

S.C. Bermas S.A. Suceava

Situații financiare individuale
la 31 decembrie 2016

Întocmite în conformitate cu Standardele
Internaționale de Raportare Financiară adoptate
de Uniunea Europeană conform Ordinului
Minsterului de Finanțe nr 2844/2016 cu
modificările ulterioare

Cuprins

Situații financiare individuale

Situația poziției financiare	1
Situația rezultatului global	2
Situația modificărilor capitalurilor proprii	3-4
Situația fluxurilor de trezorerie	5
Note la situațiile financiare	6 – 33

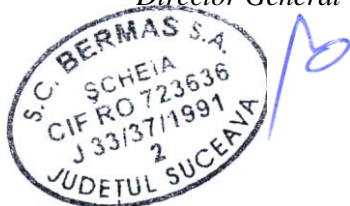
Situația poziției financiare

la 31.12.2016

<i>RON</i>	Nota	31.12.2015	31.12.2016
ACTIVE			
Imobilizări corporale	5	14,487,485	13,531,824
Imobilizări necorporale	6	18,063	88,000
Active financiare evaluate la cost	7	83,000	83,000
Alte active imobilizate	7		31,020
Total imobilizări		14,588,548	13,733,844
Stocuri	8	12,731,547	12,808,453
Creante comerciale	9	1,248,853	1,262,179
Cheltuieli în avans	19	127,938	115,880
Numerar și echivalente de numerar	10	8,789	25,828
Alte creante	11	377,215	410,889
Total active curente		14,494,342	14,623,229
TOTAL ACTIVE		29,082,890	28,357,073
CAPITALURI PROPRII			
Capital social	12	15,087,134	15,087,134
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale		1,002,585	1,002,585
Rezultatul reportat		1,478,293	1,513,607
Alte rezerve	12	5,695,474	5,958,523
Total capitaluri proprii		23,263,486	23,561,849
DATORII			
Credite pe termen mediu			
Datorii privind impozitul amânat	13	196,557	191,564
Total datorii pe termen lung		196,557	191,564
Datorii comerciale	14	697,726	590,870
Împrumuturi pe termen scurt banci	15	3,637,054	2,090,563
Provizioane	14		500,000
Alte datorii	14	1,288,067	1,422,227
Total datorii curente		5,622,847	4,603,660
TOTAL DATORII		5,819,404	4,795,224
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		29,082,890	28,357,073

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 23.03.2017.

Anisoii Elena
Director General



Tebrean Iridenta
Director Economic

Situația rezultatului global

la 31 decembrie 2016

în RON	Nota		
	2015	2016	
Venituri din cifra de afaceri	17	24,215,956	24,985,187
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	18	3,312,233	2,981,019
Alte venituri	18	240,428	325,595
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	20	(13,095,772)	(12,027,711)
Cheltuieli cu personalul	20	(8,095,310)	(8,979,616)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	5,6	(1,458,278)	(1,495,101)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti		(560,064)	(743,069)
Alte cheltuieli	19	(1,747,651)	(2,234,739)
Profit operațional		2,811,542	2,811,565
Venituri financiare	21		2
Cheltuieli financiare	21	(986,728)	(942,598)
Profit înainte de impozitare		1,824,814	1,868,969
Cheltuiala cu impozitul pe profit	22	(269,151)	(340,129)
PROFIT AFERENT ANULUI		1,555,663	1,528,840
Alte elemente ale rezultatului global			
Creșteri/(Scaderi) ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat			
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT PERIOADEI		1,555,663	1,528,840
Rezultatul pe acțiune			
De bază	16	0,072	0,071
Diluat			

Anisoii Elena
Director General



Tebrean Iridenta
Director Economic

Situația modificărilor capitalurilor proprii

la 31 decembrie 2016

	Capital social	Ajustări ale capitalului social	Acțiuni proprii	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2016	15,087,134			1.002.585	5.695.474	1,478,293	23,263,486
Total rezultat global aferent perioadei							
Rezultatul net al perioadei						1,528,840	1,528,840
Alte elemente ale rezultatului global							
Repartizare la alte rezerve					263,049	(263,049)	
Modificări ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale							
Modificari ale rezervei ca urmare a repartizarii acțiunilor proprii							
Acoperirea pierderii contabile reportate din ajustările capitalului social							
Modificarea rezultatului reportat provenind din utilizarea valorii juste drept cost presupus						64,088	64,088
Total alte elemente ale rezultatului global							
Total rezultat global af perioadei							
Tranzacții cu acționarii înregistrate direct în capitalurile proprii							
Repartizare dividende din rezultatul reportat						(1,294,565)	(1,294,565)
Tranzacții cu acționarii înregistrate direct în capitalurile proprii							
Soldul la 31 decembrie 2016	15,087,134			1,002,585	5,958,523	1,513,607	23,561,849

Notele de la pagina 6 la pagina 33 fac parte integrantă din situațiile financiare.

Situația modificărilor capitalurilor proprii

la 31 decembrie 2015

	Capital social	Ajustări ale capitalului social	Acțiuni proprii	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2015	15,087,134			1.002.585	5.590.072	884,108	22,563,899
Total rezultat global aferent perioadei							
Rezultatul net al perioadei						1,555,663	1,555,663
Alte elemente ale rezultatului global							
Achiziția acțiunilor proprii							
Repartizare la alte rezerve					105,402	(91,747)	13,655
Acțiuni proprii achiziționate							
Modificări ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale							
Modificari ale rezervei ca urmare a repartizării acțiunilor proprii							
Acoperirea pierderii contabile reportate din ajustările capitalului social							
Modificarea rezultatului reportat provenind din utilizarea valorii juste drept cost presupus							
Total alte elemente ale rezultatului global							
Total rezultat global af perioadei							
Tranzacții cu acționarii înregistrate direct în capitalurile proprii							
Repartizare dividende din rezultatul reportat						(869,731)	(869,731)
Tranzacții cu acționarii înregistrate direct în capitalurile proprii							
Soldul la 31 decembrie 2015	15,087,134			1,002,585	5,695,474	1,478,293	23,263,486

Notele de la pagina 6 la pagina 34 fac parte integrantă din situațiile financiare.

Situația fluxurilor de trezorerie

la 31 decembrie 2016

în lei

	2015	2016
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare:		
Încasări de la clienți	34,087,932	32,228,331
Plăți furnizori	(15,868,459)	(13,901,955)
Plăți către angajați	(4,001,576)	(4,477,556)
Plati catre bugetul local	(86,749)	(83,606)
Plăți către bugetul statului	(7,226,470)	(7,324,425)
Accize platite	(3,207,088)	(2,641,887)
Impozit pe profit plătit	(351,403)	(325,206)
Trezorerie netă din activități de exploatare	3,346,187	3,473,696
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:		
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări	(453,920)	(722,715)
Încasări din vanzari imobilizari corporale		28,200
Dobânzi încasate		2
Dividende încasate		
Trezorerie netă din activități de investiție	(453,920)	(694,513)
Trezorerie netă din activități de finanțare		
Încasări din emisiunea de acțiuni		
Încasări din împrumuturi pe termen lung		
Încasări credite		
Dobânzi plătite și restituiri credite	(936,180)	(1,610,400)
Plata ratelor aferente împrumuturilor pe termen lung	(1,215,139)	
Dividende plătite	(752,032)	(1,151,744)
Trezorerie netă din activități de finanțare	(2,903,351)	(2,762,144)
Creșterea neă a trezoreriei și echivalentelor de Trezorerie	(11,084)	17,039
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	19,873	8,789
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	8,789	25,828

Notele de la pagina 6 la pagina 33 fac parte integrantă din situațiile financiare.

Note la situațiile financiare

la 31 decembrie 2016

1. Entitatea care raportează

S.C. Bermas S.A. Suceava („Societatea”) este o societate comercială pe acțiuni care funcționează în România în conformitate cu prevederile Legii 31/1990 privind societățile comerciale și care s-a înființat ca societate pe acțiuni prin HG 1353/27.12.1990 prin transformarea fostei Întreprinderi de Bere și Malț Suceava.

Societatea are sediul social în Șcheia, județul Suceava, str. Humorului nr.61, cod unic de înregistrare RO723636, nr. înregistrare O.R.C. J33/37/1991.

Societatea are ca obiect de activitate producerea și comercializarea berii, malțului și altor băuturi alcoolice, a derivatelor și subproduselor rezultate din procesul de fabricație, realizarea de prestării servicii pentru terți.

Acțiunile Societății sunt înscrise la Cota Bursei de Valori București, categoria II, cu indicativul BRM, începând cu data de 16 aprilie 1998.

La 31 decembrie 2016, Societatea este deținută în proporție de 30,87% de Asociația Victoria Bermas Suceava, județul Suceava, în proporție de 20,80% de PAS Bermas Suceava județul Suceava și în proporție 48,33% de alți acționari.

Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută în condițiile legii de către S.C. Depozitarul Central S.A. București.

2. Bazele întocmirii

(a) Declarația de conformitate

Situațiile financiare individuale se întocmesc de către Societate în conformitate cu Ordinul 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, Ordinul 2844/12.12.2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de Raportare Financiară.

Data tranziției la Standardele Internaționale de Raportare Financiară a fost 1 ianuarie 2012.

b) Prezentarea situațiilor financiare

Situațiile financiare individuale sunt prezentate în conformitate cu cerințele IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”. Societatea a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației poziției financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor în funcție de natura lor în cadrul situației rezultatului global, considerând că aceste metode de prezentare oferă informații care sunt credibile și mai relevante decât cele care ar fi fost prezentate în baza altor metode permise de IAS 1.

(c) Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Societății consideră că moneda funcțională, așa cum este aceasta definită de IAS 21 „Efectele variației cursului de schimb valutar”, este leul românesc (lei). Situațiile financiare individuale sunt prezentate în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, monedă pe care conducerea societății a ales-o ca monedă de prezentare.

(d) Bazele evaluării

Situațiile financiare individuale au fost întocmite pe baza costului istoric cu excepția terenurilor și clădirilor care sunt evaluate la valoare justă.

Politicile contabile definite mai jos au fost aplicate consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare respectiv la întocmirea situației poziției financiare la data de 31 decembrie 2016. Aceste situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității.

(e) Utilizarea estimărilor și judecăților

Pregătirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecăți și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Judecățile și ipotezele asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele obținute pot fi diferite de valorile estimărilor.

Note la situațiile financiare

la 31 decembrie 2016

Judecățile și ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic de către societate. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă și revizuirea afectează doar acea perioadă sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.

3. Politici contabile semnificative

Politicele contabile au fost aplicate în mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate în situațiile financiare individuale întocmite de Societate.

Situațiile financiare individuale sunt întocmite pe baza ipotezei că Societatea își va continua activitatea în viitorul previzibil. Pentru evaluarea aplicabilității acestei ipoteze, conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

(a) Tranzacții în monedă străină

Operațiunile exprimate în monedă străină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb valutar de la data decontării tranzacțiilor. Activele și datoriile monetare înregistrate în deize la data întocmirii bilanțului contabil sunt transformate în monedă funcțională la cursul de schimb valutar din ziua respectivă.

Câștigurile sau pierderile din decontarea acestora și din conversia folosind cursul de schimb valutar de la sfârșitul exercițiului financiar a activelor și datoriilor monetare denumite în monedă străină sunt recunoscute în situația rezultatului global.

Cursurile de schimb valutar ale principalelor monede străine au fost:

Valuta	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	Variație
Euro (EUR)	4,5245	4,5411	+0,37%
Dolar american (USD)	4,1477	4,3033	+3,62%

(b) Instrumente financiare

Instrumente financiare nederivate

Societatea recunoaște inițial activele financiare (creditele, creanțele și depozitele) la data la care au fost inițiate. Toate celelalte active financiare sunt recunoscute inițial la data tranzacționării când Societatea devine parte a condițiilor contractuale ale instrumentului.

Societatea recunoaște inițial datoriile financiare nederivate la data tranzacționării, atunci când Societatea devine parte a condițiilor contractuale ale instrumentului. Acestea sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus orice costuri de tranzacționare direct atribuibile. Ulterior recunoașterii inițiale, aceste datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

Societatea recunoaște un activ financiar atunci când expiră drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar generate de activ sau când sunt transferate drepturile de a încasa fluxurile de numerar contractuale ale activului financiar printr-o tranzacție prin care riscurile și beneficiile dreptului de proprietate asupra activului financiar sunt transferate în mod semnificativ. Orice interes în activul financiar transferat care este creat sau păstrat de către Societate este recunoscut separat ca un activ sau o datorie.

Societatea recunoaște o datorie financiară atunci când obligațiile contractuale sunt achitate sau sunt anulate sau expiră.

Activele și datoriile financiare sunt compensate iar în situația poziției financiare este prezentată valoarea netă numai atunci când Societatea are dreptul legal de a compensa valorile și intenționează fie să le deconteze în baza netă, fie să realizeze activul și să stingă obligația simultan.

Societatea deține următoarele active financiare nederivate: creanțe, numerar și echivalente de numerar și active financiare disponibile pentru vânzare.

Creanțe

Creanțele sunt active financiare cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă. Asemenea active sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus orice costuri de tranzacționare direct atribuibile. Ulterior

Note la situațiile financiare

la 31 decembrie 2016

recunoașterii inițiale, creanțele sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective minus valoarea pierderilor din depreciere. Creanțele cuprind creanțe comerciale și alte creanțe.

Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind: solduri de numerar și conturi curente.

Active financiare disponibile pentru vânzare

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt active financiare nederivate care sunt desemnate ca disponibile pentru vânzare. Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus orice costuri de tranzacționare direct atribuibile.

Ulterior recunoașterii inițiale, acestea sunt evaluate în conformitate cu prevederile IFRS 13.

Capital social

(i) Acțiuni ordinare

Acțiunile ordinare sunt clasificate ca parte a capitalurilor proprii. Costurile suplimentare direct atribuibile emisiunii acțiunilor ordinare și opțiunilor pe acțiuni sunt recunoscute ca o reducere a capitalurilor proprii la valoarea netă de efectele fiscale.

(ii) Răscumpărarea și reemiterea capitalului social (acțiuni de trezorerie)

Atunci când capitalul social recunoscut ca parte a capitalurilor proprii este răscumpărat, valoarea contraprestației plătite, care include și alte costuri direct atribuibile, netă de efectele fiscale, este recunoscută ca o reducere a capitalurilor proprii. Acțiunile răscumpărate sunt clasificate ca acțiuni de trezorerie și sunt prezentate ca o rezervă privind acțiunile proprii. Atunci când acțiunile de trezorerie sunt vândute sau reemise ulterior, suma încasată este recunoscută ca o creștere a capitalurilor proprii iar surplusul sau deficitul înregistrat în urma tranzacției este prezentat ca primă de emisiune.

(c) Imobilizări corporale

(i) Recunoaștere și evaluare

Imobilizările corporale recunoscute ca active sunt evaluate inițial la cost de către Societate. Costul unui element de imobilizări corporale este format din prețul de cumpărare, inclusiv taxele nerecuperabile, după deducerea oricăror reduceri de preț de natură comercială și oricăror costuri care pot fi atribuite direct aducerii activului la locația și în condiția necesare pentru ca acesta să poată fi utilizat în scopul dorit de conducere, cum ar fi: cheltuielile cu angajații care rezultă direct din construcția sau achiziționarea activului, costurile de amenajare a amplasamentului, costurile inițiale de livrare și manipulare, costurile de instalare și asamblare, onorariile profesionale.

Costul unui element de imobilizări corporale construit de entitate include:

- costul materialelor și cheltuielilor directe cu personalul;
- alte costuri direct atribuibile aducerii activelor la stadiul necesar utilizării prestabilite;
- când Societatea are obligația de a muta activul și de a restaura spațiul aferent, o estimare a costurilor de demontare și mutare a elementelor și de restaurare a spațiului în care acestea au fost capitalizate;
- costurile îndatorării capitalizate.

Valoarea imobilizărilor corporale și necorporale ale Societății la 31 decembrie 2016 este detaliată în notele 5 și 6.

Imobilizările corporale sunt clasificate de către Societate în următoarele clase de active de aceeași natură și cu utilizări similare:

- terenuri;
- construcții;
- echipamente, instalații tehnice și mașini;
- mijloace de transport;
- alte imobilizări corporale.

Terenurile și construcțiile sunt evidențiate la valoarea reevaluată, aceasta reprezentând valoarea justă la data reevaluării minus orice amortizare cumulată ulterior și orice pierderi cumulate din depreciere.

Note la situațiile financiare

la 31 decembrie 2016

Echipamentele, instalațiile tehnice și mașini și mijloacele de transport sunt evidențiate utilizând metoda costului presupus aceasta reprezentând valoarea justă la data ultimei reevaluări (31 decembrie 2010) efectuată la data tranziției.

Valoarea justă se bazează pe cotații de prețuri din piață, ajustate, dacă este cazul, astfel încât să reflecte diferențele legate de natura, locația sau condițiile respectivului activ.

Reevaluările sunt efectuate de evaluatori specializați, membri ANEVAR. Frecvența reevaluărilor este dictată de dinamica piețelor cărora le aparțin terenurile și clădirile deținute de Societate.

(ii) Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci când acestea cresc valoarea beneficiilor economice viitoare încorporate în activul căruia îi sunt destinate. Cheltuielile cu reparațiile și întreținerea sunt recunoscute în situația rezultatului global atunci când apar.

(iii) Amortizare

Elementele de imobilizări corporale sunt amortizate de la data la care sunt disponibile pentru utilizare sau sunt în stare de funcționare iar, pentru activele construite de entitate, de la data la care activul este finalizat și pregătit pentru utilizare.

În general amortizarea este calculată folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

Construcții	40 ani
Echipamente	2-12 ani
Mijloace de transport	4-8 ani
Mobilier și alte imobilizări corporale	4-12 ani

Terenurile nu sunt supuse amortizării.

În cazul echipamentelor tehnologice respectiv mașini utilaje și instalații de lucru, computere și echipamente periferice ale acestora, Societatea a aplicat metoda de amortizare accelerată prin amortizarea unui procent de până la 50% din valoarea de intrare.

Amortizarea este în general recunoscută în contul de profit sau pierdere, cu excepția cazului în care suma este inclusă în valoarea contabilă a altui activ.

Metodele de amortizare, duratele utile de viață estimate precum și valorile reziduale sunt revizuite de către conducerea Societății la fiecare dată de raportare și ajustate, dacă este cazul.

(iv) Vânzarea/ casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultate dintr-o asemenea operațiune sunt incluse în profitul sau pierderea curentă.

(d) Imobilizări necorporale

(i) Recunoaștere și evaluare

Imobilizările necorporale achiziționate de către Societate și care au durate de viață utilă determinate sunt evaluate la cost minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate.

(ii) Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci când acestea cresc valoarea beneficiilor economice viitoare încorporate în activul căruia îi sunt destinate. Toate celelalte cheltuieli, inclusiv cheltuielile pentru fondul comercial și mărcile generate intern, sunt recunoscute în profit sau pierdere în momentul în care sunt suportate.

(iii) Amortizarea imobilizărilor necorporale

Amortizarea este calculată pentru costul activului minus valoarea reziduală.

Amortizarea este recunoscută în profit sau pierdere utilizând metoda liniară pentru durata de viață utilă estimată pentru imobilizările necorporale, altele decât fondul comercial, de la data la care sunt disponibile pentru

Note la situațiile financiare

la 31 decembrie 2016

utilizare. Duratele de viață utilă estimate pentru perioada curentă și pentru perioadele comparative sunt următoarele:

- software 4 ani.

Metodele de amortizare, duratele de viață utilă și valorile reziduale sunt revizuite la sfârșitul fiecărui an financiar și sunt ajustate, dacă este cazul.

(e) Stocuri

Stocurile sunt evaluate la minimumul dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Costul stocurilor se bazează pe metoda primul intrat primul ieșit (FIFO) pentru materiale și pe metoda costului mediu ponderat (CMP) pentru materii prime, semifabricate și produse finite și include cheltuielile efectuate pentru achiziția stocurilor, costurile de producție sau de prelucrare și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în forma și în locația prezentă.

În cazul stocurilor produse de Societate și a celor în curs de producție, costul include cota-parte corespunzătoare a cheltuielilor administrative aferente producției pe baza capacității operaționale normale.

Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat pe parcursul desfășurării normale a activității minus costurile estimate pentru finalizare și costurile necesare efectuării vânzării.

Determinarea valorilor juste

Anumite politici contabile ale Societății și cerințe de prezentare a informațiilor necesită determinarea valorii juste pentru activele și datoriile financiare și pentru cele nefinanciare. Valorile juste au fost determinate în scopul evaluării și/ sau prezentării informațiilor în baza metodelor descrise mai jos.

Evaluarea la valoarea justă (în vigoare pentru situațiile financiare anuale aferente perioadelor care încep la sau după 1 ianuarie 2013). IFRS 13 stabilește un cadru unic pentru toate evaluările valorii juste atunci când valoarea justă este impusă sau permisă de Standardele Internaționale de Raportare Financiară. IFRS 13 descrie modul în care trebuie să se măsoare valoarea justă în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară atunci când aceasta este impusă sau permisă de Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Standardul nu introduce cerințe suplimentare de evaluare a activelor și datoriilor la valoarea justă, dar nici nu elimină excepțiile de la evaluarea la valoarea justă existente în standardul actual. Standardul conține informații adiționale celor existente care să permită utilizatorilor situațiilor financiare să evalueze metodele utilizate pentru evaluările la valoarea justă și efectul evaluării asupra profitului sau pierderii sau asupra altor elemente ale rezultatului global pentru evaluările la valoarea justă care folosesc elemente neobservabile semnificative. După cum am precizat și în situațiile financiare aferente anului 2012, IFRS 13 nu a avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare, deoarece metodele și ipotezele utilizate în prezent pentru a măsura valoarea justă a activelor sunt în conformitate cu IFRS 13. Imobilizările corporale recunoscute ca active sunt evaluate inițial la cost de către Societate. Costul unui element de imobilizări corporale este format din prețul de cumpărare, inclusiv taxele nerecuperabile, după deducerea oricăror reduceri de preț de natură comercială și oricăror costuri care pot fi atribuite direct aducerii activului la locația și în condiția necesare pentru ca acesta să poată fi utilizat în scopul dorit de conducere, cum ar fi: cheltuielile cu angajații care rezultă direct din construcția sau achiziționarea activului, costurile de amenajare a amplasamentului, costurile inițiale de livrare și manipulare, costurile de instalare și asamblare, onorariile profesionale. Costul unui element de imobilizări corporale construit de entitate include:

- costul materialelor și cheltuielilor directe cu personalul;
- alte costuri direct atribuibile aducerii activelor la stadiul necesar utilizării prestabilite;
- când Societatea are obligația de a muta activul și de a restaura spațiul aferent, o estimare a costurilor de demontare și mutare a elementelor și de restaurare a spațiului în care acestea au fost capitalizate;
- costurile îndatorării capitalizate.

SC BERMAS SA utilizează valoarea justă drept cost presupus pentru un element de imobilizări corporale sau o imobilizare necorporală. În situația de deschidere a poziției financiare, primele situații financiare ale entității întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, SC BERMAS SA a prezentat pentru fiecare element din situația de deschidere a poziției financiare în conformitate

Note la situațiile financiare

la 31 decembrie 2016

cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară: valoarea agregată a acelor valori juste și ajustarea agregată a valorilor contabile raportate conform principiilor contabile anterioare.

Terenurile și construcțiile sunt evidențiate la valoarea reevaluată, aceasta reprezentând valoarea justă la data reevaluării minus orice amortizare cumulată ulterior și orice pierderi cumulate din depreciere. Echipamentele, instalațiile tehnice și mașini și mijloacele de transport sunt evidențiate utilizând metoda costului presupus aceasta reprezentând valoarea justă la data ultimei reevaluării (31 decembrie 2010) efectuată la data tranziției.

Valoarea justă se bazează pe cotații de prețuri din piață, ajustate, dacă este cazul, astfel încât să reflecte diferențele legate de natura, locația sau condițiile respectivului activ.

Reevaluările sunt efectuate de evaluatori specializați, membri ANEVAR. Frecvența reevaluărilor este dictată de dinamica piețelor cărora le aparțin terenurile și clădirile deținute de Societate.

Pentru a îmbunătăți consecvența și comparabilitatea evaluărilor la valoarea justă și a informațiilor prezentate, IFRS 13 stabilește o ierarhie a valorii juste prin care datele de intrare utilizate în tehnicile de evaluare a valorii juste sunt clasificate pe trei nivele:

- nivelul 1 – prețuri cotate (neajustate) pe piețe active pentru active sau datorii identice la care entitatea are acces la data raportării;
- nivelul 2 – date de intrare altele decât prețurile cotate incluse în nivelul 1 care sunt observabile pentru activul sau datoria respectivă, fie direct, fie indirect;
- nivelul 3 – date de intrare care nu sunt bazate pe date observabile din piață.

Date de intrare de nivel 1

- prețurile cotate pe o piață activă pentru elemente identice reflectă cel mai bine valoarea justă;
- în cazul în care există un preț de nivel 1, o entitate trebuie să utilizeze acest preț pentru evaluarea la valoarea justă. Excepțiile includ:
 - ✓ entitate poate utiliza, în anumite cazuri, o metodologie alternativă de stabilire a prețurilor care nu se bazează exclusiv pe prețurile cotate disponibile ci mai degrabă pe relația titlurilor cu alte titluri de referință cotate (de exemplu, stabilirea valorii juste pe baza unei matrice de stabilire a prețului);
 - ✓ în anumite circumstanțe, prețul cotate pe o piață activă poate fi diferit de valoarea justă la data evaluării (de exemplu, atunci când evenimente semnificative au loc după închiderea pieței, dar înainte de data evaluării).

Date de intrare de nivel 2

- datele de intrare de nivel 2 includ:
 - ✓ prețuri cotate pe piețe active pentru active sau datorii similare;
 - ✓ prețuri cotate pe piețe care nu sunt active pentru active sau datorii similare sau identice;
 - ✓ date de intrare observabile altele decât prețuri cotate pentru activ sau datorie (de exemplu: rate de dobândă și curbe de rentabilitate, volatilități, plăți în avans, rate de default);
 - ✓ date de intrare rezultate în principal din sau coroborate cu date observabile de pe piață, prin corelare sau alte mijloace;
- o ajustare a datelor de intrare de nivel 2 care nu se bazează pe date observabile și este semnificativă pentru întreaga evaluare conduce la o evaluare de nivel 3.

Date de intrare de nivel 3

- obiectivul evaluării la valoarea justă nu se modifică atunci când valoarea justă este evaluată pe baza datelor de intrare neobservabile;
- datele de intrare neobservabile trebuie să reflecte ipotezele pe care participanții la piață le utilizează în stabilirea prețului activului sau a datoriei, inclusiv ipotezele referitoare la risc;

Note la situațiile financiare

la 31 decembrie 2016

- o entitate trebuie să determine datele de intrare neobservabile folosind cele mai bune informații disponibile, care pot cuprinde și date proprii ale entității.

După cum am precizat și în situațiile financiare ale anului 2015, anumite politici contabile ale Societății și cerințe de prezentare a informațiilor necesită determinarea valorii juste pentru activele și datoriile financiare și pentru cele nefinanciare. Valorile juste au fost determinate în scopul evaluării și/ sau prezentării informațiilor în baza metodelor descrise mai jos. Atunci când e cazul, informații suplimentare cu privire la ipotezele utilizate în determinarea valorilor juste sunt prezentate în notele specifice activului sau datoriei respective.

Creanțele pe termen scurt, care nu au o rată a dobânzii stabilită, sunt evaluate la valoarea inițială a facturii, dacă efectul actualizării este nesemnificativ. Valoarea justă este determinată la recunoaștere inițială și în scopuri de prezentare, la fiecare dată de raportare

Atunci când e cazul, informații suplimentare cu privire la ipotezele utilizate în determinarea valorilor juste sunt prezentate în notele specifice activului sau datoriei respective.

(i) Imobilizări corporale

Valoarea justă a terenurilor și clădirilor se bazează pe metoda pieței utilizând prețuri de piață cotate pentru elemente similare, atunci când acestea sunt disponibile.

(ii) Imobilizări necorporale

Valoarea justă a imobilizării necorporale se bazează pe fluxurile de trezorerie actualizate care se preconizează a fi generate ca urmare a utilizării și în cele din urmă a vânzării acestor active.

(iii) Stocuri

Valoarea justă a stocurilor este determinată pe baza prețului de vânzare estimat ce ar putea fi obținut pe parcursul desfășurării normale a activității, minus costurile estimate cu finalizarea și vânzarea și o marjă rezonabilă de profit bazată pe efortul necesar pentru finalizarea și vânzarea stocurilor.

(iv) Creanțe comerciale și alte creanțe

Valoarea justă a creanțelor comerciale și a altor creanțe este estimată ca valoarea prezentă a fluxurilor de trezorerie viitoare, actualizate cu rata de dobândă a pieței la data raportării.

Creanțele pe termen scurt, care nu au o rată a dobânzii stabilită, sunt evaluate la valoarea inițială a facturii, dacă efectul actualizării este nesemnificativ. Valoarea justă este determinată la recunoaștere inițială, și, în scopuri de prezentare, la fiecare dată de raportare anuală

(f) Deprecierea activelor altele decât cele financiare

Valorile contabile ale activelor nefinanciare ale Societății care nu sunt de natură financiară, altele decât activele de natura impozitelor amânate, sunt revizuite la fiecare dată de raportare pentru a identifica existența indiciilor de depreciere. Dacă există asemenea indicii, se estimează valoarea recuperabilă a activelor respective.

O pierdere din depreciere este recunoscută atunci când valoarea contabilă a activului sau a unității sale generatoare de numerar depășește valoarea recuperabilă a activului sau a unității generatoare de numerar. O unitate generatoare de numerar este cel mai mic grup identificabil care generează numerar și care în mod independent față de alte active și alte grupuri de active are capacitatea de a genera fluxuri de numerar. Pierderile din depreciere se recunosc în situația rezultatului global.

Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare și valoarea sa justă mai puțin costurile pentru vânzarea acelui activ sau unități. Pentru determinarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare preconizate de numerar sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice activului respectiv.

Pierderile din depreciere recunoscute în perioadele precedente sunt evaluate la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă s-au diminuat sau nu mai există. Pierderea din depreciere se reia dacă s-a produs o schimbare în estimările folosite pentru a determina valoarea de recuperare. Pierderea din depreciere se reia doar în cazul în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care s-ar fi calculat, netă de amortizare și depreciere, dacă pierderea din depreciere nu ar fi fost recunoscută.

Note la situațiile financiare

la 31 decembrie 2016

(g) Dividende de distribuit

Dividendele sunt tratate ca o distribuire a profitului în perioada în care au fost declarate și aprobate de către Adunarea Generală a Acționarilor. Dividendele declarate înaintea datei de raportare sunt înregistrate ca obligații la data raportării.

Dividendele repartizate deținătorilor de acțiuni, propuse sau declarate după perioada de raportare, precum și celelalte repartizări similare efectuate din profitul determinat în baza IFRS și cuprins în situațiile financiare anuale, nu trebuie recunoscute ca datorie la finalul perioadei de raportare.

(h) Rezerve din reevaluare

Reevaluările sunt efectuate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă de la data bilanțului. În acest sens, Societatea a efectuat reevaluarea terenurilor și a clădirilor cu evaluatori independenți la 31 decembrie 2012.

Diferența dintre valoarea rezultată în urma reevaluării și valoarea contabilă netă a imobilizărilor corporale este prezentată la rezerva din reevaluare, ca un sub-element distinct în "Capitaluri proprii".

Dacă rezultatul reevaluării este o creștere față de valoarea contabilă netă, atunci aceasta se tratează astfel: ca o creștere a rezervei din reevaluare prezentată în cadrul capitalurilor proprii, dacă nu a existat o descreștere anterioară recunoscută ca o cheltuială aferentă acelui activ sau ca un venit care să compenseze cheltuiala cu descreșterea recunoscută anterior la acel activ.

Dacă rezultatul reevaluării este o descreștere a valorii contabile nete, aceasta se tratează ca o cheltuială cu întreaga valoare a deprecierei atunci când în rezerva din reevaluare nu este înregistrată o sumă referitoare la acel activ (surplus din reevaluare) sau ca o scădere a rezervei din reevaluare cu minimumul dintre valoarea acelei rezerve și valoarea descreșterii, iar eventuala diferență rămasă neacoperită se înregistrează ca o cheltuială.

Surplusul din reevaluare inclus în rezerva din reevaluare este transferat la rezultatul reportat atunci când acest surplus reprezintă un câștig realizat. Câștigul se consideră realizat pe măsura amortizării activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare respectiv la scoaterea din evidență a acestuia dacă nu a fost integral amortizat. Nici o parte din rezerva din reevaluare nu poate fi distribuită, direct sau indirect, cu excepția cazului în care activul reevaluat a fost valorificat, situație în care surplusul din reevaluare reprezintă câștig efectiv realizat.

Începând cu 1 mai 2009, ca urmare a modificărilor survenite în legislația fiscală, rezervele din reevaluare înregistrate după 1 ianuarie 2004 devin taxabile pe măsura amortizării mijlocului fix respectiv. În consecință, Societatea a înregistrat o datorie cu impozitul amânat aferentă acestei diferențe din reevaluare care se regăsește în valoarea mijlocului fix.

(i) Rezerve legale

Rezervele legale se constituie în proporție de 5% din profitul brut statutar de la sfârșitul anului până când rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social nominal (statutar) vărsat în conformitate cu prevederile legale. Aceste rezerve sunt deductibile la calculul impozitului pe profit și nu sunt distribuibile decât la lichidarea Societății.

(j) Părți afiliate

Părțile se consideră afiliate în cazul în care una din părți are posibilitatea de a controla în mod direct sau indirect, sau de a influența în mod semnificativ cealaltă parte fie prin deținere sau în baza unor drepturi contractuale, relații familiale sau de altă natură, așa cum sunt definite în IAS 24 „Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate”.

(k) Beneficiile angajaților

(i) Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salariile, primele și contribuțiile la asigurările sociale. Obligațiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajaților nu se actualizează și sunt recunoscute în situația rezultatului global pe măsură ce serviciul aferent este prestat.

Note la situațiile financiare

la 31 decembrie 2016

(ii) Planuri de contribuții determinate

Societatea efectuează plăți în numele angajaților proprii către sistemul de pensii al statului român, asigurările de sănătate și fondul de șomaj, în decursul derulării activității normale.

Toți angajații Societății sunt membri și de asemenea au obligația legală de a contribui (prin intermediul contribuțiilor sociale) la sistemul de pensii al Statului român (un plan de contribuții determinate al Statului). Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere al perioadei atunci când sunt efectuate. Societatea nu are alte obligații suplimentare.

Societatea nu este angajată în niciun sistem de pensii independent și, în consecință, nu are niciun fel de alte obligații în acest sens. Societatea nu este angajată în niciun alt sistem de beneficii post pensionare. Societatea nu are obligația de a presta servicii ulterioare foștilor sau actualilor salariați.

(I) Venituri

(i) Vânzarea bunurilor

Veniturile din vânzarea bunurilor în cursul activităților curente sunt evaluate la valoarea justă a contraprestației încasate sau de încasat, minus returnuri, reduceri comerciale și rabaturi pentru volum. Veniturile sunt recunoscute atunci când există dovezi convingătoare, de regulă sub forma unui contract de vânzare executat, iar riscurile și avantajele ce decurg din proprietatea bunurilor sunt transferate în mod semnificativ cumpărătorului, recuperarea contraprestației este probabilă, costurile aferente și returnurile posibile de bunuri pot fi estimate credibil, entitatea nu mai este implicată în gestionarea bunurilor vândute, iar mărimea veniturilor poate fi evaluată în mod credibil. Dacă este probabil ca anumite reduceri sau rabaturi să fie acordate iar valoarea acestora poate fi evaluată în mod credibil, atunci acestea sunt recunoscute ca o reducere a veniturilor pe măsură ce sunt recunoscute vânzările.

(ii) Prestarea serviciilor

Veniturile din prestări de servicii se înregistrează în contabilitate pe măsura efectuării acestora. Prestarea de servicii cuprinde inclusiv executarea de lucrări și orice alte operațiuni care nu pot fi considerate livrări de bunuri.

Stadiul de execuție al lucrării se determină pe bază de situații de lucrări care însoțesc facturile, procese-verbale de recepție sau alte documente care atestă stadiul realizării și recepția serviciilor prestate.

(m) Venituri și cheltuieli financiare

Veniturile financiare cuprind venituri din dobânzi aferente fondurilor investite și alte venituri financiare. Veniturile din dobânzi sunt recunoscute în profit sau pierdere în baza contabilității de angajamente, utilizând metoda dobânzii efective.

Cheltuielile financiare cuprind cheltuielile cu dobânda aferentă împrumuturilor și alte cheltuieli financiare. De la 01.01.2014 discounturile de natură financiară sunt înregistrate pe cheltuieli financiare.

Toate costurile îndatorării care nu sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producerii activelor cu ciclu lung de fabricație sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere utilizând metoda dobânzii efective.

Câștigurile și pierderile din diferențe de schimb valutar privind activele și datoriile financiare sunt raportate pe o bază netă fie ca venit financiar fie ca și cheltuielă financiară în funcția de fluctuațiile valutare: câștig net sau pierdere netă.

(n) Impozit pe profit

Impozitul pe profit aferent exercițiului cuprinde impozitul curent și impozitul amânat.

Impozitul pe profit este recunoscut în situația rezultatului global sau în alte elemente ale rezultatului global dacă impozitul este aferent elementelor de capital.

(i) Impozitul curent

Impozitul curent este impozitul de plătit aferent profitului realizat în perioada curentă, determinat în baza procentelor aplicate la data raportării și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente.

(ii) Impozitul amânat

Note la situațiile financiare

la 31 decembrie 2016

Impozitul amânat este determinat de Societate folosind metoda bilanțului pentru acele diferențe temporare ce apar între baza fiscală de calcul a impozitului pentru active și datorii și valoarea contabilă a acestora, folosită pentru raportare în situațiile financiare individuale.

Impozitul amânat este calculat pe baza procentelor de impozitare care se așteaptă să fie aplicabile diferențelor temporare la reluarea acestora, în baza legislației în vigoare la data raportării.

Creanțele și datoriile cu impozitul amânat sunt compensate numai dacă există dreptul legal de a compensa datoriile și creanțele curente cu impozitul și dacă acestea sunt aferente impozitului colectat de aceeași autoritate fiscală pentru aceeași entitate supusă taxării sau pentru autorități fiscale diferite dar care doresc să realizeze decontarea creanțelor și datoriilor curente cu impozitul utilizând o bază netă sau activele și datoriile aferente vor fi realizate simultan.

Creanța privind impozitul amânat este recunoscută de Societate numai în măsura în care este probabilă realizarea de profituri viitoare care să poată fi utilizate pentru acoperirea pierderii fiscale. Creanța privind impozitul amânat este revizuită la încheierea fiecărui exercițiu financiar și este diminuată în măsura în care beneficiul fiscal aferent este improbabil să se realizeze. Impozitele adiționale care apar din distribuirea de dividende sunt recunoscute la aceeași dată cu obligația de plată a dividendelor.

(iii) Expuneri fiscale

Pentru determinarea valorii impozitului curent și a celui amânat, Societatea ia în considerare impactul pozițiilor fiscale incerte și posibilitatea apariției taxelor și dobânzilor suplimentare. Această evaluare se bazează pe estimări și ipoteze și poate implica o serie de raționamente cu privire la evenimentele viitoare. Informații noi pot deveni disponibile, determinând astfel Societatea să își modifice raționamentul în ceea ce privește acuratețea estimării obligațiilor fiscale existente; astfel de modificări ale obligațiilor fiscale au efect asupra cheltuielilor cu impozitele în perioada în care se efectuează o astfel de determinare.

(o) Rezultatul pe acțiune

Societatea prezintă rezultatul pe acțiune de bază și diluat pentru acțiunile ordinare. Rezultatul pe acțiune de bază se determină prin divizarea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari ai Societății la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare aferente perioadei de raportare. Rezultatul pe acțiune diluat se determină prin ajustarea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari și a numărului mediu ponderat de acțiuni ordinare cu efectele de diluare generate de acțiunile ordinare potențiale.

(p) Active și datorii contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare. Ele sunt prezentate cu excepția cazului în care posibilitatea unei ieșiri de resurse ce reprezintă beneficii economice este îndepărtată.

Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare, ci este prezentat atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.

(q) Evenimente ulterioare

Situațiile financiare reflectă evenimentele ulterioare sfârșitului de an, evenimente care furnizează informații suplimentare despre poziția Societății la data raportării sau cele care indică o posibilă încălcare a principiului continuității activității (evenimente ce determină ajustări). Evenimentele ulterioare sfârșitului de an ce nu constituie evenimente ce determină ajustări sunt prezentate în note atunci când sunt considerate semnificative.

(r) Cifre comparative

Situația poziției financiare pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2016 prezintă comparabilitate cu situația poziției financiare pentru perioada încheiată 31 decembrie 2015. Situația rezultatului global la 31 decembrie 2016 prezintă comparabilitate cu situația rezultatului global la 31 decembrie 2015.

(s) Raportarea pe segmente

Un segment este o componentă distinctă a societății care furnizează anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizează produse și servicii într-un anumit mediu geografic (segment geografic) și care este supus la riscuri și beneficii diferite de cele ale altor segmente.

Note la situațiile financiare

la 31 decembrie 2016

§) Noi standarde și interpretări

Au fost emise noi standarde, amendamente la standarde și interpretări, care nu au intrat încă în vigoare până la 31.12.2016 sau care nu au fost adoptate de Uniunea Europeană („UE”), și care nu au fost aplicate la întocmirea acestor situații financiare.

În cadrul secțiunilor următoare sunt prezentate: lista standardelor noi, amendamentelor și interpretărilor standardelor adoptate de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și de Uniunea Europeană în vigoare la 31 decembrie 2016 precum și a celor neintrate în vigoare și lista standardelor noi, amendamentelor și interpretărilor standardelor adoptate de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate dar neadoptate încă de Uniunea Europeană până la 31.12.2016.

(i) **Standarde și interpretări adoptate de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate și de Uniunea Europeană în vigoare în perioada curentă**

- Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate”, IFRS 12 “Prezentarea intereselor deținute în alte entități și IAS 28 “Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație”- clarifică tratamentul vânzării sau aportului de active între investitor și entitatea asociată /asocierea în participație în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016
- Amendamente la IFRS 11 „Asocieri în participație” Contabilitatea achiziției de interese în asocieri în participație – îmbunătățirea metodei de contabilizare a intereselor entităților controlate în comun, în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” – îmbunătățirea metodei de prezentare în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016
- Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” și IAS 38 „Imobilizări necorporale” – clarificări privind metodele acceptabile de amortizare adoptate de U.E. pe 23 noiembrie 2015 în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016
- Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” și IAS 41 „Agricultura” – Agricultura : Pomi fructiferi adoptate de U.E. pe 23 noiembrie 2015 în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016
- Amendamente la IAS 19 “Beneficiile angajaților”) – planuri de beneficii definite: contribuțiile angajaților) adoptate de U.E. pe 17 decembrie 2014 în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 februarie 2015
- Amendamente la IAS 27 „Situații financiare individuale” – metoda punerii în echivalență în situațiile financiare individuale adoptate de U.E. pe 18 decembrie 2015 în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016
- Amendamente la diverse standarde „Îmbunătățiri ale IFRS Ciclul 2010-2012” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS în ceea ce privește Standardele internaționale de raportare financiară 2, 3,8 și 13 și Standardele Internaționale de Contabilitate 16, 24 și 38 cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări adoptate de U.E. pe 17 decembrie 2014 în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016
- Amendamente la diverse standarde „Îmbunătățirile IFRS Ciclul 2012-2014” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări – adoptate de UE pe 15 septembrie 2015 aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016.

(ii) **Standarde și interpretări emise de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate și adoptate de Uniunea Europeană, dar neintrare în vigoare**

La data raportării acestor situații financiare, următoare standarde, revizuirii și interpretări erau emise de IASB și adoptate de U.E. , dar nu erau încă intrate în vigoare :

- IFRS 9 Instrumente financiare – adoptate de U.E. pe 22 noiembrie 2016 aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018

Note la situațiile financiare

la 31 decembrie 2016

- IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții cu amendamentele ulterioare la IFRS 15 Data efectiva a IFRS 15 adoptate de U.E. pe 22 septembrie 2016 aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018

IFRS 9 include cerințe privind instrumentele financiare referitoare la recunoașterea, clasificarea și evaluarea, pierderile din depreciere, derecunoașterea și contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor :

- Clasificarea și evaluarea : IFRS 9 introduce o nouă abordarea privind clasificarea activelor financiare și cuprinde trei categorii principale de active financiare : măsurate la cost amortizat, la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Clasificarea pe IFRS 9 este determinată de caracteristicile fluxurilor de numerar și de modelul bazat pe business în cadrul căruia este deținut. Această abordare unitară bazată pe principia elimină categoriile de clasificare a activelor financiare din IAS 39 : deținute până la scadență, credite și avansuri și active financiare disponibile în vederea vânzării. Noul model va determina de asemenea existența unui singur model de depreciere aplicabil tuturor instrumentelor financiare.

Conform IFRS 9, derivatele încorporate în contracte, în care instrumentul gazdă e un instrument financiar în scopul acestui standard, nu sunt separate, ci întregul instrument hibrid este considerat pentru clasificare.

Pierderi din depreciere : IFRS 9 introduce un model nou privind pierderile din depreciere, bazat pe pierderile așteptate, care va impune recunoașterea mai rapidă a pierderilor așteptate din deprecierea creanțelor. Standardul prevedea ca entitățile să înregistreze pierderile din depreciere așteptate aferente creanțelor din momentul recunoașterii inițiale a instrumentelor financiare și totodată să recunoască ult mai repede pierderile din depreciere așteptate pe întreaga durată de viață a acestora

- Contabilitatea de acoperire IFRS 9 introduce un model semnificativ îmbunătățit privind contabilitate de acoperire, ce cuprinde cerințe suplimentare de prezentare a informațiilor privind activitatea de administrare a riscurilor. Noul model reprezintă o revizuire semnificativă a principiilor contabilității de acoperire care permite alinierea tratamentului contabil cu activitățile de administrare a riscurilor
- Riscul de credit propriu : IFRS 9 elimină volatilitatea din contul de profit sau pierdere cauzată de modificarea riscului de credit aferent datorii evaluate la valoarea justă. Modificarea cerințelor de contabilizare a acestor datorii presupune că, nu vor mai fi recunoscute prin profit sau pierdere câștigurile generate de deteriorarea propriului risc de credit al unei entități.

(iii) Standarde și interpretări emise de IASB dar neadoptate încă de U.E.

În prezent, standardele Standardele Internaționale de Contabilitate adoptate de Uniunea Europeană nu diferă semnificativ de standardele adoptate de Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate, cu excepția următoarelor standarde, amendamente la standardele existente și interpretări, care nu au fost aprobate încă de U.E. pentru utilizare la data aprobării situațiilor financiare:

- *IFRS 14 Conturi de deferare pentru entitățile reglementate* – standardul intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. Comisia Europeană a decis să nu inițieze procesul de adoptare a acestui standard interimar, ci să aștepte emiterea standardului final,
- *IFRS 16 Leasing* aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019
- *Amendamente la IFRS Plata pe bază de acțiuni* – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor pe bază de acțiuni (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017
- *Amendamente la IFRS 4 Contracte de asigurare* – Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare cu IFRS 4 Contracte de asigurare (aplicabil pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 cand IFRS 9 Instrumente financiare este aplicat pentru prima dată), adoptarea este așteptată în 2017,

Note la situațiile financiare

la 31 decembrie 2016

- *Amendamente la IFRS 10 Situații financiare consolidate și IAS 28 Investiții în entități asociate și asocieri în participație* – Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe o perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență),
- *Amendamente la IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții* – Clarificări la la IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în al doilea trimestru al anului 2017,
- *Amendamente la IAS 7 Situația fluxurilor de numerar* – inițiativa privind cerințele de prezentare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- *Amendamentele la IAS 12 Impozitul pe profit* – recunoașterea creanței privind impozitul amânat din pierderi nerealizate (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017)
- *Amendamente la IAS 40 Investiții imobiliare* – transferul investițiilor imobiliare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017
- *Amendamente la diverse standarde Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2014 – 2016)* care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și ias 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (amendamentele la IFRS 12 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017, iar amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017
- *IFRIC 22 Tranzacții în monedă străină și Cotizații* (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017.

4. Raportarea pe segmente

Din punct de vedere al segmentelor de activitate, societatea nu identifică componente distincte din punct de vedere al riscurilor și beneficiilor asociate.

Factorii utilizați pentru identificarea segmentelor raportabile: s-au identificat segmentele ca, componente distincte ale societății care furnizează anumite produse sau servicii (segment de activitate) și care sunt supuse la riscuri și beneficii diferite de cele ale altor segmente. Raportarea pe segmente de activitate se face într-un mod consecvent cu raportare internă către principalul factor decizional operațional. Principalul factor decizional operațional care este responsabil cu alocarea resurselor și evaluarea performanței segmentelor de activitate a fost identificat ca fiind Consiliul de administrație care ia deciziile strategice.

Vânzări pe produse	<i>Exercitiul financiar 2016</i>
Producția vândută, din care:	24.985.187
- vânzări bere	24.654.009
-vânzări semifabricate	4,400
- vanzari produse reziduale	306.478
- prestari servicii	20.300
Total	24.985.187

Cifra de afaceri netă înregistrată la 31.12.2016 este de 24.985.187 lei și reprezintă în proporție de 98,67% produsul bere, diferența de 1,33% reprezentând vânzările de subproduse și prestări servicii.

Note la situațiile financiare

la 31 decembrie 2016

SC BERMAS SA nu raportează separat informațiile pe segmente de activitate întrucât veniturile obținute din principalul sector de activitate „producerea și comercializarea berii” reprezintă peste 98% din total venituri.

5. Imobilizări corporale

	Terenuri	Clădiri	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Mijloace fixe în curs de execuție	Total
<i>în lei</i>						
<i>Cost</i>						
Soldul la 31 decembrie 2015	1,774,100	7,232,440	16,082,776	179,999		25,269,315
Intrări			436,542	28,541	60,283	525,366
Transferuri prin punere în funcțiune			60,283			60,283
Scăderi din reevaluare						-
Ieșiri			182,878	6,616	60,283	249,777
Soldul la 31 decembrie 2016	1,774,100	7,232,440	16,396,723	201,924	0	25,605,187
<i>Amortizarea acumulată</i>						
Soldul la 31 decembrie 2015		(5,083,576)	(5,630,911)	(67,343)		(10,781,830)
Cheltuiala		(264,898)	(1,170,660)	(41,822)		(1,477,380)
Scăderi din reevaluare						-
Amortizare ieșiri			(179,231)	(6,616)	-	(185,847)
Soldul la 31 decembrie 2016		(5,348,474)	6,622,340)	(102,549)	-	(12,073,363)
<i>Valoarea contabilă netă</i>						
Soldul la 31 decembrie 2015	1,774,100	2,148,864	10,451,865	112,656		14,487,485
Soldul la 31 decembrie 2016	1,774,100	1,883,966	9,774,383	99,375	0	13,531,824

O parte din imobilizările corporale ale Societății sunt ipotecate sau gajate pentru a garanta împrumuturile luate de la bănci.

SC BERMAS SA nu raportează separat informațiile pe segmente de activitate întrucât veniturile obținute din principalul sector de activitate „producerea și comercializarea berii” reprezintă peste 98% din total venituri.

<i>Cost</i>	Terenuri	Clădiri	Instalații tehnice și mașini
Soldul la 1 ianuarie 2011	751,661	6.644,923	28,590,425
Reevaluare pt 2010	777,739	196,942	(16,436,299)
Reevaluare pt 2010			511,474
Intrări			506,845
Ieșiri			(1,682)
Soldul la 31 decembrie 2011	1,529,400	6,841,865	13,170,763
<i>Amortizarea acumulată</i>			
Soldul la 1 ianuarie 2011		(3,593,456)	(16,436,298)
Reevaluare pt 2010		(102,009)	16,436,298
Amortizarea în perioadă		(262.440)	(1,199,054)
Amortizare ieșiri			210
Soldul la 31 decembrie 2011		(3,957,905)	(1,198,844)

Note la situațiile financiare

la 31 decembrie 2016

Valoarea contabilă netă

Soldul la 1 ianuarie 2011	751,661	3,051,467	12,154,127
Soldul la 31 decembrie 2011	1,529,400	2,883,960	11,971,919

BERMAS SA utilizează valoarea justă drept cost presupus pentru un element de imobilizări corporale sau o imobilizare necorporală. În situația de deschidere a poziției financiare, primele situații financiare ale entității întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, SC BERMAS SA a prezentat pentru fiecare element din situația de deschidere a poziției financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară: valoarea agregată a acelor valori juste și ajustarea agregată a valorilor contabile raportate conform principiilor contabile anterioare. Prezentăm în continuare datele de intrare utilizate în realizarea evaluărilor:

<i>Cost</i>	Terenuri	Clădiri	Instalații tehnice și mașini
Soldul la 31 decembrie 2011	1,529,400	6,841,865	13,170,763
Reevaluare	244,700	74,279	
Intrări			265,574
Ieșiri			
Soldul la 31 decembrie 2012	1,774,100	6,916,144	13,436,337
<i>Amortizarea acumulată</i>			
Soldul la 31 decembrie 2011		(3,957,905)	(1,198,844)
Cheltuiala		(273,045)	(1,217,485)
Creșteri din reevaluare		(42,798)	
Soldul la 31 decembrie 2012		(4,273,748)	(2,416,329)
<i>Valoarea contabilă netă</i>			
Soldul la 31 decembrie 2011	1,529,400	2,883,960	11,971,919
Soldul la 31 decembrie 2012	1,774,100	2,642,396	11,020,008

În conformitate cu IAS 36, atât imobilizările necorporale cât și imobilizările corporale sunt analizate periodic pentru a identifica dacă sunt indicii de depreciere la data bilanțului.

Dacă valoarea contabilă netă a unui activ este mai mare decât valoarea lui recuperabilă, o pierdere din depreciere este recunoscută pentru a reduce valoarea netă contabilă a activului respectiv la nivelul valorii recuperabile. Dacă motivele recunoașterii pierderii din depreciere dispar în perioada următoare, valoarea contabilă netă a activului este majorată până la nivelul valorii contabile nete, care ar fi fost determinată dacă, nici o pierdere din depreciere nu ar fi recunoscută.

SC BERMAS SA nu a înregistrat pierderi de depreciere, cheltuielile cu amortizarea și deprecierea prezentate în Situația rezultatului global reprezintă cheltuieli cu amortizarea în anul 2016 recunoscute în contul de profit și pierdere fiind alocate în mod sistematic pe durata de viață utilă a imobilizărilor. Metodele de amortizare, duratele utile de viață estimate precum și valorile reziduale sunt revizuite de către conducerea Entității la fiecare dată de raportare și ajustate, dacă este cazul. Referitor la ierarhia valorii juste, datele de intrare pentru tehnicile de evaluare utilizate pentru evaluarea valorii juste sunt de nivelul 2 atât pentru anul 2015 cât și 2016.

Note la situațiile financiare

la 31 decembrie 2016

Valoarea contabilă pe clase de imobilizări, dacă activele ar fi fost prezentate pe bază de cost se prezintă astfel :

<i>Cost</i>	Terenuri	Clădiri	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Mijloace fixe în curs de execuție	Total
Soldul la 31 decembrie 2015	1,774,100	7,232,440	31,596,891	278,036		40,881,467
Intrări			436,542	28,541	60,283	525,366
Transferuri prin punere în funcțiune			60,283			60,283
Scăderi din reevaluare						-
Ieșiri			246,966	6,616	60,283	313,865
Soldul la 31 decembrie 2016	1,774,100	7,232,440	31,846,750	299,961	0	41,153,251
<i>Amortizarea acumulată</i>						
Soldul la 31 decembrie 2015		(5,083,576)	(21,364,894)	(174,751)		(26,623,221)
Cheltuiala		(264,898)	(1,123,082)	(32,073)		(1,420,053)
Scăderi din reevaluare						-
Amortizare ieșiri			(243,615)	(6,616)	-	(250,231)
Soldul la 31 decembrie 2016	-	(5,348,474)	(22,244,361)	(200,208)	-	(27,793,043)
<i>Valoarea contabilă netă</i>						
Soldul la 31 decembrie 2015	1,774,100	2,148,864	10,231,997	103,285	0	14,258,246
Soldul la 31 decembrie 2016	1,774,100	1,883,966	9,602,389	99,753	0	13,360,208

6. Imobilizări necorporale

<i>Cost</i>	Alte imobilizări necorporale	Total
Soldul la 31 decembrie 2015	123,347	123,347
Intrări	92,195	92,195
Cedări/transferuri	8,790	8,790
Soldul la 31 decembrie 2016	206,752	206,752
<i>Amortizarea acumulată</i>		
Soldul la 31 decembrie 2015	(105,284)	(105,284)
Cheltuiala	(22,258)	(22,258)
Cedări/transferuri	(8,790)	(8,790)
Soldul la 31 decembrie 2016	(118,752)	(118,752)
<i>Valoarea contabilă netă</i>		
Soldul la 31 decembrie 2015	18,063	18,063
Soldul la 31 decembrie 2016	88,000	88,000

7. Active financiare evaluate la cost

	31 decembrie 2015	31 dec 2016
Fundația Social-culturală "Victoria" Suceava	83,000	83,000
Total	83,000	83,000

Note la situațiile financiare

la 31 decembrie 2016

SC BERMAS SA deține active financiare rezultate din constituirea unui aport de 19,88% la patrimoniul Fundației Social-Culturale „Victoria“ Suceava care a fost înființată în anul 2002 și înscrisă în Registrul Asociațiilor și Fundațiilor fără scop patrimonial, aceste imobilizări financiare fiind evaluate la cost istoric. Aceste active financiare au fost reclasificate în anul 2015 ca Active financiare evaluate la cost ca urmare a faptului că, având în vedere că, durata fundației este pe termen nelimitat iar scopul „încheierea de parteneriate cu autoritățile administrației publice, organizații neguvernamentale și alte instituții în scopul realizării unor activități sociale, științifice și umanitare de interes local și regional” este actual și de perspectivă, consiliul director nu și-a exprimat intenția de închidere a fundației, fundația fiind recunoscută ca fiind de utilitate publică. Din situațiile financiare transmise rezultă că, își desfășoară activitatea în mod curent nefiind în stare de lichidare, aportul la capital fiind cel inițial de la înființare.

8. Stocuri

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Producția în curs de execuție	6,532,411	6,062,240
Materii prime și materiale consumabile	5,967,702	6,590,802
Produse finite și mărfuri	231,434	155,411
Total	12,731,547	12,808,453

Activele de natura stocurilor se evaluează la valoarea contabilă, mai puțin ajustările pentru depreciere constatate. Ajustările pentru depreciere recunoscute drept cheltuieli la finalul anului de raportare reprezintă valoarea stocurilor fără mișcare la nivelul anului 2015. În cazul în care valoarea contabilă a stocurilor este mai mare decât valoarea de inventar, valoarea stocurilor se diminuează până la valoarea realizabilă netă, prin constituirea unei ajustări pentru depreciere. Valoarea ajustărilor pentru stocurile fără mișcare la 31.12.2016 este de 76.793,78 lei.

9. Creanțe comerciale

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Clienți	581,846	815,516
Furnizori - debitori pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor	901,893	699,721
Avansuri acordate pt imobilizari corporale	-	-
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	(234,886)	(253,058)
TOTAL	1,248,853	1,262,179

10. Numerar și echivalente de numerar

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Numerar în casierie	4,455	11,770
Conturi curente la bănci	984	11,058
Avansuri de trezorerie	-	-
Alte valori	3,350	3,000
Total	8,789	25,828

11. Alte creanțe

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Debitori diverși	973,093	974,638
Alte creanțe în legătură cu personalul	232	222
Ajustări pentru depreciere debitori diverși	(757,157)	(717,420)
Total	216,168	257,440

Note la situațiile financiare

la 31 decembrie 2016

Evaluarea pentru deprecierea creanțelor este efectuată individual și se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezentă a fluxurilor de numerar care se așteaptă a fi primite. Trimestrial și la sfârșitul exercițiului financiar 2016 în urma analizei clienților incerti și debitorilor diverși cu care ne aflăm în litigiu s-a considerat necesară efectuarea unor ajustări în sumă de 35.468,91 lei.

12. Capital social

Structura acționariatului societății

Soldul la 31 decembrie 2016	Număr acțiuni	Suma (RON)	(%)
Alți acționari	10,416,771	7,291,739.70	48.33%
Asociația Victoria Bermas	6,653,009	4,657,106.30	30.87%
PAS Bermas	4,483,269	3,138,288.30	20.80%
Total	21,553,049	15,087,134	100%

Informații cu privire la obiectivele, politicile și procesele de administrare a capitalului conform IAS 1.134 cu respectarea informațiilor care include IAS 1.135 informații calitative cu privire la obiectivele, politicile și procesele de administrare a capitalului entității inclusiv descrierea de capital pe care îl administrează, modul în care sunt îndeplinite obiectivele, date cantitative în ce privește capitalul, schimbări de la o perioadă la alta.

Capitalul social al societății la data de 31.12.2016 este 15.087.134,30 lei integral subscris și vărsat împărțit în 21.553.049 acțiuni nominative în valoare de 0,70lei. Acțiunile societății sunt ordinare, nominative, dematerializate, evidențiate prin înscriere în cont, evidența acestora fiind păstrată de Depozitarul Central SA București. Acțiunile sunt de valoare egală și oferă și acordă drepturi egale pentru fiecare acțiune.

Structura acționarilor ce dețin peste 10% din capital este :

Soldul la 31 decembrie 2016	Număr acțiuni	Suma (RON)	(%)
Asociația Victoria Bermas	6,653,009	4,657,106.30	30.87%
PAS Bermas	4,483,269	3,138,288.30	20.80%
SC Vivat Construct SRL	2,845,862	1,992,103.40	13.20%

Rezervele legale ale societății la 31.12.2016 sunt în sumă de 2.633.911 lei ca urmare a constituirii rezervei legale (5% din profitul contabil conform Legii 227/2015 cu modificările și completările ulterioare și a Legii 31/1900 cu modificările și completările ulterioare.

Alte rezerve

SC BERMAS SA înregistrează la 31.12.2015 în contul 1068 Alte rezerve suma de 3.155.260,90 având următoarea componență :

Rezerve retratate IFRS	554.644,00
Rezerve pentru dezvoltare	529.519,95
Alte rezerve O.G. 70 /1994	195.909,33
Alte rezerve H.G. 40/2002	635.870,11
Rezerve capitalizare dividende	1.183.023,22
Alte rezerve Legea55/1995, Decret 834/1991	56.294,29
TOTAL	3.155.260,90

SC BERMAS SA înregistrează la 31.12.2016 în contul 1068 Alte rezerve suma de 3.324.612,24 având următoarea componență :

Rezerve retratate IFRS	554.644,00
Rezerve pentru dezvoltare	698.871,29
Alte rezerve O.G. 70 /1994	195.909,33
Alte rezerve H.G. 40/2002	635.870,11
Rezerve capitalizare dividende	1.183.023,22
Alte rezerve Legea55/1995, Decret 834/1991	56.294,29
TOTAL	3.324.612,24

Note la situațiile financiare

la 31 decembrie 2016

13. Datorii privind impozitul pe profit amânat

Datoriile privind impozitul amânat la 31 decembrie 2016 sunt detaliate în tabelul următor:

31 decembrie 2016	Active	Datorii	Net
Imobilizări corporale	1.365.169	-	1.365,169
Stocuri	(76.794)	-	(76.794)
Creanțe comerciale	(51.490)	-	(51.490)
Alte creanțe	(39.608)	-	(39.608)
Total	1.197.277		1.197.277
Diferențe temporare nete – cota 16%			1.197.277

Datorii privind impozitul amânat 191.564 lei

14. Datorii comerciale

Descriere	31 decembrie 2015	31 dec 2016
Datorii comerciale	697,726	590,870
TOTAL	697,726	590,870

Alte datorii

Descriere	31 decembrie 2015	31 dec 2016
Creditori diverși și alte datorii	570,072	687,890
Datorii către bugetul de stat	529,399	521,934
Datorii către angajați	170,025	174,075
Creanțe față de bugetul de stat	(142,283)	(115,121)
TOTAL	1,127,213	1,268,778

Provizioanele la 31.12.2016 în sumă de 500.000 lei sunt constituite pentru eventuale obligații suplimentare de plată la fondul pentru mediu.

15. Împrumuturi pe termen scurt la bănci

Descriere	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Împrumuturi pe termen scurt bănci	3,637,054	2,090,563
TOTAL	3,637,054	2,090,563

Banca	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Raiffeisen Bank Suceava	1,643,396	1,333,442
BRD Suceava	1,992,598	757,121
BCR Suceava	1,060	-
TOTAL	3,637,054	2,090,563

La 31 decembrie 2016, datoriile pe termen scurt către bănci se referă la următoarele:

- descoperire de cont la BRD Suceava garantată de 3.500.000 lei. Suma aflată în sold la 31.12.2016 este în valoare de 757.121 lei. Dobânda percepută este o dobândă fluctuantă la o rată anuală ROBOR 3M+1,70% indexabilă, care se calculează la soldul creditului, începând cu data punerii la dispoziție și până la rambursarea integrală a acestuia;
- descoperire de cont la Raiffeisen garantată de 4.000.000 lei. Suma aflată în sold la 31.12.2016 este în valoare de 1.333.442 lei. Dobânda percepută asupra soldului debitor zilnic al contului curent este o

Note la situațiile financiare

la 31 decembrie 2016

dobânda fluctuantă la o rată anuală ROBOR 1M + 1,40%, calculată pe baza numărului efectiv de zile calendaristice ale lunii de referință raportat la anul de 360 zile. Rata de referință va fi actualizată zilnic;

Descoperirile de cont sunt garantate cu:

- ipotecă asupra unor imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă de 2.513.549 lei la 31 decembrie 2016;
- gaj asupra stocurilor de materie primă malt;
- gaj de rang prioritar și ipotecă asupra conturilor curente;
- ipotecă asupra disponibilităților din conturile deschise la BRD Suceava și Raiffeisen.

Garanții

Garanții mobiliare + garanții pe echipamente la BRD 31.12.2016

Nr. Crt	Nume Mjloc Fix sau echipament	Valoare
1	PARCELA CURTI CONSTRUCTII 2.144 mp - C.F. 31100	124.352,00
2	CORP PRINCIPAL CENTRU FRIG	255.200,00
3	PARCELA CURTI CONSTRUCTII 595 mp - C.F 31129	34.510,00
4	PAVILION ADMINISTRATIV	179.630,00
5	PARCELA CURTI CONSTRUCTII 517 mp - C.F. 31116	29.986,00
6	CLADIRE ATELIER AUTO	132.620,00
7	PARCELA CURTI CONSTRUCTII 700 mp - C.F. 31107	40.600,00
8	CLADIRE INDUSTRIALA AUXILIARA	143.160,00
		940.058,00

Garanții mobiliare + garanții pe echipamente la Raiffeisen Bank – 31.12.2016

Nr. Crt	Nume Mjloc Fix sau echipament	Valoare
1	SUPRAFATA TEREN- 3.851 mp	223.358,00
2	CORP PRINCIPAL GERMINARE etapa I+II	151.510,00
3	CORP PRINCIPAL DE INMUIERE(extindere)	177.360,00
4	CORP PRINCIPAL USCARE	317.520,00
5	CORP PRINCIPAL CASA MASINII	263.090,00
6	CORP GERMINARE SILOZ 19 CELULE	272.500,00
7	CORP PRINCIPAL DE LEGATURA	82.100,00
8	ECHIPAMENTE TEHNOLOGICE SECTIA MALT	86.052,68
	TOTAL	1.573.490,68

Descoperirile de cont la B.RD. sunt garantate cu stocurile de malt aflate la sectia malt și sectia fierbere având o valoare contabilă la 31.12.2016 de 5.158.366 lei.

Referitor la afirmația că, Descoperirile de cont sunt garantate cu gaj de rang prioritar asupra conturilor curente precizăm că, la 31.12.2016, valoarea gajului pe disponibilul în conturile curente este de 0 lei, băncile procedând automat la transferarea disponibilităților bănești în contul descoperirilor de cont.

16. Rezultatul pe acțiune

Calculul rezultatului pe acțiune de bază s-a efectuat în baza profitului atribuibil acționarilor ordinari și a numărului mediu ponderat de acțiuni ordinare:

Note la situațiile financiare

la 31 decembrie 2016

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Profitul atribuibil acționarilor ordinare	1,555,663	1,528,840
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	21,553,049	21,553,049
Rezultatul pe acțiune de bază	0.072	0.071

Consiliul de Administrație al SC "BERMAS" SA a propus repartizarea profitului net aferent exercițiului financiar 2016 în valoare de 1.528.840 lei după cum urmează:

Profit net 2016 = 1.528.840 lei
Rezerva legală de constituit 2016 = 93.698 lei
Dividende = 1.400.950 lei
Alte rezerve = 34.192 lei

Dividendul brut pe acțiune ce ar urma a se acorda pentru o acțiune deținută la data de înregistrare, este de 0,065 lei/ acțiune ceea ce ar reprezenta o rată de 92% din profitul net al exercițiului financiar 2016.

17. Venituri din cifra de afaceri

	31.12.2015	31.12.2016
Venituri din vânzarea produselor finite	23,895,171	24,654,009
Venituri din vânzarea semifabricatelor	800	4,400
Venituri din vânzarea produselor reziduale	294,184	306,478
Venituri din servicii prestate	25,801	20,300
Total	24,215,956	24,985,187

18. Alte venituri

	2015	2016
Venituri din subvenții de exploatare		
Venituri din donații primite		500
Venituri de exploatare privind ajustările pentru deprecierea activelor curente	10,342	0
Alte venituri din exploatare	230,086	325,095
Total	240,428	325,595

19.a) Alte cheltuieli

	2015	2016
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	795,010	904,766
Cheltuieli de exploatare privind provizioanele		500,000
Cheltuieli de exploatare privind ajustările pentru deprecierea activelor curente	374,480	39,059
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte	155,809	213,557
Cheltuieli cu primele de asigurare	126,807	138,388
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi și penalități	76,683	40,788
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	50,223	79,186
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	35,941	56,981
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	22,405	20,495
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	1,310	1,464
Pierderi din creanțe și debitori diverși	-	514
Pierdere netă din vânzarea imobilizărilor corporale	-	-
Alte cheltuieli de exploatare	108,983	239,541
Total	1,747,651	2,234,739

Note la situațiile financiare

la 31 decembrie 2016

b) Cheltuieli în avans

<i>CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS 31.12.2016</i>	
<i>Nume cont</i>	<i>Sold debit</i>
Cheltuieli cu primele de asigurare	67.672,91
Cheltuieli postale si taxe telecomunicatii	2.425,56
Alte chelt cu serviciile execut de terti	2.257,53
Chelt cu alte impozite,taxe si varsaminte	15.405,25
Alte cheltuieli financiare	27.834,07
Pierderi bere spargerii decembrie	285,17
	<u>115.880,49</u>

<i>CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS 31.12.2015</i>	
<i>Nume cont</i>	<i>Sold debit</i>
Cheltuieli cu primele de asigurare	75.707,81
Cheltuieli postale si taxe telecomunicatii	4.986,45
Chelt cu alte impozite,taxe si varsaminte	13.849,82
Alte chelt serv executate de terti	1.421,18
Alte cheltuieli financiare	31.706,70
Pierderi bere spargerii decembrie	265,65
	<u>127.937,61</u>

20. Cheltuieli cu personalul

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cheltuieli cu salariile	6,122,880	6,782,486
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	1,587,375	1,806,783
Cheltuieli cu tichetele de masă acordate	385,055	390,347
Total	8,095,310	8,979,616

La 31 decembrie 2016 numărul mediu de angajați în cadrul societății este de 190.

21. Venituri și cheltuieli financiare

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Venituri din activitatea financiară		
Câștig net din diferențe de curs valutar		
Venituri din dobânzi		2
Alte venituri financiare		2
		<u>2</u>
	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cheltuieli din activitatea financiară		
Cheltuieli privind dobânzile	146,161	63,909
Pierdere netă din diferențe de curs valutar	797	8,221
Alte cheltuieli financiare	839,770	870,468
Total	986,728	942,598

Note la situațiile financiare

la 31 decembrie 2016

22. Cheltuiala cu impozitul pe profit

	31.12.2015	31.12.2016
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	279,271	345,122
	279,271	345,122
Impozitul pe profit amânat		
Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat	-	-
Venituri din impozitul pe profit amânat	10,120	4,993
	10,120	4,993
Total	269,151	340,129
	31.12.2015	31.12.2016
Profit înainte de impozitare	1,834,935	1,873,961
Impozit în conformitate cu rata statutară de impozitare de 16% (2016: 16%)	293,590	299,834
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
Rezervei legale	(14,680)	(14,992)
Cheltuielilor nedeductibile	70,179	146,561
Veniturilor neimpozabile		
Sumelor reprezentând sponsorizare în limite legale	(69,818)	(86,281)
Înregistrării și reluării diferențelor temporare	(10,120)	(4,993)
Impozitul pe profit	269,151	340,129

23. Părți afiliate

Părți afiliate sunt considerate persoanele care fac parte din Consiliul de Administrație și din Consiliul Director.

Lista persoane Consiliul de Administratie 2016

Anisoii Elena	Presedinte C.A.
Dragan Sabin Adrian	Vicepresedinte
Vescan Maria Aurora	Membru

Lista persoane Consiliul Director

Anisoii Elena	Director General
Croitor Octavian	Director Tehnic
Tebrean Iridenta	Director Economic
Sîngeap Cristina	Director Comercial

Lista persoane Consiliul de Administratie 2015

Anisoii Elena	Presedinte C.A.
Dragan Sabin Adrian	Vicepresedinte
Vescan Maria Aurora	Membru

Lista persoane Consiliul Director

Note la situațiile financiare

la 31 decembrie 2016

Anisoii Elena	Director General
Croitor Octavian	Director Tehnic
Tebrean Iridenta	Director Economic
Sîngeap Cristina	Director Comercial

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Remunerația membrilor Consiliului de Administrație	103,600	124,800
Salarii plătite personalului din conducere	826,828	844,823

24. Angajamente

Societatea nu a avut angajamente de capital la 31 decembrie 2016.

25. Active și datorii contingente

Societatea nu a avut active sau datorii contingente la 31 decembrie 2016.

26. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Nu au existat evenimente ulterioare datei bilanțului.

27. Gestionarea riscului financiar

Prezentare generală

Societatea acționează pe piața concurențială liberă, fiind expusă din acest punct de vedere riscurilor normale. Nu există expunere majoră sau semnificativă în ceea ce privește prețurile sau lichiditatea.

Societatea implementează sistemul de management al riscului, procesul acoperind identificarea, analiza, gestionarea și monitorizarea riscurilor la cere este expusă.

Riscul de preț necesită o monitorizare permanentă a acestuia, ținând cont piața pe care acționează firma. În fapt, societatea aplică și va aplica și pe viitor politici de formare a prețului de vânzare în funcție de prețul materiei prime și celelalte elemente de costuri care dețin o pondere de peste 10% din costurile totale de producție.

Societatea este expusă la următoarele riscuri din utilizarea instrumentelor financiare:

- riscul de credit;
- riscul de lichiditate;
- riscul de piață.

Aceste note prezintă informații cu privire la expunerea Societății la fiecare din riscurile menționate mai sus, obiectivele, politicile și procesele Societății pentru evaluarea și gestionarea riscului și procedurile utilizate pentru gestionarea capitalului. De asemenea, în cadrul acestor situații financiare sunt incluse și alte informații cantitative.

Politicile Societății de gestionare a riscului sunt definite astfel încât să asigure identificarea și analiza riscurilor cu care se confruntă Societatea, stabilirea limitelor și controalelor adecvate, precum și monitorizarea riscurilor și a respectării limitelor stabilite. Politicile și sistemele de gestionare a riscului sunt revizuite în mod regulat pentru a reflecta modificările survenite în condițiile de piață și în activitățile Societății.

a) Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca Societatea să suporte o pierdere financiară ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către un client sau o contrapartidă la un instrument financiar, iar acest risc rezultă în principal din creanțele comerciale ale Societății.

Valoarea contabilă a activelor financiare reprezintă expunerea maximă la riscul de credit. Expunerea maximă la riscul de credit a fost:

Note la situațiile financiare

la 31 decembrie 2016

(i) Expunerea la riscul de credit

Valoarea contabilă	31.12. 2015	31.12. 2016
Creanțe comerciale și alte active curente	1,465,022	1,519,619
Numerar și depozite la bănci	8,789	25,828
TOTAL	1,473,811	1,545,447

Expunerea Societății la riscul de credit este influențată în principal de caracteristicile individuale ale fiecărui client.

Conducerea a stabilit o politică de credit conform căreia fiecare nou client este analizat individual din punct de vedere al bonității înainte de a i se oferi condițiile standard ale Societății de plată și de livrare.

Societatea stabilește o ajustare pentru depreciere care reprezintă estimările sale cu privire la pierderile din creanțe comerciale. Ajustările pentru deprecierea creanțelor se referă în principal la componente specifice aferente expunerilor individuale semnificative suportate și identificate.

(ii) Depreciere

Analiza numărului de zile de întârziere pentru creanțele comerciale și alte creanțe:

în lei	31.12. 2016	
	Valoare brută	Depreciere
Nerestante și restante între 0 și 30 zile	253,087	
Restante între 31 și 60 zile	296,854	
Restante între 61 și 120 zile	162,242	
Restante între 121 și 180 zile	28,710	
Restante între 181 și 360 zile	5,530	
Mai mult de 360 zile	1,045,283	(970,477)
Total	1,791,706	(970,477)

b. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul Societății de a întâmpina dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate în numerar sau prin transferul altui activ financiar. Abordarea Societății în administrarea lichidității constă în asigurarea, pe cât de mult posibil, că va dispune mereu de lichidități suficiente pentru a-și achita obligațiile scadente, atât în condiții normale cât și în condiții de stres, fără a suporta pierderi inacceptabile sau a pune în pericol reputația Societății.

În general Societatea se asigură că dispune de numerar suficient pentru acoperirea cheltuielilor operaționale. Tabelul următor prezintă scadențele contractuale reziduale ale datoriilor financiare la finalul perioadei de raportare, inclusiv plățile estimate de dobândă:

31 decembrie 2016	Valoare contabilă	Fluxuri de numerar contractuale	mai puțin de 2 luni	2 - 12 luni	peste 12 luni
Datorii comerciale	590,870	590,870	590,870		
Credite pe termen mediu					
Împrumuturi pe termen scurt bănci	2,090,563	2,090,563		2,090,563	
Alte datorii	1,422,227	1,422,227	1,422,227		
Total	4,103,660	4,103,660	2,013,097	2,090,563	

Note la situațiile financiare

la 31 decembrie 2016

c. Riscul de piață

Riscul de piață este riscul că variația prețurilor pieței, cum ar fi cursul de schimb valutar, rata dobânzii și prețul instrumentelor de capitaluri proprii, să afecteze veniturile Societății sau valoarea instrumentelor financiare deținute. Obiectivul gestionării riscului de piață este acela de a gestiona și controla expunerile la riscul de piață în cadrul unor parametri acceptabili și în același timp de a optimiza rentabilitatea investițiilor.

d. Riscul de rată a dobânzii

(i) Profilul expunerii la risc

Riscul de credit – societatea are în derulare și va apela și în viitor la resurse atrase pentru finanțarea parțială a stocurilor de materii prime și semifabricate. Costul resurselor este negociat și în general dimensionat în legătură cu ratele de referință de pe piața financiară în așa fel încât să fie sustenabil pe termenul contractual. Sunt luate în calcul și variațiile potențiale ale ratelor de dobândă.

La data raportării, profilul expunerii la riscul de rată a dobânzii aferent instrumentelor financiare purtătoare de dobândă deținute de Societate a fost:

Instrumente cu rată variabilă	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Credite pe termen mediu		
Împrumuturi pe termen scurt bănci	3,637,054	2,090,563
Total	3,637,054	2,090,563

(ii) Analiza de sensibilitate a valorii juste pentru instrumentele cu rată de dobândă fixă

Societatea nu a clasificat active sau datorii financiare cu rată de dobândă fixă la valoarea justă prin profit sau pierdere sau disponibile pentru vânzare. Prin urmare, o modificare a ratelor de dobândă la data raportării nu ar afecta situația rezultatului global.

(iii) Analiza de sensibilitate a fluxurilor de numerar pentru instrumentele cu rată de dobândă variabilă

O creștere a ratelor de dobândă cu 1% la data raportării ar fi determinat o scădere a profitului cu 28.638 lei la 31 decembrie 2016 (31 decembrie 2015: 40.321 lei). Această analiză presupune că toate celelalte variabile, în mod particular cursurile de schimb valutar, rămân constante.

O depreciere a ratelor de dobândă cu 100 puncte de bază la 31 decembrie 2016 ar fi condus la același efect, dar de sens contrar, asupra sumelor prezentate mai sus, considerând că toate celelalte variabile rămân constante.

e. Riscul valutar

Societatea este expusă riscului valutar datorită achizițiilor și datoriilor care sunt exprimate într-o altă valută decât cea funcțională, respectiv euro.

Expunerea Societății la riscul valutar este prezentată în tabelul următor:

31 decembrie 2016	RON	EUR	USD	Alte valute
Active financiare				
Creanțe comerciale și alte active curente	1,519,619	-	-	-
Numerar și depozite la bănci	25,590	238	-	-
1,545,209	238	-	-	-
Datorii financiare				
Datorii comerciale	590,870	-	-	-
Împrumuturi pe termen scurt	2,090,563	-	-	-
Alte datorii	1,422,227	-	-	-
4,103,660	-	-	-	-

Note la situațiile financiare

la 31 decembrie 2016

Analiza de senzitivitate

O apreciere cu 10 puncte procentuale a monedei RON în cursul anului 2016 comparativ cu euro ar fi determinat o creștere a profitului cu 65.357 lei.

f. Riscul aferent impozitării

Începând cu 1 ianuarie 2007, ca urmare a aderării României la Uniunea Europeană, Societatea a trebuit să se supună reglementărilor fiscale ale Uniunii Europene și să implementeze schimbările aduse de legislația europeană. Modul în care Societatea a implementat aceste schimbări rămâne deschis auditului fiscal timp de cinci ani.

Interpretarea textului și procedurilor de implementare practică a noilor reglementări fiscale UE intrate în vigoare poate varia, și există riscul ca anumite tranzacții, spre exemplu, să fie percepute diferit de autoritățile fiscale în comparație cu tratamentul Societății.

În plus, Guvernul României deține un număr important de agenții autorizate să efectueze controlul societăților care operează pe teritoriul României. Aceste controale sunt similare auditurilor fiscale din alte țări și pot acoperi nu numai aspectele fiscale, dar și alte aspecte legale și de reglementare care prezintă interes pentru aceste agenții. Este posibil ca Societatea să fie supusă controalelor fiscale pe măsura emiterii unor noi reglementări fiscale.

g. Mediul de afaceri

Declinul economic din ultimii ani a afectat negativ și industria berii. După o perioadă de creștere susținută, volumele totale de bere comercializate au înregistrat un declin în perioada 2009-2011. Anul 2008 a înregistrat un maxim al consumului pe piața românească de cca 20,6 milioane hl/an. În anul 2012 consumul de bere a fost de cca 18 mil hl, consumatorul român bând în medie 78 litri/an față de 90 litri în anul 2008. În continuare în anii 2013, 2014 consumul a înregistrat scăderi ușoare, anul 2015 fiind anul în care consumul s-a stabilizat. Nu este de așteptat ca, cererea să crească în ritmul înregistrat în anii precedenți, previziunile de creștere fiind mici de cca 2-5% pe fondul stimulării vânzărilor prin publicitate și campanii de promovare. Industria berii prezintă trăsăturile unei industrii tip oligopol cu bariere mari la intrarea pe piață și diferențiere pe verticală, caracteristica generală a sectorului producției bere fiind reprezentată de excedentul de capacitate ceea ce creează premisele unei presiuni la nivelul prețurilor.

SC BERMAS SA este singura fabrică din industria berii care și-a continuat activitatea pe vechea structură tehnică și tehnologică reușind prin modernizarea secțiilor de producție și eficientizarea activității desfășurate să fie prezentă pe piață și să-și consolideze cota pe care o deține.

În continuare, în anul 2017 consumul de bere va urma un trend ușor crescător, estimându-se că în acest trend vor evolua și vânzările de bere ale SC BERMAS SA estimat la un plus de 7%, având în vedere:

- Relațiile comerciale stabile cu clienții;
- Sortimentele de bere de calitate superioară la prețuri accesibile sustenabile pe termen mediu
- O strategie comercială de promovare a produselor adecvată și prudent în același timp din punct de vedere al bugetelor cu această destinație urmărind atingerea unui nivel de profitabilitate rezonabil;
- Un management adecvat pentru gestionarea resurselor în mod corespunzător;
- Nivelul superior de dotare tehnică a proceselor tehnologice care asigură calitate incontestabilă sortimentelor de bere și siguranță alimentului.

Pentru anul 2017, SC BERMAS SA are contractată întreaga cantitate de bere programată pentru vânzare conform programului de producție.

În prezent, pe piața românească sunt prezenți un număr de patru mari producători reprezentând grupuri cu prezență internațională în sectorul berii și un număr de doi producători autohtoni care au dezvoltat capacități de producție de dimensiuni mari (ROMAQUA – cota de piață 0 – 10% și EUROPEAN FOOD – cota de piață 0-10%.

Împreună producătorii mari și cu cei doi producători autohtoni care au dezvoltat capacități de producție de dimensiuni mari dețin 95% din piață, diferența de 5% fiind deținută de: SC ALBRAU PROD SA,

Note la situațiile financiare

la 31 decembrie 2016

SC MARTENS SA, SC BERMAS SA (care cumulează c.c.a. 4,5%) și micii producători) care cumulează c.c.a. 0,5%)

Concentrarea masivă a producției sectorului industriei berii în România a produs un dezechilibru major între capacitatea concurențială a celor două segmente ale pieței.

Pentru a face față concurenței, SC „BERMAS” SA, ca producător independent de bere cu o capacitate sub medie trebuie permanent să identifice posibilitățile de eficientizare și rentabilizare a activității concomitent cu menținerea segmentului de piață câștigate și dezvoltarea acestora

Conducerea Societății consideră că lichiditatea Societății ar putea fi afectată și în anul 2017 de o serie de evenimente sau factori de incertitudine cum ar fi:

- o conjunctură nefavorabilă a pieței care ar conduce la incapacitatea de a face față concurenței, există pe piața berii acorduri verticale și practici concertate, majoritatea contractelor conțin restricții verticale respectiv anumite clauze care restricționează concurența, cum ar fi : distribuția exclusivă, clauza de non concurență, achiziția exclusivă, restricții privind prețul de vânzare;
- eventuala creștere a prețurilor la combustibili și energie cu implicații majore în costurile de producție având în vedere și durata ciclului de fabricație a malțului și a berii bazată pe tehnologia clasică care presupune în total (malț + bere) circa 120 zile;
- un an agricol nefavorabil cu recolte slabe la materiile prime de bază utilizate în procesul de fabricare a berii, care ar conduce la creșterea prețurilor oarzelor și a hameiului;
- intrarea în insolvență voită sau fortuită a unor clienți ai Societății – distribuitori de bere ca urmare a limitării accesului acestora la credite pentru susținerea activității care ar spori riscurile comerciale la încasarea mărfii;
- scăderea puterii de cumpărare a populației afectată de șomaj.

Conducerea consideră că ia toate măsurile necesare pentru a sprijini durabilitatea și creșterea afacerii Societății, în condițiile actuale prin:

- monitorizarea în mod constant a lichidității;
- realizarea de prognoze pe termen scurt privind lichiditatea netă;
- monitorizarea fluxurilor de intrare și de ieșire a numerarului (zilnic), evaluarea efectelor asupra debitorilor.
-

h. Adecvarea capitalului

SC BERMAS SA are o politică de menținere a capitalurilor proprii în scopul dezvoltării societății și atingerii obiectivelor propuse. Obiectivul principal al societății este continuarea activității în scopul furnizării de profitabilitate pentru acționarii săi. În ultimii doi ani, activul net contabil al SC BERMAS SA a depășit de 1,5 ori nivelul capitalului social. Conducerea SC BERMAS SA își propune ca, și în exercițiul financiar următor să se mențină cel puțin la același nivel.

Capitalurile proprii ale SC BERMAS SA sunt formate din capitalul social, rezervele create, rezultatul curent și rezultatul reportat. La 31.12.2016 capitalurile proprii ale SC BERMAS SA sunt de 23.561.849 lei față de 23.263.486 lei la 31.12.2015. SC BERMAS SA nu face subiectul unor cerințe legale de adecvare a capitalului.