	Ajustări de valoare pentru alte creante	1.505	1.137	1137	
10=8-9	Alte creante, net	73.659	75921	75921	
11	Capital subscris și neversat	-	-		
12	Total creante comerciale și alte creante	6.641.642	5.686.936	5.686.936	

Pentru condiții și termene privind creanțele de la părțile afiliate / legate, a se vedea Nota 10 b.

Creanțele comerciale nu sunt purtătoare de dobândă și au în general, un termen de plată între 30-90 de zile.

Linia de alte creante net este detaliată în tabelul următor:

Creante	Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 31 decembrie 2011	Termen de lichiditate		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Creante cu acționari	-	-	-		
Creante cu părțile afiliate	-	-	-		
Alte creante cu bugetul statului	73.659	75.921	75.921		
Alte creante	1.505	1.137	1.137		
Total alte creante	75.164	-	-		
Ajustări de valoare pentru alte creante	1.505	1.137	1.137		
Alte creante, net	73.659	75.921	75.921		

La 31 decembrie 2011, creanțele comerciale îndoielnice având o valoare de 2.946.633 lei s-au menținut la nivelul din 31.12.2010. Mișcări în ajustările pentru depreciere a creanțelor au fost următoarele:

	Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 31 decembrie 2011
La 1 ianuarie	2.905.584	2.948.138
Creșteri în timpul anului	57.826	-
Sume trecute pe cheltuiala	15.272	-
Reversări în timpul anului	-	368
La 31 decembrie	2.948.138	2.947.770

SC SAB RĂDĂUȚI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Datorii

	Datorii	Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 31 decembrie 2011	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31 decembrie 2010		
				Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
1	Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	-	-	-		
2	Sume datorate institutiilor de credit	2.153.097	2.076.746	2.076.746		
3	Avansuri incasate in contul comenzilor	-	-	-		
4	Datorii comerciale - furnizori entitati afiliate si alte parti legate	-	-	-		
5	Datorii comerciale - furnizori terti	737.028	30.750	30.750		
6=3+4+5	Total datorii comerciale	2.890.125	2.107.496	2.107.496		
7	Efecte de comert de platit	-	-	-		
8	Sume datorate entitatilor afiliate	-	-	-		
9	Sume datorate entitatilor cu interese de participare si alte parti legate	-	-	-		
10	Alte datorii inclusiv datorii fiscale si datorii privind asigurari sociale	605.979	246.676	246.676		
11	Total	3.496.104	2.354.172	2.354.172		

Pentru conditii si termene privind datoriile catre partile afiliate si alte parti legate, a se vedea Nota 10 b.
Pentru conditii si termene privind creditele bancare contractate, a se vedea Nota 10 l.

Sumele datorate institutiilor de credit reprezinta soldul utilizat la 31.12.2011 în sumă de 2.076.746 lei din linia de credit pentru descoperit de cont, avand o facilitare maxima de 2.250.000 lei, conform contractului de credit nr.416/25.08.2011 încheiat cu BRD-GSG SA Ag. Rădăuți cu maturitatea 24 august 2012, cu o dobanda variabilă bazată pe ROBOR/3M + marjă.

Valoarea dobânzilor plătite pentru linia de credit în cursul anul 2011 este de 165.210,01 lei

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

Datorii	Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 31 decembrie 2011	Termen de exigibilitate		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Salarii si datorii asimilate	195.593	112.718	112.718		
Datorii catre actionari	-	-	-		
Alte taxe	406.844	130.459	130.459		
Alte datorii	3.542	3.499	3.499		
TOTAL	605.979	246.676	246.676		

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

A. Bazele întocmirii situațiilor financiare

A.1. Informații generale

Acestea sunt situațiile financiare individuale ale Societății SC SAB RĂDĂUȚI SA întocmite în conformitate cu:

- Legea contabilității 82/1991 (republicată 2009)
- Prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 („OMF 3055/2009”) cu modificările ulterioare respectiv: OMP 2869/2010 și OMF 52/2012

Situațiile financiare se referă doar la SC SAB RĂDĂUȚI SA.

Societatea nu are filiale care să facă necesară consolidarea.

Înregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite aceste situații financiare sunt efectuate în lei („RON”) la cost istoric, cu excepția situațiilor în care a fost utilizată valoarea justă, conform politicilor contabile ale Societății și conform OMF 3055/2009.

Aceste situații financiare sunt prezentate în lei („RON”) cu excepția cazurilor în care nu este menționată specific o altă monedă utilizată.

A.2. Utilizarea estimărilor contabile

Întocmirea situațiilor financiare ale Societății în conformitate cu prevederile OMF 3055/2009, cu modificările ulterioare, solicită conducerii Societății realizarea de estimări și ipoteze care afectează valorile raportate pentru venituri, cheltuieli, active și pasive, ca și prezentarea datorilor și activelor contingente la sfârșitul perioadei. Totuși, inerentă incertitudine există în legătura cu aceste estimări și ipoteze ar putea rezulta într-o ajustare viitoare semnificativă asupra valorii contabile a activelor și pasivelor înregistrate.

A.3. Continuitatea activității

La 31 decembrie 2011, Societatea a înregistrat pierderi brute totale în valoare de 2.156.644 lei, având active circulante nete de 4.734.288 lei. Pierderile provin din: activitatea de exploatare pierdere 1.996.444 lei și activitatea financiară pierdere 160.200 lei.

Pierderea din activitatea de exploatare include cheltuielile de exploatare privind ajustarea imobilizărilor corporale de 150.049,61 lei reprezentând ajustarea imobilizărilor corporale în curs de execuție și 54.186,73 lei ajustări aferente diferențelor din reevaluare pentru mijloace fixe puse în conservare în anii anteriori.

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

În situația în care Adunarea Generală a Acționarilor nu aprobă funcționarea societății atât cu activitatea de producție alcool cât și cu activitatea de producție băuturi alcoolice nu se asigură principiul continuității activității.

B. Conversii valutare

Tranzacțiile realizate în valută sunt transformate în lei la rata de schimb valabilă la data tranzacției.

Ratele de schimb folosite pentru conversia soldurilor exprimate în valută la 31 decembrie 2011 a fost de 1 EUR = 4,3197 RON (31 decembrie 2010: 1 EUR = 4,2848 RON) respectiv 1 USD = 3,3393 RON (31 decembrie 2010: 1 USD = 3,2045 RON)

SC SAB RĂDĂUȚI SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

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

Activele și pasivele monetare exprimate în valută (disponibilități și alte elemente asimilate, cum sunt depozitele bancare, creanțe și datorii în valută) trebuie evaluate și raportate utilizând cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României valabil la data încheierii exercitiului financiar. Diferențele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, între cursul de la data înregistrării creanțelor sau datoriilor în valută sau cursul la care au fost raportate în situațiile financiare anterioare și cursul de schimb de la data încheierii exercitiului financiar, se înregistrează, la venituri sau cheltuieli financiare, după caz.

C. Situații comparative

În cazul în care valorile aferente perioadei precedente nu sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente, acest aspect este prezentat și argumentat în notele explicative, fără a modifica cifrele comparative aferente anului precedent.

D. Active imobilizate

Activele imobilizate sunt active generatoare de beneficii economice viitoare și deținute pe o perioadă mai mare de un an. Aceste active sunt înregistrate inițial la costul de achiziție / costul de producție.

D.1. Imobilizări necorporale

Cheltuieli de constituire

Nu este cazul.

Programe informatice

Costurile aferente achiziționării de programe informatice sunt capitalizate și amortizate pe baza metodei liniare pe durata celor [3] ani de durată utilă de viață.

Cheltuieli de cercetare - dezvoltare

Nu este cazul.

Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare

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

Fond comercial rezultat din fuziune / cumpărare

Nu este cazul.

D.2. Mijloace fixe

Costul / Evaluarea

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție.

Costul inițial al imobilizărilor corporale constă în prețul de achiziție, incluzând taxele de import sau taxele de achiziție nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obținerea de autorizații și alte cheltuieli nerecuperabile atribuibile direct imobilizării corporale și orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul și în condițiile de funcționare.

Cheltuielile survenite după ce mijlocul fix a fost pus în funcțiune, cum ar fi reparațiile, întreținerea și costurile administrative, sunt în mod normal înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada în care au survenit. În situația în care poate fi demonstrat că aceste cheltuieli au avut ca rezultat o creștere în beneficiile economice viitoare așteptate a fi obținute din utilizarea unui element de mijloace fixe peste

SC SAB RĂDĂUȚI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

standardele de performanță inițial evaluate, cheltuiala este capitalizată ca și cost adițional în valoarea activului.

Imobilizarile în curs includ costul construcției, al imobilizărilor corporale și orice alte cheltuieli directe. Acestea nu se amortizează pe perioada de timp până când activele relevante sunt finalizate și puse în funcțiune.

Cheltuielile cu întreținerea și repararea mijloacelor fixe sunt incluse în contul de profit și pierdere pe măsura ce au fost efectuate. Sunt recunoscute ca o componentă a activului investițiile efectuate la imobilizarile corporale, sub forma cheltuielilor ulterioare. Pentru a fi capitalizate trebuie să aibă ca efect îmbunătățirea parametrilor tehnici inițiali ai acestora și să conducă la obținerea de beneficii economice viitoare, suplimentare față de cele estimate inițial.

În cazul înlocuirii unei componente a unui activ pe termen lung, Societatea recunoaște costul înlocuirii parțiale, valoarea contabilă a părții înlocuite fiind scoasă din evidență, cu amortizarea aferentă, dacă informațiile necesare sunt disponibile.

Dacă un element de imobilizare corporală este reevaluat, toate celelalte active din grupa din care face parte trebuie reevaluate, cu excepția situației când nu există nicio piață activă pentru acel activ. Dacă valoarea justă a unei imobilizări corporale nu mai poate fi determinată prin referință la o piață activă, valoarea activului prezentată în bilanț trebuie să fie valoarea sa reevaluată la data ultimei reevaluări, din care se scad ajustările cumulate de valoare.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

SC SAB RĂDĂUȚI SA
NOTE LA SITUĂȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

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

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

Amortizarea

Durata de utilizare economică este perioada în care un activ este prevăzut a fi disponibil pentru utilizare de către o entitate.

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

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

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

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

D.3. Imobilizări financiare

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

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

D.4. Vânzarea și închirierea unui activ pe termen lung

Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale.

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

E. Deprecierea activelor imobilizate

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

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

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

SC SAB RĂDĂUȚI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

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

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

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

F. Stocuri

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

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

Producția în curs de execuție se determină prin inventarierea producției neterminate la sfârșitul perioadei, prin metode tehnice de constatare a gradului de finalizare sau a stadiului de efectuare a operațiilor tehnologice și evaluarea acestuia pe baza costurilor de producție.

Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achiziției și prelucrării, precum și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în forma și în locul în care se găsesc.

Costul produselor finite și a producției în curs de execuție cuprinde cheltuielile directe aferente producției, și anume: materiale directe, energie consumată în scopuri tehnologice, manopera directă și alte cheltuieli directe de producție, precum și cota cheltuielilor indirecte de producție alocată în mod rațional ca fiind legată de fabricația acestora.

Costul stocurilor se determină în raport cu situația dată pe baza costului standard, al metodei identificării specifice sau în cazul în care sunt produse cu amanunțul pe baza preturilor cu amanunțul.

La ieșirea din gestiune stocurile se evaluează pe baza metodei costului mediu ponderat [sau FIFO/LIFO].

La data bilanțului, stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea realizabilă netă este pretul de vânzare estimat a fi obținut pe parcursul desfășurării normale a activității, mai puțin costurile estimate pentru finalizarea bunului, atunci când este cazul, și costurile estimate necesare vânzării.

Acolo unde este cazul se constituie ajustări de valoare pentru stocuri învechite, cu mișcare lentă sau cu defecte.

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

G. Creanțe comerciale

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

H. Investiții financiare pe termen scurt

Investițiile financiare pe termen scurt sunt active deținute de către Societate în vederea realizării unui profit într-o perioadă de timp mai mică decât un an. Acestea sunt depozite pe termen scurt, obligațiuni ca

SC SAB RĂDĂUȚI SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

și valori imobiliare achiziționate pentru a fi revandute într-o perioadă scurtă de timp. Investițiile pe termen scurt în titluri de participare admise la tranzacționare pe o piață reglementată sunt evaluate la valoarea de cotare din ultima zi de tranzacționare, în timp ce cele netranzacționate sunt înregistrate la valoarea de achiziție mai puțin eventualele ajustări pentru pierdere în valoare. Societatea nu are înregistrate la data situațiilor financiare investiții financiare pe termen scurt.

I. Numerar și echivalente numerar

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

J. Imprumuturi

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

K. Datorii

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

L. Contracte de leasing

Leasing financiar

Contractele de leasing s-au finalizat pe parcursul anului 2009, astfel încât la 31 decembrie 2010 nu erau utilizate imobilizări corporale în cadrul unor contracte de leasing financiar.

Activele capitalizate în cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o bază consecventă cu politica normală de amortizare pentru bunuri similare.

Leasing operational

Nu este cazul.

M. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație curentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior, este probabil ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru a onora obligația, iar datoria poate fi estimată în mod credibil.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecărui bilanț și ajustate pentru a reflecta cea mai bună estimare curentă a Conducerii în această privință. În cazul în care pentru stingerea unei obligații nu mai este probabilă o ieșire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

N. Pensii și beneficii ulterioare angajării

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

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

SC SAB RĂDĂUȚI SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

O. Subventii

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

Subventiile aferente veniturilor cuprind toate subventiile, altele decat cele pentru active. Subventiile se recunosc, pe o baza sistematica, in perioada in care au fost recunoscute cheltuielile corespunzatoare acestor subventii.

P. Capital social

Acțiunile comune sunt clasificate în capitalurile proprii.

Q. Rezultat reportat

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

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

În conformitate cu prevederile punctului 249.-(1) din OMFP nr.3055/2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene „pierderea contabilă reportată se acoperă din profitul exercițiului financiar și cel reportat, din rezerve, prime de capital și capital social, potrivit hotărârii A.G.A. sau asociațiilor, cu respectarea prevederilor legale. În lipsa unor prevederi legale exprese, ordinea surselor din care se acoperă pierderea contabilă este la latitudinea A.G.A. sau asociațiilor, respectiv a Consiliului de Administrație”. Drept pentru care Consiliul de Administrație al SC SAB RĂDĂUȚI SA propune recuperarea pierderii contabile înregistrate la 31.12.2011 în sumă de 2.156.644 lei din alte rezerve constituite ca surse proprii de finanțare din repartizări din profitul net al exercițiilor financiare anterioare.

R. Instrumente financiare

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

In conformitate cu OMF 3055/2009, instrumentele financiare pot fi inregistrate la valoarea justa numai in situatiile financiare consolidate.

S. Venituri

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

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

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in perioada in care au fost prestate si in corespondenta cu stadiul de executie.

SC SAB RĂDĂUȚI SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

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

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

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

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

T. Impozite si taxe

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

U. Costurile îndatorării

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

V. Erori contabile

Corectarea erorilor semnificative aferente exercițiilor financiare precedente nu determină modificarea situațiilor financiare ale acelor exerciții. În cazul erorilor aferente exercițiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informațiilor comparative prezentate în situațiile financiare. Orice impact asupra informațiilor comparative referitoare la poziția financiară și performanța financiară, respectiv modificarea poziției financiare, este prezentat în notele explicative și ajustat în rezultatul raportat în timpul anului.

X. Parti afiliate si alte parti legate

În conformitate cu OMF 3055/2009, o entitate este afiliată unei societăți dacă se află sub controlul acelei societăți.

Controlul există atunci când societatea - mama îndeplinește unul din următoarele criterii:

- a) deține majoritatea drepturilor de vot asupra unei societăți;
- b) este acționar sau asociat al unei societăți iar majoritatea membrilor organelor de administrație, conducere și de supraveghere ale societății în cauză, care au îndeplinit aceste funcții în cursul exercitiului financiar, în cursul exercitiului financiar precedent și până în momentul întocmirii situațiilor financiare anuale, au fost numiți doar ca rezultat al exercitării drepturilor sale de vot;
- c) este acționar sau asociat al societății și deține singura controlul asupra majorității drepturilor de vot ale [acționarilor sau asociaților], ca urmare a unui acord încheiat cu alți acționari sau asociați;
- d) este acționar sau asociat al unei societăți și are dreptul de a exercita o influență dominantă asupra acelei societăți, în temeiul unui contract încheiat cu entitatea în cauză sau al unei clauze din actul constitutiv sau statut, dacă legislația aplicabilă societății permite astfel de contracte sau clauze;
- e) Societatea-mama deține puterea de a exercita sau exercită efectiv, o influență dominantă sau control asupra Societății;
- f) este acționar sau asociat al societății și are dreptul de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administrație, de conducere și de supraveghere ale Societății;
- g) Societatea-mama și entitatea afiliată sunt conduse pe o bază unificată de către Societatea-mama.

SC SAB RĂDĂUȚI SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

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

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

a) direct sau indirect, prin una sau mai multe entitati:

- controleaza sau este controlata de cealalta entitate ori se afla sub controlul comun al celeilalte entitati (aceasta include societatile-mama, filialele sau filialele membre);
- are un interes in respectiva entitate, care ii ofera influenta semnificativa asupra acesteia; sau
- detine controlul comun asupra celeilalte entitati;

b) reprezinta o entitate asociata a celeilalte entitati;

c) reprezinta o asociere in participatie in care cealalta entitate este asociat;

d) reprezinta un membru al personalului-cheie din conducere al entitatii sau al societatii-mama a acesteia;

e) reprezinta un membru apropiat al familiei persoanei mentionate la lit. a) sau d);

f) reprezinta o entitate care este controlata, controlata in comun sau influentata semnificativ ori pentru care puterea semnificativa de vot intr-o asemenea entitate este data, direct sau indirect, de orice persoana mentionata la lit. d) sau e); sau

g) entitatea reprezinta un plan de beneficii postangajare pentru beneficiul angajatilor celeilalte entitati sau sau pentru angajatii oricarei entitati legata de o asemenea societate.

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

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

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

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

Y) Alte politici contabile semnificative

Cifra de afaceri

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

Cheltuieli de exploatare

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

Cheltuielile de exploatare cuprind:

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

SC SAB RĂDĂUȚI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 7: PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

Capital social

Valoarea capitalului autorizat la 31.12.2011 era de 1.248.426 lei (31.12.2010: 1.248.426) reprezentând 416.142 acțiuni. Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise și sunt plătite integral la 31 decembrie 2010. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 3 lei/acțiune.

	Sold la	Sold la
	31 decembrie	31 decembrie
	2010	2011
	Numar	Numar
Capital subscris actiuni ordinare	416.142	416.142
Capital subscris actiuni preferentiale	-	-
	RON	RON
Valoare nominala actiuni ordinare	3	3
Valoare nominala actiuni preferentiale	-	-
	RON	RON
Valoare capital social	1.248.426	1.248.426

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 31 decembrie 2011.

Structura actionariatului

	Sold la		Sold la	
	31 decembrie		31 decembrie	
	2010	%	2011	%
	(nr. actiuni)		(nr. actiuni)	
SC ALEXANDRION GRUP ROMANIA SRL	367.088	88,2122	367.088	88,2122
Persoane Fizice	49,054	11,7878	49,054	11,7878
Total	416.142	100,00	416.142	100,00

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

Precizăm că poziția persoanelor fizice din structura sintetică consolidată a acționarilor reprezintă un număr de 113 acționari persoane fizice din care nici o persoană nu deține peste 5% din totalul capitalului social.

Acțiunile societatii se tranzactioneaza pe bursa electronic RASDAQ, simbol SABR.

Actiuni rascumparabile

Nu este cazul.

Obligatiuni emise

Nu este cazul.

Actiuni emise

Nu este cazul.

SC SAB RĂDĂUȚI SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

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

8.a. Administratorii, directorii si comisia de supraveghere

În timpul anului 2011, Societatea a plătit următoarele indemnizații membrilor Consiliului de Administrație („C.A.”), conducerii executive și de supraveghere:

	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
Membri ai C.A. (inclusiv Dir. General - Președinte CA)	279.843	278.457
Directori	163.207	163.069
Comisia de audit intern (numai pentru societățile pe acțiuni)	53.172	53.172
Total	496.222	494.698

La 31 decembrie 2011, Societatea nu avea nicio obligație privind plata pensiilor către foștii membri ai C.A. și conducerii executive și a comisiei de supraveghere.

La sfârșitul anului 2011, 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 timpul anului 2011.

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

8.b. Salariați

Structura personalului la S.C. „SAB RĂDĂUȚI” S.A. pentru anul 2011 a fost în concordanță cu structura posturilor stabilite în organigrama societății, aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor. Forul tutelar de conducere al societății este Adunarea Generală a Acționarilor conf. L.31/1990 a societăților comerciale, cu modificările și completările ulterioare, și a art.10 din Actul Constitutiv. Administrația societății a fost asigurată de un Consiliu de Administrație, format conform art.13 din Actul Constitutiv al Societății din trei administratori (un președinte și doi membri), iar controlul gestiunii s-a efectuat prin Comisia de audit intern formată din trei membri.

Conducerea societății în anul 2011 a fost formată din 3 posturi:

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

La nivelul societății activitatea de deservire și execuție a fost asigurată de un număr de 3 birouri, 5 compartimente și un serviciu (Serviciul Intern de Prevenire și Protecție) cu un număr total de personal prevăzut în organigramă de 13 persoane.

La nivelul secțiilor de producție numărul de personal prevăzut în organigrama aprobată în A.G.O.A. din 30.04.2011 a fost:

- Pentru secția spirt Rădăuți – 10 persoane
- Pentru secția A.D. Hânțești – 4 persoane (pentru asigurarea pazei și securității, secția fiind în conservare)

Numărul mediu de personal realizat în anul 2011 a fost de 33 persoane din care:

- 3 conducere
- 17 personal tehnic-administrativ
- 13 muncitori

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

SC SAB RĂDĂUȚI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

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

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

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

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

Precizăm că nu au existat cazuri de acordare de credite către membrii organelor de administrație, conducere și de supraveghere în timpul anului 2011.

Facem următoarele mențiuni:

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

Conform contractului colectiv de munca, fiecare angajat este îndreptat la pensionare la o indemnizație reprezentând un salariu brut. La 31 decembrie 2011 nu a fost înregistrat un provizion pentru pensii, datorită complexității estimării și datorită faptului că valoarea provizionului este estimată ca și ne semnificativă pentru situațiile financiare.

Numarul mediu al salariaților a evoluat după cum urmează :

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
Personal conducere	3	3
Personal administrativ	25	17
Muncitori	41	13

Cheltuielile cu salariile și taxele aferente înregistrate în cursul anilor 2010 și 2011 sunt următoarele:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
Cheltuieli cu salariile	1.707.479	1.130.422
Cheltuieli cu asigurarile sociale	462.532	314.951
Contribuții la fonduri de pensii	-	-

SC SAB RĂDĂUȚI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 9: ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

	2010	2011
1. Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichidității curente	2,81	3,008
Indicatorul lichidității imediate	1,92	2,43
2. Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de îndatorare	0,00	0
Indicatorul privind acoperirea dobanzilor	-4,64	-12,05
3. Indicatori de activitate		
Viteza de rotație a stocurilor	2,79	0,86
Numarul de zile de stocare	130,80	420,03
Viteza de rotație a debitelor clienți	178,40	821,886
Viteza de rotație a creditelor furnizori	29,72	72,46
Viteza de rotație a activelor imobilizate	2,36	0,45
Viteza de rotație a activelor totale	0,79	0,20
4. Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat	-0,97	-19,19
Marja brută din vânzări	22,36	28,50
5. Indicatori privind rezultatul pe acțiune	Numai pentru societati listate	Numai pentru societati listate
Rezultatul pe acțiune	-0,37	-5,18
Raportul dintre pretul de piață al acțiunii și rezultatul pe acțiune	-37,84	-1,215

Calculul și analiza principalilor indicatori economico-financiar:

I. Indicatori de lichiditate

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

	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2010	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2011
Active curente =	<u>9.830.758</u> = 2,81	<u>7.081.323</u> = 3,008
Datorii curente	3.496.104	2.354.172

■ **Lichiditatea imediată** asigură interfața elementelor celor mai lichide ale activelor cu obligațiile pe termen scurt. Nivelul său la 31.12.2011 a fost de 2,43.

	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2010	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2011
Active curente-stocuri =	<u>6.730.487</u> = 1,92	<u>5.731.437</u> = 2,43
Datorii curente	3.496.104	2.354.172

SC SAB RĂDĂUȚI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

II. Indicatori de risc

■ **Indicatorul gradului de îndatorare**

	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2010	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2011
capital împrumutat x100 = capital propriu sau	0	0
	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2010	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2011
capital împrumutat x100 = capital angajat	0	0

■ **Indicator privind acoperirea dobânzilor**

	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2010	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2011
profit înaintea dobânzii și impoz.pe profit= cheltuieli cu dobanda	<u>-105.523</u> = -4,64 ori 22.750	<u>-1.991.434</u> = -12,05 ori 165.210

III. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

■ **Viteza de rotație a stocurilor**

	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2010	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2011
costul vanzarilor = stoc mediu	<u>9.111.045</u> = 2,79 3.265.064	<u>1.933.543</u> = 0,86 2.225.078

■ **Numărul de zile de stocare**

	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2010	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2011
stoc mediu x 365 = costul vanzarilor	<u>3.265.064 x 365</u> = 130,8 9.111.045	<u>2.225.078 x 365</u> = 420,03 1.933.543

■ **Viteza de rotație a debitelor clienți**

	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2010	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2011
sold mediu clienți x 365 = cifra de afaceri	<u>5.735.606 x 365</u> = 178,40 11.734.681	<u>6.089.498 x 365</u> = 821,886 2.704.348

■ **Viteza de rotație a activelor imobilizate**

	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2010	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2011
cifra de afaceri = active imobilizate	<u>11.734.681</u> = 2,36 4.959.533	<u>2.704.348</u> = 0,45 6.057.278

■ **Viteza de rotație a creditelor furnizori**

	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2010	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2011
sold mediu furnizori x 365 = costul vânzărilor	<u>741.950 x 365</u> = 29,72 9.111.045	<u>383.889 x 365</u> = 72,46 1.933.543

SC SAB RĂDĂUȚI SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

■ **Viteza de rotație a activelor totale**

	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2010	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2011
cifra de afaceri =	<u>11.734.681</u> = 0,79	<u>2.704.348</u> = 0,20
total active	14.797.633	13.145.738

Viteza de rotație a activelor imobilizate precum și a activelor totale indică faptul că cifra de afaceri depășește de 0,45 ori activele imobilizate și de 0,20 ori totalul activelor.

IV. Indicatori de profitabilitate

■ **Rentabilitatea capitalului angajat**

	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2010	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2011
profit înainte dobânzii și impoz.pe profit= capital angajat	<u>-105.523</u> x 100 = -0,97% 10.838.588	<u>-1.991.434</u> x 100 = -19,19% 10.377.872

■ **Marja brută din vânzări**

	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2010	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2011
rezultat brut aferent cifrei afaceri= cifra de afaceri	<u>2.623.636</u> x 100 = 22,36% 11.734.681	<u>770.805</u> x 100 = 28,50% 2.704.348

Indicatorii de profitabilitate exprimă eficiența activității agentului economic în sensul capacității acestuia de a obține profit.

V. Indicatori de structură ai activului

■ **Ponderea activelor imobilizate în totalul activului**, calculată ca raport între activele imobilizate și total active. În cazul nostru, la 31.12.2011, activele imobilizate dețin un procent de 46,08% din total active.

Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2010	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2011
<u>4.959.533</u> x 100 = 33,52% 14.797.633	<u>6.057.278</u> x 100 = 46,08% 13.145.738

■ **Ponderea activelor circulante în totalul activului**, calculată ca raport între active circulante și total active, ne indică faptul că la 31.12.2011 activele circulante dețin o pondere de 53,87% din total active.

Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2010	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2011
<u>9.830.758</u> x 100 =66,43% 14.797.633	<u>7.081.323</u> x 100 =53,87% 13.145.738

■ **Ponderea stocurilor și a producției în curs în total active**, calculată ca raport între stocuri și producția în curs și total activ reprezintă la 31.12.2011 10,27% din total active.

Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2010	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2011
<u>3.100.271</u> x 100 =20,95% 14.797.633	<u>1.349.886</u> x 100 =10,27% 13.145.738

SC SAB RĂDĂUȚI SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

■ **Rezultatul pe acțiune**

	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2010	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2011
profit net =	-155.009 = -0,37lei/actiune	-2.156.644 = -5,18lei/actiune
număr acțiuni	416.142	416.142

■ **Raportul dintre prețul de piață al acțiunii și rezultatul pe acțiune**

	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2010	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2011
preț de piață acțiune =	$\frac{14}{-0,37} = -37,84$	$\frac{14}{-11,52} = -1,215$
rezultat pe acțiune	-0,37	-11,52

Indicatori de structură ai pasivului

■ **Independența financiară**, calculată ca raport între capitalul propriu și total pasiv. LA 31.12.2011, independența financiară a fost în procent de 78,94%.

	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2010	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2011
	$\frac{10.838.588}{14.797.633} \times 100 = 73,2454\%$	$\frac{10.377.872}{13.145.738} \times 100 = 78,94\%$

SC SAB RĂDĂUȚI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

NOTA 10: ALTE INFORMATII

a) Informatii despre Societate

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

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

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

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

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

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

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

Societatea are acțiuni listate la bursa RASDAQ.

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

Tranzacții cu părțile afiliate

Societatea este afiliată la SC Alexandrion Grup Romania SRL, care deține 88,2122% din drepturile de vot, iar prin volumul deținut în relațiile comerciale (80,69% la alcool și 90,82% la băuturi alcoolice), exercită controlul efectiv asupra SC SAB Rădăuți SA.

Natura relațiilor:

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Venituri din vânzări (vânzări fără TVA)	8.891.190	2.200.218
din care accize	356.533	546.704
Cumpărări de bunuri (net de TVA)	133.009	25.155
	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
	(lei)	(lei)
Creanțe comerciale	6.144.729	5.611.015
Furnizori	0	0

SC SAB RĂDĂUȚI SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

Din total creanță comercială de 5.611.015 lei la 31.12.2011 suma de 325.976,13 lei reprezintă creanțe cu scadența depășită față de termenele contractuale între 0-120 zile, suma de 2.954.864,81 lei reprezintă creanțe cu scadența depășită față de termenele contractuale între 120-360 zile și suma de 2.006.136,06 lei reprezintă creanțe cu scadența depășită față de termenele contractuale cu peste 360 zile.

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

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

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

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

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

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

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

Precizăm că din volumul total de livrări la produsul alcool rafinat de 4.145,962 HI 100% alc. 3.345,361 HI 100% alc. s-au făcut către S.C. Alexandrion Grup România S.R.L. reprezentând un procent de 80,69 %.

Pondere livrărilor către S.C. Alexandrion Grup România S.R.L din totalul livrărilor de băuturi alcoolice de 91.780 bucăți este de 90,82%, respectiv o cantitate de 83.352 bucăți (sticle).

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

Relații cu alte părți legate:

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

CONTRACT VANZARE CUMPARARE NR. 51/15.12.2008

PARTI: SC "ALEXANDROS MOTORS" SRL – VANZATOR

SC "SAB RADAUTI" SA – CUMPARATOR

OBIECT: Vanzarea cumpararea urmatoarelor bunuri:

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

VALOAREA TOTALA A CONTRACTULUI: 39.600 Euro plus TVA.

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Venituri din vânzări (vânzări fără TVA)	0	0
Cumpărări de bunuri	617	0

SC SAB RĂDĂUȚI SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
	(lei)	(lei)
Creanțe – avansuri imobilizări corporale (cont 232)	88.352,94	88.352,94
Furnizori	0	0

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

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

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

Alte informatii

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

Imprumuturi primite de la entitățile afiliate și alte parti legate

Nu este cazul.

Imprumuturi acordate partilor afiliate și altor parti legate

Nu este cazul.

c) Metoda de transformare a activelor, pasivelor, veniturilor și cheltuielilor din devize în moneda locală

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

d) Informatii despre impozitul pe profit

Având în vedere dispozițiile legale privind calculul impozitului pe profit pentru anul 2010 pe cele două perioade fiscale, respectiv 01.01-30.09.2010 și 01.10-31.12.2010, societatea a ținut seama la stabilirea acestuia atât de veniturile neimpozabile, cât și de cheltuielile nedeductibile fiscal pentru fiecare perioadă fiscală.

Pentru perioada 01.10.2010-31.12.2010 Societatea a înregistrat o pierdere fiscală de 97.442,52 lei. Această pierdere fiscală va fi recuperată în conformitate cu prevederile Codului Fiscal din profiturile impozabile obținute în următorii 7 ani consecutivi.

SC SAB RĂDĂUȚI SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

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

Pentru perioada 01.01.2011-31.12.2011 Societatea a înregistrat o pierdere fiscală de 1.616.185 lei. Această pierdere fiscală va fi recuperată în conformitate cu prevederile Codului Fiscal din profiturile impozabile obținute în următorii 7 ani consecutivi.

Recuperarea pierderilor fiscale totale în sumă de 1.713.628 lei se va efectua în ordinea înregistrării acestora, la fiecare termen de plată a impozitului pe profit.

		Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010			Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
		01.01-30.09.2010	01.10-31.12.2010	Total an 2010	
Profit (pierdere) contabil(a)	1	101.462	-229.735	(128.273)	(2.156.644)
Elemente similare veniturilor	2	10.211	12.891	23.102	664
Rezerva legala	3				
Total venituri neimpozabile	4=2+3	10.211	12.891	23.102	664
Cheltuieli nedeductibile	5	92.746	145.183	235.930	541.123
Profit impozabil / Pierdere fiscala pentru anul de raportare	6=1-2+5	183.997	-97.443	84.554	-1.616.185
Pierdere fiscala din anii precedenti	7	0	0	0	97.443
Profit impozabil/Pierdere fiscala de recuperat in anii urmasori	8=6-7	183.997	-97.443		-1.713.628
Impozit pe profit curent	8*16%	29.440	0	29.440	-
Alte elemente (sponsorizări)	9	2.704	0	2.704	3.096
Impozit pe profit datorat	10=8-9	26.736	0	26.736	-
Reducere impozit pe profit	11				
Impozit pe profit datorat la sfarsitul perioadei	12=10-11	26.736	0	26.736	-

Din totalul cheltuielilor nedeductibile de 541.123 lei semnificative sunt cheltuielile de exploatare privind ajustările pentru deprecierea imobilizărilor în sumă de 204.236,34 lei, ajustare ce este reversibilă urmând a fi reluată la venituri din ajustări pentru deprecierea activelor imobilizate la momentul repunerii în funcțiune a mijloacelor fixe neutilizate respectiv la momentul continuării investițiilor pentru imobilizările corporale în curs, precum și cheltuielile cu amortizarea mijloacelor fixe neutilizate în anul 2011, calculată pentru perioada de neutilizare, în sumă de 196.325 lei.

	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
Impozit pe profit de plata la 31 decembrie 2011 (2010)	71.647	(73.171)
Cheltuiala cu impozitul pe profit in an	26.736	-
Impozit pe profit platit in an	171.554	2.750
Impozit pe profit de plata (de recuperat) la 31 decembrie 2010 (2009)	(73.171)	(75.921)

e) Total vanzari

Vanzari pe arii geografice:

	Vanzari in 2010	Vanzari in 2011
Export		
- Europa	-	-
- SUA, Mexic, Canada	-	-
- Africa	-	-
- Europa de Est	-	-
- Orientul Mijlociu	-	-
- America de Sud	-	-

SC SAB RĂDĂUȚI SA
NOTE LA SITUĂȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

- Orientul îndepărtat	-	-
Total export	-	-
Vanzari la intern	11.734.681	2.704.348
Total vanzari	11.734.681	2.704.348

Vanzari pe activitati:

Cifra de afaceri netă în sumă de 2.704.348 lei pe segmente de activități se prezintă astfel:

Denumire	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)	Procent (%)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 (lei)	Procent (%)
Alcool rafinat	8.129.933	69,28%	1.299.232	48,04%
Alcool rafinat denaturat	626.826	5,34%	169.596	6,27%
Alcool tehnic	307.330	2,62%	0	0%
Alcool tehnic denaturat	18.493	0,16%	0	0%
Băuturi îmbuteliate	1.447.192	12,33%	616.828	22,81%
Alcool denaturat îmbuteliat	437.285	3,73%	208.554	7,71%
Mărfuri	687.394	5,86%	356.155	13,17%
Alte venituri	<u>80.228</u>	<u>0,68%</u>	<u>53.983</u>	<u>2,00%</u>
	11.734.681	100%	2.704.348	100,00%

f) Evenimente ulterioare

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

g) Elemente extraordinare si venituri / cheltuieli înregistrate în avans

Societatea nu a înregistrat cheltuieli sau venituri extraordinare în cursul anului 2011.

h) Cheltuieli cu chirii si leasing

La 31 decembrie 2011, Societatea nu era parte ca locatar în niciun contract de leasing operational.

i) Cheltuieli de audit

Societatea a plătit în anul 2010 către auditori externi doar onorarii referitoare la auditul financiar al situațiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2009 în sumă de 55.520 lei (inclusiv TVA) reprezentând a doua tranșă la contractul pentru auditarea situațiilor financiare întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2009.

În anul 2011 Societatea a plătit către auditorii externi suma de 58.762,22 lei (inclusiv TVA) reprezentând onorarii la contractul pentru auditarea situațiilor financiare întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2010 și 26.750,52 lei (inclusiv TVA) reprezentând prima tranșă la contractul pentru auditarea situațiilor financiare întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2011.

Toate onorariile plătite se referă la serviciile de audit asupra situațiilor financiare individuale întocmite de către Societate în conformitate cu OMFP 3055/2009.

SC SAB RĂDĂUȚI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

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

j) Contingente

Taxare

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

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

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

Autoritatile fiscale romane au efectuat controale referitor la calculul accizei pana la data de 31.03.2010.

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

Pretul de transfer

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

Pretentii de natura juridica (inclusiv valoarea estimata)

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

În materie comercială societatea are pe rolul instanțelor de judecată un număr de 14 litigii în care are calitatea de reclamant având ca obiect recuperare debite de la clienți, valoarea totală a pretențiilor fiind în sumă totală de 3.243.077,45 lei.

În materie civilă societatea are pe rolul instanțelor de judecată un litigiu în care are calitatea de reclamant având ca obiect evacuarea S.C."DANI BAR" S.R.L. Rădăuți de pe suprafața de 156 mp teren proprietatea S.C."SAB RĂDĂUȚI" S.A. Instanța de judecată a admis acțiunea societății noastre urmând a proceda la punerea în executare a sentinței și evacuarea S.C."DANI BAR" S.R.L. de pe suprafața de teren mai sus menționată.

În materie contravențională societatea are pe rolul instanțelor de judecată un litigiu în care are calitatea de petent având ca obiect anularea Procesului verbal de constatare a contravenției seria PC nr. 0003269/28.02.2010 emis de Poliția Comunitară din cadrul Primăriei Rădăuți prin care societatea noastră a fost sancționată contravențional cu amendă în sumă de 2.500 lei.

În conformitate cu prevederile O.G. nr. 2/2001 privind regimul juridic al contravențiilor, cu modificările și completările ulterioare, societatea noastră a formulat plângere împotriva Procesului verbal de constatare a contravenției seria PC nr. 0003269/28.02.2010 care a fost respinsă de către instanța de fond Judecătoria Rădăuți. Societatea noastră a formulat și depus recurs împotriva sentinței instanței de fond care urmează a fi judecat de către Tribunalul Suceava.

Nu există alte aspecte semnificative de semnalat.

Aspecte legate de mediu

In anul 2006 s-a realizat „Modernizarea și re tehnologizarea statiei de epurare mecano-biologica a apelor uzate, rezultate din procesul tehnologic al fabricii de spirt Radauti”, lucrare subventionata partial de AFM

SC SAB RĂDĂUȚI SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

București cu suma de 223.712 lei, cu punere în funcțiune la 31.12.2006; durata contractului și perioada obligatorie de utilizare a finanțării fiind de 5 ani de la data finalizării proiectului.

Riscuri financiare

Riscul ratei dobânzii

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

Riscul variațiilor de curs valutar

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

Riscul de credit

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

Criza financiară

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

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

k) Angajamente

k1) Angajamente de capital

Nu este cazul.

k2) Garanții acordate tertilor

La 31 decembrie 2011 Societatea avea emisă o scrisoare de garanție în favoarea Ministerului Economiei și Finanțelor – D.G.F.P. Suceava în valoare de 1.963.093 lei care devin obligații ale Societății în cazul în care societatea nu onorează obligațiile de plată la bugetul general consolidat al statului.

La 31 decembrie 2011 Societatea a gajat/ipotecat active proprii cu o valoare contabilă netă de 2.574.152,58 lei pentru garantarea unor obligații în favoarea BRD-GSG Agenția Rădăuți.

k3) Garanții primite

Nu este cazul.

SC SAB RĂDĂUȚI SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

l) Sume datorate institutiilor de credit

i) Imprumuturi pe termen scurt

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Plafon	Dobanda de plata la 31 decembrie 2011 RON '000	Soldul creditului la 31 decembrie 2011 RON '000
Imprumut de la BRD GSG Agenția Rădăuți	Credit de descoperit de cont	Nr.416/25.08.2011	25.08.2012	ROBOR3M+marja	RON	2.250.000	2.710	2.074.035
Total						2.250.000	2.710	2.074.035

La 31 decembrie 2011, Societatea are incheiat cu BRD GSG Agenția Rădăuți un contract de credit nr.416/25.08.2011 pentru descoperit de cont in valoare totala de 2.250.000 lei avand data scadenta 24.08.2012. Dobanda aferenta acestui contract este ROBOR3M+marja pe an iar pentru imprumut au fost constituite garantii ipotecare si garantii reale mobiliare. Valoarea neta contabila a activelor gajate si ipotecate pentru credit este de 1.029.572,58 lei la 31 decembrie 2011. Dobanda de plata aferenta acestui imprumut la data bilantului este de 2.710 lei.

ii) Imprumuturi pe termen lung

Nu este cazul.

m) Stocuri

	Materii prime si materiale consumabile	Productie in curs de executie	Produse finite si marfuri	Avansuri pentru cumparari de stocuri	Total
2010					
Cost	555.290	120.385	2.446.577	107	3.122.352
Ajustari pentru depreciere: stocuri depreciate si cu miscare lenta	22.088				22.088
TOTAL	533.202	120.385	2.446.577	107	3.100.271
2011					
Cost	323.892	123.521	950.519	214	1.398.146
Ajustari pentru depreciere: stocuri depreciate si cu miscare lenta	48.260				48.260
TOTAL	275.632	123.521	950.519	214	1.349.886

Suma stocurilor recunoscute in contul de profit si pierdere este de 1.349.886 lei (2010: 3.100.264 lei) si a fost inclusa in costul bunurilor vandute

SC SAB RĂDĂUȚI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

n) Casa și conturi la bănci

	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
Conturi la bănci în lei	53.348	22.229
Numerar în casa	1.618	2.979
Conturi la bănci în devize	273	276
Sume în curs de decontare	0	0
Avansuri de trezorerie	0	0
Alte echivalente de numerar	33.606	19.017
Total	88.845	44.501

o) Alte cheltuieli de exploatare

În tabelul de mai jos sunt detaliate alte cheltuieli de exploatare după natura acestora:

	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	23.523	3.276
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chirii	1.430	1.059
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	98.913	66.845
Cheltuieli cu primele de asigurare	93.923	85.422
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	116.308	73.745
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	45.891	10.214
Cheltuieli postale și taxe de telecomunicații	36.784	22.637
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	8.077	7.366
Cheltuieli de protocol, reclama și publicitate	32.559	19.271
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	177.130	113.176
Cheltuieli cu studiile	6.014	1.350
Total	640.553	404.361

Cheltuielile cu alte servicii de la terți sunt:

	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
Servicii de securitate (pază)	56.091	61.806
Servicii cu activități externalizate	663	500
Costuri cu serviciile partajate		
Consultanța și audit (SIMTEX)	8.596	2.653
Servicii de management		
Altele	111.781	48.217
Total	177.131	113.176

p) Asigurări încheiate

La sfârșitul anului 2011, Societatea are încheiate polițe de asigurare pentru mijloace auto deținute în proprietate și pentru imobilizările corporale în principal gajate și ipotecate. Precizăm că pentru membrii consiliului de administrație și membrii conducerii executive există încheiată asigurarea de răspundere profesională, conform prevederilor legale, în sumă de 350.000 euro pentru o perioadă de 12 luni.

q) 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.102/27.09.2011 și nr.104/09.11.2011 și a instrucțiunilor generale privind inventarierea patrimoniului.

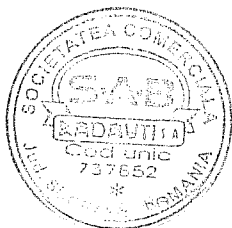
SC SAB RĂDĂUȚI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

Perioada de desfășurare a inventarierii anuale a fost stabilită în perioada 03.10.2011 – 14.10.2011 pentru mijloacele fixe, mijloacele fixe de natura obiectelor de inventar și a investițiilor în curs de execuție și 30.11-05.12.2011, 30-31.12.2011 pentru restul activelor și pasivele aflate în patrimoniul SC SAB RĂDĂUȚI SA. Comisiile de inventariere au constatat existența pe teren a unor bunuri care nu mai pot fi utilizate în procesul de producție, datorită vechimii lor sau a uzurii fizice, pe care comisiile le-au propus pentru casare, în sumă de 2.110,52 lei.

În urma inventarierii nu au fost constatate minusuri de inventar și s-au înregistrat plusuri de inventar la materialele consumabile de 2.560 lei și la produse reziduale (deșeuri) de 3.583,20 lei.

La întocmirea bilanțului contabil au fost respectate regulile aprobate prin normele legale, iar datele au fost preluate din balanțele sintetice ținute la zi și în conformitate cu Legea nr.82/1991, republicată, și cu Reglementările contabile armonizate cu directiva a IV-a a Comunității Economice Europene.

Președintele Consiliului de Administrație,
Loghin Lăcrămioara



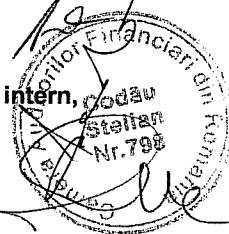
Întocmit,
Contabil Șef,
Olenici Anișoara

Comisia de audit intern,

Codău Stelian

Moroșan Toader

Skokan Nicolae



SC SAB RADAUTI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada de raportare incheiata la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Date informative

Cod 30

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr. rd.	Nr. unitati	Sume	
A	B	1	2	
Unitati care au inregistrat profit	01	0	0	
Unitati care au inregistrat pierdere	02	1	2.156.644	
II. Date privind platile restante	Nr. rd.	Total col 2+3, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A	B	1	2	3
Plati restante - total (rd. 04 + 08 + 14 la 18 + 22) din care:	03			
Furnizori restanti - total (rd. 05 la 07), din care:	04			
- peste 30 de zile	05			
- peste 90 de zile	06			
- peste 1 an	07			
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale - total (rd. 09 la 13), din care:	08			
- contributi pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate	09			
- contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	10			
- contributia pentru pensia suplimentara	11			
- contributi pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	12			
- alte datorii sociale	13			
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	14			
Obligatii restante fata de alti creditori	15			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	16			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	17			
Credite bancare nerambursate la scadenta - total (rd. 19 la 21), din care:	18			
- restante dupa 30 de zile	19			
- restante dupa 90 de zile	20			
- restante dupa 1 an	21			
Dobanzi restante	22			

III. Numarul mediu de salariatii	Nr. rd.	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
A	B	1	2
Numarul mediu de salariatii	23	69	32
Numarul efectiv de salariatii existenti la sfarsitul exercitiului financiar, respectiv la data de 31 decembrie	24	61	29

SC SAB RADAUTI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada de raportare incheiata la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

IV. Plati de dobanzi si redevente	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente, din care:	25	
- impozitul datorat la bugetul de stat	26	
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	27	
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele juridice afiliate*) nerezidente, din care:	29	
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	31	
- impozitul datorat la bugetul de stat	32	
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoanele nerezidente, din care:	33	
- impozitul datorat la bugetul de stat	34	
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoanele juridice afiliate*) nerezidente, din care:	35	
- impozitul datorat la bugetul de stat	36	
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoanele juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	37	
- impozitul datorat la bugetul de stat	38	
Redevente platite in cursul exercitiului financiar pentru bunurile din domeniul public, primite in concesiune, din care:	39	
- redevente pentru bunurile din domeniul public platite la bugetul de stat	40	
Redeventa miniera platita	41	
Subventii incasate in cursul exercitiului financiar, din care:	42	
- subventii incasate in cursul anului financiar aferente activelor	43	
- subventii aferente veniturilor	44	
Creante restante, care nu au fost incasate la termenele prevazute in contractele comerciale si/sau in actele normative in vigoare, din care:	45	
- creante restante de la entitati din sectorul majoritar sau integral de stat	46	
- creante restante de la entitati din sectorul privat	47	

V. Tichete de masa	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	48	

VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare – dezvoltare**)	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, in care:	49	
- din fonduri publice	50	
- din fonduri private	51	

VII. Cheltuieli de inovare***)	Nr. rd.	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare – Total (rd. 53 la 55), din care:	52		
- cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	53		
- cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	54		
- cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	55		

SC SAB RADAUTI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada de raportare incheiata la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

VIII. Alte informatii	Nr. rd.	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
A	B	1	2
Imobilizari financiare, in sume brute (rd. 57 + 65), din care:	56		
Actiuni detinute la entitatile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate si obligatiuni, in sume brute (rd. 58 la 64), din care:	57		
- actiuni cotate emise de rezidenti	58		
- actiuni necotate emise de rezidenti	59		
- parti sociale emise de rezidenti	60		
- obligatiuni emise de rezidenti	61		
- actiuni emise de organismele de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri) emise de rezidenti	62		
- actiuni si parti sociale emise de nerezidenti	63		
- obligatiuni emise de nerezidenti	64		
Creante imobilizate, in sume brute (rd. 66 + 67), din care:	65		
- creante imobilizate in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute (din ct. 267)	66		
- creante imobilizate in valuta (din ct. 267)	67		
Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	68	9.514.616	8.557.648
- creante comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi si alte conturi asimilate, in sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	69		
Creante comerciale neincasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	70		
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	71		
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetului statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd. 73 la 77), din care:	72	73.619	75.921
- creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	73		
- creante fiscale in legatura cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446)	74	73.171	75.921
- subventii de incasat (ct. 445)	75		
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct. 447)	76	448	
- alte creante in legatura cu bugetul statului (ct. 4482)	77		
Creantele entitatii in relatii cu entitatile afiliate (ct. 451)	78		
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului neincasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	79		
Alte creante (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), (rd. 81 + 82), din care:	80	8.847	8.274
- decontari privind interesele de participare, decontari cu actionarii/asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct. 453 + 456 + 4582)	81		
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului), (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct. 473)	82	8.847	8.274
Dobanzi de incasat (ct. 5187), din care:	83		
- de la nerezidenti	84		
Investitii pe termen scurt, in sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct. 508), (rd. 86 la 92), din care:	85		
- actiuni cotate emise de rezidenti	86		
- actiuni necotate emise de rezidenti	87		
- parti sociale emise de rezidenti	88		
- obligatiuni emise de rezidenti	89		
- actiuni emise de organismele de plasament colectiv rezidente (inclusiv de SIF-uri)	90		
- actiuni emise de nerezidenti	91		
- obligatiuni emise de nerezidenti	92		
Alte valori de incasat (ct. 5113 + 5114)	93		
Casa in lei si in valuta (rd. 95 + 96), din care:	94	1.618	2.980

SC SAB RADAUTI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada de raportare incheiata la 31 decembrie 2011

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

VIII. Alte informatii	Nr. rd.	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
A	B	1	2
- in lei (ct. 5311)	95	1.618	2.980
- in valuta (ct. 5314)	96		
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd. 98 +100), din care:	97	53.621	22.505
- in lei (ct. 5121), din care:	98	53.348	22.229
- conturi curente in lei deschise la banci nerezidente	99		
- in valuta (ct. 5124), din care:	100	273	276
- conturi curente in valuta deschise la banci nerezidente	101		
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd. 103+104), din care:	102		
- sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat , in lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	103		
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (din ct. 5125 + 5412)	104		
Datorii (rd. 106+ 109 + 112 + 115 + 118 + 121 + 124 + 127 + 130 + 133 + 136 + 137 + 140 + 142 + 143 + 148 + 149 + 150 + 155), din care:	105	3.496.104	2.354.172
Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, in sume brute (ct. 161), (rd. 107 + 108), din care:	106		
- in lei	107		
- in valuta	108		
Dobanzi aferente imprumuturilor din emisiuni de obligatiuni, in sume brute (ct. 1681), (rd. 110 + 111), din care:	109		
- in lei	110		
- in valuta	111		
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 113 + 114), din care:	112	2.150.771	2.074.036
- in lei	113	2.150.771	2.074.036
- in valuta	114		
Dobanzi aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (ct. 5198), (rd. 116 + 117), din care:	115	2.326	2.710
- in lei	116	2.326	2.710
- in valuta	117		
Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 119 + 120), din care:	118		
- in lei	119		
- in valuta	120		
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 122 + 123), din care:	121		
- in lei	122		
- in valuta	123		
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd. 125 + 126), din care:	124		
- in lei	125		
- in valuta	126		
Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 128 + 129), din care:	127		
- in lei	128		
- in valuta	129		
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625), (rd. 131 + 132), din care:	130		
- in lei	131		
- in valuta	132		
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 134 + 135), din care:	133		
- in lei	134		
- in valuta	135		
Credite de la trezoreria statului (ct. 1626 + din ct. 1682):	136		
Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 138 + 139), din care:	137		
- in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	138		
- in valuta	139		

SC SAB RADAUTI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada de raportare incheiata la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

VIII. Alte informatii	Nr. rd.	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
A	B	1	2
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	140	737.028	30.750
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienti externi si alte conturi asimilate, in sume brute (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	141		
Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	142	195.593	112.718
Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 144 + 147), din care:	143	406.844	130.459
- datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	144	97.052	55.639
- datorii fiscale in legatura cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	145	272.304	58.788
- fonduri speciale – taxe si varsaminte asimilate (ct. 447)	146	37.488	16.032
- alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct. 4481)	147		
Datoriile entitatii in relatii cu entitatile afiliate (ct. 451)	148		
Sume datorate actionarilor/asociatilor (ct. 455)	149		
Alte datorii (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509), (rd. 151 la 154), din care:	150	3.542	3.499
- decontari privind interesele de participare, decontari cu actionarii/asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct. 453 + 456 + 457 + 4581)	151		
- alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) ¹ (din ct. 462 + din ct. 472 + din ct. 473)	152	3.542	3.499
- subventii nereluatare la venituri (din ct. 472)	153		
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct. 269 + 509)	154		
Dobanzi de platit (ct. 5186)	155		
Capital subscris varsat (ct. 1012), (rd. 157 la 160), din care	156	1.248.426	1.248.426
- actiuni cotate ²⁾	157	1.248.426	1.248.426
- actiuni necotate ³⁾	158		
- parti sociale	159		
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct.1012)	160		
Brevete si licente (ct. 205)	161		

IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	162		

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 55 au fost semnate la data de 23.03.2012 de catre:

Preşedintele Consiliului de Administraţie,
Loghin Lăcrămioara



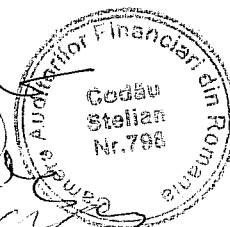
Întocmit,
Contabil Şef,
Olenici Anișoara

Comisia de audit intern,

Codău Stelian

Moroşan Toader

Skokan Nicolae



SC SAB RADAUTI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada de raportare incheiata la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Situatia activelor imobilizate

Cod 40

Elemente de imobilizari	Valori brute					
	Nr. rd..	Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col. 5 = 1+2-3)
				Total	din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	01					
Alte imobilizari	02	52.504				52.504
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03					
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	52.504				52.504
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	321.655				321.655
Constructii	06	3.350.680	578.604			3.929.284
Instalatii tehnice si masini	07	4.174.172	7.301			4.181.473
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	131.303				131.303
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	501.875	486	7.301		495.060
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	8.479.685	586.391	7.301		9.058.775
Imobilizari financiare	11	330				330
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04 + 10 + 11)	12	8.532.519	586.391	7.301		9.111.609

Situatia amortizarii activelor imobilizate

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfirsitul anului (col. 9 = 6+7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	13				
Alte imobilizari	14	24.983	3.832		28.815
TOTAL (rd. 13 + 14)	15	24.983	3.832		28.815
Imobilizari corporale					
Terenuri	16				
Constructii	17	1.036.707	80.618	1.117.325	0
Instalatii tehnice si masini	18	2.117.857	299.643		2.417.500
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	41.209	10.342		51.551
TOTAL (rd. 16 la 19)	20	3.195.773	390.603	1.117.325	2.469.051
AMORTIZARI - TOTAL (rd. 15 + 20)	21	3.220.756	394.435	1.117.325	2.497.866

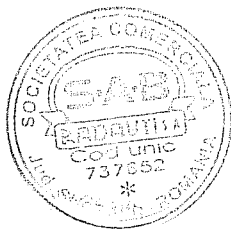
SC SAB RADAUTI SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada de raportare incheiata la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Situatia ajustarilor pentru depreciere

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13 = 10+11-12)
A	B	10	11	12	13
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	22				
Alte imobilizari	23				
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24				
TOTAL (rd. 22 la 24)	25				
Imobilizari corporale					
Terenuri	26				
Constructii	27	74.678	54.186		128.864
Instalatii tehnice si masini	28	23.135			23.135
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29				
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30	254.417	150.049		404.466
TOTAL (rd. 26 la 30)	31	352.230	204.235		556.465
Imobilizari financiare	32				
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd. 25 + 31 + 32)	33	352.230	204.235		556.465

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 55 au fost semnate la data de 23.03.2012 de catre:

Preşedintele Consiliului de Administraţie,
Loghin Lăcrămioara



Întocmit,
Contabil Şef,
Olenici Anișoara

Comisia de audit intern,

Codău Stelian

Moroşan Toader

Skokan Nicolae

