

S.C. Bermas S.A. Suceava

Situații financiare
la 31 decembrie 2012

Întocmite în conformitate cu Standardele
Internaționale de Raportare Financiară adoptate
de Uniunea Europeană

Cuprins

Situații financiare

Situația poziției financiare	1
Situația rezultatului global	2
Situația modificărilor capitalurilor proprii	3 – 4
Situația fluxurilor de trezorerie	5
Note la situațiile financiare	6 – 40

Situația poziției financiare

la 31 decembrie 2012

în lei	Nota	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	1 ianuarie 2011
ACTIVE				
Imobilizări corporale	5	15.480.086	16.493.080	16.481.845
Imobilizări necorporale	6	83.087	-	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	7	83.000	83.000	83.000
Alte active imobilizate		-	20.000	20.000
Total active imobilizate		15.646.173	16.596.080	16.584.845
Stocuri	8	11.518.038	11.601.685	8.825.891
Creanțe comerciale	9	1.052.056	1.035.032	1.524.211
Cheltuieli în avans		99.062	96.807	100.678
Numerar și echivalente de numerar	10	25.180	19.110	30.805
Alte creanțe	11	515.008	585.591	847.247
Total active curente		13.209.344	13.338.225	11.328.832
TOTAL ACTIVE		28.855.517	29.934.305	27.913.677
CAPITALURI PROPRII				
Capital social	12	15.087.134	15.087.134	15.087.134
Ajustări ale capitalului social	12	23.237.073	23.237.073	23.237.073
Acțiuni proprii		(1.881.550)	-	-
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale		1.002.585	770.593	37.550
Rezultatul reportat		(21.764.271)	(21.452.825)	(21.474.831)
Alte rezerve		6.406.556	5.808.182	5.266.922
Total capitaluri proprii		22.087.527	23.450.157	22.153.847
DATORII				
Datorii privind impozitul amânat	13	238.965	224.612	78.704
Total datorii pe termen lung		238.965	224.612	78.704
Datorii comerciale		1.065.980	862.337	785.247
Împrumuturi pe termen scurt bănci	15	3.835.364	3.797.081	3.313.168
Alte datorii	14	1.627.681	1.600.118	1.582.711
Total datorii curente		6.529.025	6.259.536	5.681.126
TOTAL DATORII		6.767.990	6.484.148	5.759.830
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		28.855.517	29.934.305	27.913.677

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 13.03.2013.

Anisoai Elena
Director General



Tebrean Iridenta
Director Economic

Notele de la pagina 6 la pagina 40 fac parte integrantă din situațiile financiare

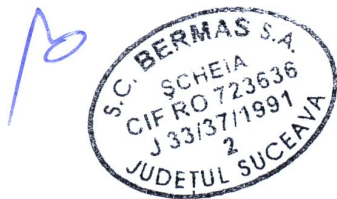
Situația rezultatului global

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

în lei	Nota	2012	2011
Venituri din cifra de afaceri	17	23.912.201	23.095.600
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de		3.419.258	3.402.668
Alte venituri	18	533.782	398.745
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile		(14.927.195)	(13.998.990)
Cheltuieli cu personalul	20	(6.894.864)	(6.561.021)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	5,6	(1.494.143)	(1.461.494)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți		(738.613)	(876.651)
Alte cheltuieli	19	(1.681.953)	(1.407.580)
Profit operațional		2.128.473	2.591.277
Venituri financiare	21	255	20.175
Cheltuieli financiare	21	(299.013)	(301.279)
Profit înainte de impozitare		1.829.715	2.310.173
Cheltuiala cu impozitul pe profit	22	(248.229)	(345.519)
Profit aferent anului		1.581.486	1.964.654
Alte elemente ale rezultatului global			
Creșteri/ (Scăderi) ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat		231.992	733.044
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI		1.813.478	2.697.697
Rezultatul pe acțiune			
De bază	16	0,073	0,091
Diluat	16	0,073	0,091

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 13.03.2013.

Anisoai Elena
Director General



Tebrean Iridenta
Director Economic

Notele de la pagina 6 la pagina 40 fac parte integrantă din situațiile financiare

Situația modificărilor capitalurilor proprii
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

	Capital social	Ajustări ale capitalului social	Acțiuni proprii	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	Total capitaluri proprii
<i>în lei</i>									
Soldul la 1 ianuarie 2011	15.087.134	23.237.073	-	37.550	5.266.922	1.806.664	(23.791.717)	510.222	22.153.847
Total rezultat global aferent perioadei									
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	-	1.964.654	-	-	1.964.654
Alte elemente ale rezultatului global									
Repartizarea la alte rezerve	-	-	-	-	541.260	(541.260)	-	-	-
Modificări ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-	-	733.044	-	-	-	-	733.044
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	733.044	541.260	(541.260)	-	-	733.044
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	733.044	541.260	1.423.394	-	-	2.697.697
Tranzacții cu acționarii înregistrate direct în capitalurile proprii									
Repartizare dividende din rezultatul reportat	-	-	-	-	-	(1.401.387)	-	-	(1.401.387)
Tranzacții cu acționarii înregistrate direct în capitalurile proprii	-	-	-	-	-	(1.401.387)	-	-	(1.401.387)
Soldul la 31 decembrie 2011	15.087.134	23.237.073	-	770.593	5.808.182	1.828.670	(23.791.717)	510.222	23.450.157

Notele de la pagina 6 la pagina 40 fac parte integrantă din situațiile financiare

Situația modificărilor capitalurilor proprii
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

	Capital social	Ajustări ale capitalului social	Acțiuni proprii	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2012	15.087.134	23.237.073	-	770.593	5.808.182	1.828.670	(23.791.717)	510.222	23.450.157
Total rezultat global aferent perioadei									
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	-	1.581.486	-	-	1.581.486
Alte elemente ale rezultatului global									
Achiziția acțiunilor proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartizare la alte rezerve	-	-	-	-	598.374	(598.374)	-	-	-
Acțiuni proprii achiziționate	-	-	(1.881.550)	-	-	-	-	-	(1.881.550)
Modificări ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-	-	231.992	-	-	-	-	231.992
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	(1.881.550)	231.992	598.374	(598.374)	-	-	(1.649.558)
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	(1.881.550)	231.992	598.374	983.112	-	-	(68.072)
Tranzacții cu acționarii înregistrate direct în capitalurile proprii									
Repartizare dividende din rezultatul reportat	-	-	-	-	-	(1.294.558)	-	-	(1.294.558)
Tranzacții cu acționarii înregistrate direct în capitalurile proprii	-	-	-	-	-	(1.294.558)	-	-	(1.294.558)
Soldul la 31 decembrie 2012	15.087.134	23.237.073	(1.881.550)	1.002.585	6.406.556	1.517.224	(23.791.717)	510.222	22.087.527

Notele de la pagina 6 la pagina 40 fac parte integrantă din situațiile financiare

Situația fluxurilor de trezorerie

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

<i>în lei</i>	Nota	2012	2011
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare:			
Încasări de la clienți		34.390.936	33.010.870
Plăți furnizori		(16.949.546)	(18.846.326)
Plăți către angajați		(3.237.902)	(3.093.006)
Plăți către bugetul local		(82.866)	(92.019)
Plăți către bugetul statului		(7.152.570)	(6.060.147)
Accize plătite		(3.205.246)	(3.184.145)
Impozit pe profit plătit		(261.093)	(272.879)
Trezorerie netă din activități de exploatare		3.501.713	1.462.348
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:			
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni		(1.881.550)	-
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări		(345.864)	(597.143)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		-	6.700
Dobânzi încasate		121	34
Trezorerie netă din activități de investiție		(2.227.293)	(590.409)
Trezorerie netă din activități de finanțare			
Încasări credite		38.284	2.497.769
Dobânzi plătite și restituiri credite		(210.451)	(103.719)
Plata ratelor aferente împrumuturilor pe termen lung		-	(2.087.309)
Dividende plătite		(1.096.183)	(1.190.375)
Trezorerie netă din activități de finanțare		(1.268.350)	(883.634)
Creștere/ (Scădere) netă a numerarului și echivalentelor de numerar		6.070	(11.695)
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	10	19.110	30.805
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	10	25.180	19.110

Notele de la pagina 6 la pagina 40 fac parte integrantă din situațiile financiare.

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

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 Suceava, 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 și nealcoolice, 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 2012, 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 Standardele Internaționale de Raportare Financiară (“IFRS”). Aceste situații financiare individuale reprezintă primele situații financiare ale Societății întocmite în conformitate cu cerințele IFRS 1 “Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară” și cu cerințele Ordinului Ministerului de Finanțe 1286 din 2012, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată. Standardele Internaționale de Raportare Financiară reprezintă standardele adoptate potrivit procedurii prevăzute de Regulamentul (CE) nr. 1.606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea Standardelor Internaționale de Contabilitate.

Data tranziției la Standardele Internaționale de Raportare Financiară a fost 1 ianuarie 2011, prin urmare, Societatea a prezentat informații comparative complete la 1 ianuarie 2011 și 31 decembrie 2011.

Începând cu exercițiul financiar al anului 2012, societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată au obligația de a aplica IFRS la întocmirea situațiilor financiare anuale individuale.

Situațiile financiare anuale individuale în baza IFRS aferente anului 2012 au fost întocmite prin retratarea informațiilor din contabilitatea organizată în baza Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 3.055/2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Directivele Europene, cu modificările și completările ulterioare („OMFP 3055/2009”).

Modificările cele mai importante aduse situațiilor financiare întocmite în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene pentru a le alinia cerințelor Standardelor Internaționale de Raportare Financiară sunt:

- gruparea mai multor elemente în categorii mai cuprinzătoare;
- ajustări ale elementelor de active, datorii și capitaluri proprii, în conformitate cu IAS 29 - „Raportarea financiară în economii hiperinflaționiste” deoarece economia românească a fost o economie hiperinflaționistă până la data de 31 decembrie 2003;
- ajustări pentru recunoașterea creanțelor și datoriilor privind impozitul pe profit amânat, în conformitate cu IAS 12 „Impozitul pe profit”;
- utilizarea modelului costului presupus pentru evaluarea echipamentelor, instalațiilor tehnice și mașinilor și mijloacelor de transport;
- și
- cerințele de prezentare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 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 1 ianuarie 2011 în scopul tranziției la IFRS. 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.

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

3. Politici contabile semnificative

Politicile 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 denominate în monedă străină sunt recunoscute în situația rezultatului global.

Cursurile de schimb valutar ale principalelor monede străine au fost:

Valuta

31 decembrie 2012 31 decembrie 2011

Variație

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

Euro (EUR)	4,4287	4,3197	+ 2,52%
Dolar american (USD)	3,3575	3,3393	+ 0,55%

Valuta	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010	Variație
Euro (EUR)	4,3197	4,2848	+ 0,81%
Dolar american (USD)	3,3393	3,2045	+ 4,21%

(b) Contabilizarea efectului hiperinflației

În conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste”, situațiile financiare ale unei entități a cărei monedă funcțională este moneda unei economii hiperinflaționiste trebuie prezentate în unitatea de măsură curentă la data încheierii bilanțului (elementele nemonetare sunt retratate folosind un indice general al prețurilor de la data achiziției sau a contribuției).

Conform IAS 29, o economie este considerată ca fiind hiperinflaționistă dacă, pe lângă alți factori, rata cumulată a inflației pe o perioadă de trei ani depășește 100%.

Scăderea continuă a ratei inflației și alți factori legați de caracteristicile mediului economic din România indică faptul că economia a cărei monedă funcțională a fost adoptată de către Societate a încetat să mai fie hiperinflaționistă, cu efect asupra perioadelor financiare începând cu 1 ianuarie 2004.

Astfel, valorile exprimate în unitatea de măsură curentă la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca bază pentru valorile contabile raportate în situațiile financiare individuale și nu reprezintă valori evaluate, cost de înlocuire, sau oricare altă măsurare a valorii curente a activelor sau a prețurilor la care tranzacțiile ar avea loc în acest moment.

În scopul întocmirii situațiilor financiare individuale, Societatea ajustează următoarele elemente nemonetare pentru a fi exprimate în unitatea de măsură curentă la 31 decembrie 2003:

- capital social;
- alte rezerve.

(c) 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 derecunoaște 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 derecunoaște 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.

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

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 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 la cost minus orice pierderi din depreciere.

Activele financiare disponibile pentru vânzare pentru care nu există o piață activă și pentru care nu este posibilă determinarea în mod credibil a unei valori juste sunt evaluate la cost și sunt testate periodic pentru depreciere.

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.

(d) 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; și
- costurile îndatorării capitalizate.

Conform IFRS 1, dacă o entitate 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 trebuie să prezinte 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

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

- ajustarea agregată a valorilor contabile raportate conform principiilor contabile anterioare.

Valoarea imobilizărilor corporale și necorporale ale Societății la 1 ianuarie 2011, 31 decembrie 2011 și 31 decembrie 2012 este detaliată în notele 5 și 6, iar informațiile privind ajustarea valorilor contabile raportate conform Ordinului 3055/2009 se regăsesc în nota 28.

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.

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.

(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.

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

(e) 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 căruiia 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 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.

(f) 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.

(g) 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 indicilor 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 maximumul dintre valoarea de utilizare și valoarea sa justă mai puțin costurile pentru vânzarea aceluia 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

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

(h) 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 datorice la finalul perioadei de raportare.

(i) 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 aceluși 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. Nicio 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.

(j) 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.

(k) 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”.

(l) 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

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

(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.

(m) 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.

(n) 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 cheltuiala cu dobânda aferentă împrumuturilor și alte 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 cheltuială financiară în funcția de fluctuațiile valutare: câștig net sau pierdere netă.

(o) 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.

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012, rata impozitului pe profit a fost de 16% (31 decembrie 2011: 16%). Rata de impozitare aferentă veniturilor din dividende impozabile a fost de 16% (31 decembrie 2011: 16%).

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

(ii) Impozitul amânat

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.

(p) 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.

(q) 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.

(r) 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.

(s) Cifre comparative

Situația poziției financiare pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2012 prezintă comparabilitate cu situația poziției financiare pentru perioadele încheiate la 1 ianuarie 2011 și 31 decembrie 2011. Situația rezultatului global pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2012 prezintă comparabilitate cu situația rezultatului global la 31 decembrie 2011.

(t) Noi standarde și interpretări

Au fost emise noi standarde, amendamente la standarde și interpretări, care nu au intrat încă în vigoare pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2012 sau care nu au fost adoptate de Uniunea Europeană („UE”), și care

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

nu au fost aplicate la întocmirea acestor situații financiare. Niciunul dintre aceste standarde nu afectează situațiile financiare ale Societății.

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 dar neintrate în vigoare încă pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012 și lista standardelor noi, amendamentelor și interpretărilor standardelor adoptate de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate dar neadoptate încă de Uniunea Europeană pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012.

(i) Standarde și interpretări adoptate de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate și de Uniunea Europeană dar neintrate în vigoare

- *Amendamente la IAS 12 – Impozitul amânat: Recuperarea activelor de bază* (aplicabil perioadelor anuale care încep la 1 ianuarie 2013 sau ulterior acestei date). Amendamentul din 2010 introduce o excepție de la principiile de evaluare curente bazate pe modul de recuperare de la punctul 52 din IAS 12 pentru investițiile imobiliare evaluate utilizând modelul valorii juste în conformitate cu IAS 40, prin introducerea prezumției relative că modul de recuperare pentru aceste active va fi în întregime prin vânzare. Intenția managementului nu va fi relevantă dacă investiția imobiliară este amortizabilă și deținută în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a consuma în mare măsură toate beneficiile economice ale activului pe întreaga durată de viață a acestuia. Acesta este singurul caz în care prezumția relativă poate fi răsturnată.

Societatea nu se așteaptă ca modificarea IAS 12 să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

- *IFRS 13 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.

Societatea nu se așteaptă ca IFRS 13 să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare, deoarece consideră că metodele și ipotezele utilizate în prezent pentru a măsura valoarea justă a activelor sunt în conformitate cu IFRS 13.

- *IAS 27 (2011) Situații financiare individuale* (în vigoare pentru situațiile financiare anuale aferente perioadelor care încep la sau după 1 ianuarie 2013) a fost publicat de către Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate în data de 12 mai 2011. Noul standard preia cerințele de contabilizare și de prezentare a informațiilor din IAS 27 (2008) privind situațiile financiare individuale și aduce clarificări suplimentare.

Societatea nu se așteaptă ca modificarea IAS 27 să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

- *Amendamentele la IFRS 1 – Hiperinflație severă și eliminarea datelor fixe pentru entitățile care adoptă pentru prima Standardele Internaționale de Raportare Financiară* (în vigoare pentru situațiile financiare anuale aferente perioadelor care încep la sau după 1 ianuarie 2013) au fost publicate de către Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate în data de 20 decembrie 2010. Primul amendament înlocuiește referințele la o dată fixă „1 ianuarie 2004” cu „data trecerii la Standardele Internaționale de Raportare Financiară”, eliminând astfel necesitatea ca entitățile care adoptă Standardele Internaționale de Raportare Financiară pentru prima dată să retrăteze tranzacțiile care au condus la derecunoașterea activelor și datoriilor financiare și care au avut loc înainte de data tranziției la Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Al doilea amendament oferă îndrumări privind modul în care o entitate ar trebui să reia prezentarea situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară,

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

după o perioadă în care entitatea nu a putut să aplice Standardele Internaționale de Raportare Financiară deoarece moneda sa funcțională a fost supusă unei perioade de hiperinflație severă.

Societatea nu se așteaptă ca modificarea IFRS 1 să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

- *Amendamentele la IFRS 7 - Compensarea activelor financiare și a datoriilor financiare* (în vigoare pentru situațiile financiare anuale aferente perioadelor care încep la sau după 1 ianuarie 2013) au fost publicate de către Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate în data de 16 decembrie 2011. Modificările solicită prezentarea de informații cu privire la toate instrumentele financiare recunoscute care sunt compensate în conformitate cu paragraful 42 din IAS 32 *Instrumente financiare: prezentare*. Modificările solicită, de asemenea, prezentarea de informații cu privire la instrumentele financiare recunoscute care fac obiectul unor acorduri-cadru de compensare sau unor acorduri similare chiar dacă acestea nu sunt compensate în conformitate cu IAS 32.

Societatea nu se așteaptă ca modificarea IFRS 7 să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

- *Amendamentele la IAS 32 Instrumente financiare: prezentare - Compensarea activelor financiare și a datoriilor financiare* (în vigoare pentru situațiile financiare anuale aferente perioadelor care încep la sau după 1 ianuarie 2013) au fost publicate de către Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate în data de 16 decembrie 2011. Amendamentele oferă clarificări privind aplicarea regulilor de compensare și se concentrează pe patru aspecte principale (a) semnificația expresiei „are în prezent un drept legal de compensare”; (b) existența intenției de decontare în bază netă sau de realizare simultană; (c) compensarea sumelor reprezentând garanții; (d) unitatea de cont pentru aplicarea cerințelor de compensare.

Societatea nu se așteaptă ca modificarea IAS 32 să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

(ii) Standarde și interpretări adoptate de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate dar neadoptate încă de Uniunea Europeană

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 pentru utilizare la data aprobării situațiilor financiare:

- *IFRS 9 Instrumente financiare* (aplicabil perioadelor anuale care încep la 1 ianuarie 2015 sau ulterior acestei date). Acest standard înlocuiește prevederile din IAS 39 *Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare* care se referă la clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare. Standardul elimină categoriile prevăzute în IAS 39: deținute până la scadență, disponibile pentru vânzare și credite și creanțe. Standardul prevede două categorii de clasificare a activelor financiare la recunoașterea inițială: (a) active financiare evaluate la cost amortizat; sau (b) active financiare evaluate la valoare justă. Un activ financiar este evaluat la cost amortizat dacă următoarele două condiții sunt îndeplinite: activul este deținut în cadrul unui model de afaceri pentru colectarea fluxurilor de numerar; și caracteristicile contractuale prevăd date specifice pentru încasări reprezentând exclusiv plăți de principal și dobândă la principalul în sold. Câștigurile și pierderile din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă sunt recunoscute în profit sau pierdere, cu excepția acelor care reprezintă investiții în instrumente de capital care nu sunt deținute în vederea tranzacționării; IFRS 9 permite, la recunoașterea inițială, alegerea opțiunii irevocabile de a prezenta modificările de valoare justă în alte elemente ale rezultatului global.

Nicio sumă recunoscută în alte elemente ale rezultatului global nu va putea fi reclasificată în profit sau pierdere la o dată viitoare.

Societatea nu se așteaptă ca modificarea IFRS 9 să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

- *Amendamentele la IFRS 9 Instrumente financiare* (aplicabile perioadelor anuale care încep la 1 ianuarie 2015 sau ulterior acestei date). Amendamentele din 2010 la IFRS 9 înlocuiesc prevederile din IAS 39 *Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare*, care se referă la clasificarea și evaluarea datoriilor financiare și la derecunoașterea activelor financiare și a datoriilor financiare. Standardul păstrează aproape toate cerințele existente ale IAS 39 privind clasificare și evaluarea datoriilor financiare și derecunoașterea activelor financiare și a datoriilor financiare. Standardul prevede că valoarea modificării valorii juste care poate fi atribuită modificărilor în riscul de credit al datoriei financiare desemnată la recunoașterea inițială ca fiind evaluată la valoarea justă prin profit sau pierdere, să fie prezentată în alte elemente ale rezultatului

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

global, iar partea rămasă din valoarea totală a câștigului sau a pierderii să fie inclusă în profit sau pierdere. Cu toate acestea, dacă această cerință creează sau amplifică o neconcordanță contabilă cu efect în profit sau pierdere, atunci întreaga modificare a valorii juste este prezentată în alte elemente ale rezultatului global. Sumele prezentate în alte elemente ale rezultatului global nu sunt reclasificate ulterior în profit sau pierdere, dar pot fi transferate în cadrul capitalurilor proprii. Datoriile financiare derivate care sunt legate de și care trebuie să fie decontate prin livrarea unui instrument de capitaluri proprii necotat a cărui valoare justă nu poate fi evaluată în mod credibil trebuie să fie evaluate la valoare justă în conformitate cu IFRS 9.

Societatea nu se așteaptă ca amendamentele la IFRS 9 să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

4. 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.

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.

(v) Datorii financiare nederivate

Valoarea justă, care este determinată în scopul prezentării, este calculată pe baza valorii prezente a fluxurilor de trezorerie viitoare reprezentând principal și dobânzi, actualizate utilizând rata de dobândă a pieței la data raportării. Pentru contractele de leasing financiar, rata dobânzii de piață este determinată prin referire la contracte de leasing similare.

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

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 1 ianuarie 2011	751.661	6.644.923	12.662.359	3.241	13.117	20.075.301
Intrări	-	-	-	-	622.747	622.747
Creșteri reevaluare	777.739	196.942	-	-	-	974.681
Transferuri prin punere în funcțiune	-	-	426.106	80.739	-	506.845
Ieșiri	-	-	(1.682)	-	(528.063)	(529.745)
Soldul la 31 decembrie 2011	1.529.400	6.841.865	13.086.783	83.980	107.801	21.649.829
<i>Amortizarea cumulată</i>						
Soldul la 1 ianuarie 2011	-	(3.593.456)	-	-	-	(3.593.456)
Amortizarea în perioadă	-	(262.440)	(1.191.465)	(7.379)	-	(1.461.284)
Amortizare reevaluare	-	(102.009)	-	-	-	(102.009)
Soldul la 31 decembrie 2011	-	(3.957.905)	(1.191.465)	(7.379)	-	(5.156.749)
<i>Valoarea contabilă netă</i>						
Soldul la 1 ianuarie 2011	751.661	3.051.467	12.662.359	3.241	13.117	16.481.845
Soldul la 31 decembrie 2011	1.529.400	2.883.960	11.895.318	76.601	107.801	16.493.080

5. Imobilizări corporale (continuare)

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

	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 2011	1.529.400	6.841.865	13.086.783	83.980	107.801	21.649.829
Intrări	-	-	162.205	39.150	-	201.355
Creșteri din reevaluare	244.700	74.279	-	-	-	318.979
Transferuri prin punere în funcțiune	-	-	64.219	-	(64.219)	-
Scăderi din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Ieșiri	-	-	-	-	-	-
Soldul la 31 decembrie 2012	1.774.100	6.916.144	13.313.207	123.130	43.582	22.170.163
<i>Amortizarea cumulată</i>						
Soldul la 31 decembrie 2011	-	(3.957.905)	(1.191.465)	(7.379)	-	(5.156.749)
Cheltuiala	-	(273.045)	(1.200.326)	(17.159)	-	(1.490.530)
Creșteri din reevaluare	-	(42.798)	-	-	-	(42.798)
Amortizare ieșiri	-	-	-	-	-	-
Soldul la 31 decembrie 2012	-	(4.273.748)	(2.391.791)	(24.538)	-	(6.690.077)
<i>Valoarea contabilă netă</i>						
Soldul la 31 decembrie 2011	1.529.400	2.883.960	11.895.318	76.601	107.801	16.493.080
Soldul la 31 decembrie 2012	1.774.100	2.642.396	10.921.416	98.592	43.582	15.480.086

O parte din imobilizările corporale ale Societății sunt ipotecate sau gajate pentru a garanta împrumuturile luate de la bănci. Valoarea contabilă netă a acestor imobilizări gajate sau ipotecate este de 5.426.581 lei la 31 decembrie 2012 (5.110.326 lei la 31 decembrie 2011 și 4.391.255 lei la 1 ianuarie 2011).

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

6. Imobilizări necorporale

<i>în lei</i>	Alte imobilizări necorporale
<i>Cost</i>	
Soldul la 1 ianuarie 2011	36.647
Intrări	-
Cedări/transferuri	-
Soldul la 31 decembrie 2011	36.647
<i>Amortizarea acumulată</i>	
Soldul la 1 ianuarie 2011	(36.647)
Cheltuiala	-
Cedări/transferuri	-
Soldul la 31 decembrie 2011	(36.647)
<i>Valoarea contabilă netă</i>	
Soldul la 1 ianuarie 2011	-
Soldul la 31 decembrie 2011	-

<i>în lei</i>	Alte imobilizări necorporale
<i>Cost</i>	
Soldul la 31 decembrie 2011	36.647
Intrări	86.700
Cedări/transferuri	-
Soldul la 31 decembrie 2012	123.347
<i>Amortizarea cumulată</i>	
Soldul la 31 decembrie 2011	(36.647)
Cheltuiala	(3.613)
Cedări/transferuri	-
Soldul la 31 decembrie 2012	(40.260)
<i>Valoarea contabilă netă</i>	
Soldul la 31 decembrie 2011	-
Soldul la 31 decembrie 2012	83.087

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

7. Active financiare disponibile pentru vânzare

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	1 ianuarie 2011
Fundația Social-culturală "Victoria"			
Suceava	83.000	83.000	83.000
Total	83.000	83.000	83.000

Societatea deține un aport de 19,88% la patrimonial Fundației Social-culturală "Victoria" Suceava, înființată în anul 2002 și înscrisă în Registrul Asociațiilor și Fundațiilor fără scop patrimonial.

8. Stocuri

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	1 ianuarie 2011
Producția în curs de execuție	6.158.643	6.114.349	4.837.616
Materii prime și materiale consumabile	5.104.077	5.226.040	3.711.319
Produse finite și mărfuri	255.318	261.296	276.956
Total	11.518.038	11.601.685	8.825.891

9. Creanțe comerciale

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	1 ianuarie 2011
Clienți	891.243	962.723	1.026.038
Furnizori - debitori pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor	426.149	482.473	888.518
Furnizori debitori - servicii	180.818	11.076	43.657
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	(446.154)	(421.240)	(434.002)
TOTAL	1.052.056	1.035.032	1.524.211

10. Numerar și echivalente de numerar

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	1 ianuarie 2011
Numerar în casierie	2.088	3.742	9.172
Conturi curente la bănci	142	4.792	3.612
Alte valori	22.950	10.576	18.021
Total	25.180	19.110	30.805

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

11. Alte creanțe

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	1 ianuarie 2011
Debitori diverși	883.969	801.125	1.091.857
Creanțe față de bugetul de stat	153.257	159.700	207.610
Decontări din operațiuni în curs de clarificare	-	1.143	-
Alte creanțe în legătură cu personalul	137	15	28
Ajustări pentru depreciere debitori diverși	(522.355)	(376.392)	(452.248)
Total	515.008	585.591	847.247

12. Capital social, prime de capital și rezerve

a) Structura acționariatului societății

<u>Soldul la 31 decembrie 2012</u>	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%
Alți acționari	10.416.771	7.291.739,70	48,33%
Total	21.553.049	15.087.134	100%

<u>Soldul la 31 decembrie 2011</u>	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%
Alți acționari	10.416.771	7.291.739,70	48,33%
Total	21.553.049	15.087.134	100%

<u>Soldul la 1 ianuarie 2011</u>	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%
Alți acționari	10.416.771	7.291.739,70	48,33%
Total	21.553.049	15.087.134	100%

b) Capital social și prime legate de capital

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	1 ianuarie 2011
Capital social nominal	15.087.134	15.087.134	15.087.134
Efectul hiperinflației - IAS 29	23.237.073	23.237.073	23.237.073
Capital social retratat	38.324.207	38.324.207	38.324.207

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

c) Dividende

Societatea a declarat dividende în cursul anului 2012 în valoare de 1.294.558 lei (2011: 1.401.387 lei).

d) Rezerva legală și alte rezerve

Conform cerințelor legale, Societatea constituie rezerve legale în cuantum de 5% din profitul înregistrat până la nivelul de 20% din capitalul social. Valoarea rezervei legale la data de 31 decembrie 2012 este de 2.316.916 lei (31 decembrie 2011: 2.227.131 lei, 1 ianuarie 2011: 2.114.374 lei). Rezervele legale nu pot fi distribuite către acționari.

Alte rezerve cuprind rezerve constituite conform prevederilor legale în vigoare.

e) Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale

Această rezervă cuprinde modificările nete cumulate ale valorilor juste ale terenurilor și clădirilor.

Rezervele din reevaluarea imobilizărilor corporale sunt prezentate la valoarea netă de impozitul amânat aferent.

13. Datorii privind impozitul pe profit amânat

Datoriile privind impozitul amânat la 31 decembrie 2012 sunt detaliate în tabelul următor:

31 decembrie 2012	Active	Datorii	Net
Imobilizări corporale	1.702.680	-	1.702.680
Stocuri	(47.414)	-	(47.414)
Creanțe comerciale	(57.909)	-	(57.909)
Alte creanțe	(103.826)	-	(103.826)
Total	1.493.531	-	1.493.531
Diferențe temporare nete - cota 16%			1.493.531
Datorii privind impozitul pe profit amânat			238.965

Datoriile privind impozitul amânat la 31 decembrie 2011 sunt detaliate în tabelul următor:

31 decembrie 2011	Active	Datorii	Net
Imobilizări corporale	1.476.920	-	1.476.920
Stocuri	(95.363)	-	(95.363)
Cheltuieli în avans	96.419	-	96.419
Creanțe comerciale	(39.856)	-	(39.856)
Alte creanțe	(34.298)	-	(34.298)
Total	1.403.822	-	1.403.822
Diferențe temporare nete - cota 16%			1.403.822
Datorii privind impozitul pe profit amânat			224.612

Datoriile privind impozitul amânat la 1 ianuarie 2011 sunt detaliate în tabelul următor:

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

1 ianuarie 2011	Active	Datorii	Net
Imobilizări corporale	554.924	-	554.924
Stocuri	(89.174)	-	(89.174)
Cheltuieli în avans	100.302	-	100.302
Creanțe comerciale	(39.856)	-	(39.856)
Alte creanțe	(34.298)	-	(34.298)
Total	491.898	-	491.898
Diferențe temporare nete - cota 16%			491.898
Datorii privind impozitul pe profit amânat			78.704

Impozitul pe profit amânat recunoscut direct prin diminuarea capitalurilor proprii este de 190.969 lei la 31 decembrie 2012 (31 decembrie 2011: 146.780 lei ; 1 ianuarie 2011: 7.152 lei), fiind generat de imobilizările corporale.

14. Alte datorii

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	1 ianuarie 2011
Creditori diverși și alte datorii	1.096.274	999.894	899.759
Datorii către bugetul de stat	411.360	482.100	512.721
Datorii către angajați	120.047	118.124	170.231
TOTAL	1.627.681	1.600.118	1.582.711

15. Împrumuturi pe termen scurt bănci

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	1 ianuarie 2011
Raiffeisen Bank Suceava	2.221.140	2.327.509	2.740.011
BRD Suceava	1.614.224	1.469.572	573.157
TOTAL	3.835.364	3.797.081	3.313.168

La 31 decembrie 2012, datoriile pe termen scurt către bănci se referă la următoarele:

- descoperire de cont la BRD Suceava garantată de 2.500.000 lei. Suma aflată în sold la sfârșitul anului 2012 este în valoare de 1.614.224,29 lei (31 decembrie 2011: 1.469.572,28 lei, 1 ianuarie 2011: 573.156,85). Dobândă percepută este o dobândă fluctuantă la o rată anuală ROBOR 3M+2,0% 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 3.500.000 lei (31 decembrie 2011: 3.000.000 lei, 1 ianuarie 2011: 3.000.000 lei). Suma aflată în sold la sfârșitul anului 2012 este în valoare de 2.221.140,12 lei (31 decembrie 2011: 2.327.508,60 lei, 1 ianuarie 2011: 726.154,66 lei). Dobândă percepută asupra soldului debitor zilnic al contului curent este o dobândă fluctuantă la o rată anuală ROBOR 1M + 1,8%, 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 5.426.581 lei la 31 decembrie 2012 (5.110.326 lei la 31 decembrie 2011 și 4.391.255 lei la 1 ianuarie 2011).
- gaj asupra stocurilor de materie primă malț;
- gaj de rang prioritar și ipotecă asupra conturilor curente;

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

- ipotecă asupra disponibilităților din conturile deschise la BRD Suceava și Raiffeisen.

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:

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	1.581.486	1.964.654
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	21.553.049	21.553.049
Rezultatul pe acțiune de bază	0,073	0,091

Rezultatul pe acțiune diluat este egal cu rezultatul pe acțiune de bază, întrucât Societatea nu a emis acțiuni ordinare potențiale.

17. Venituri din cifra de afaceri

	2012	2011
Venituri din vânzarea produselor finite	23.620.992	22.786.516
Venituri din vânzarea produselor reziduale	272.515	288.446
Venituri din servicii prestate	18.694	20.638
Total	23.912.201	23.095.600

18. Alte venituri

	2012	2011
Venituri din despăgubiri	318.836	218.926
Venituri din vânzare CO2	109.070	97.029
Venituri din alte vânzări	65.330	47.683
Venituri din vânzare deșeuri	40.546	32.569
Venituri din subvenții de exploatare	-	2.500
Venituri din donații primite	-	38
Total	533.782	398.745

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

19. Alte cheltuieli

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	702.320	677.462
Cheltuieli nete privind ajustările de valoare a activelor curente	164.731	2.213
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	151.892	162.508
Cheltuieli cu primele de asigurare	113.965	136.855
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi și penalități	102.488	86.614
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	77.612	88.708
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	38.305	46.519
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	23.401	30.084
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriiile	1.365	1.950
Pierdere netă din vânzarea imobilizărilor corporale	-	1.471
Alte cheltuieli de exploatare	305.874	173.196
Total	<u>1.681.953</u>	<u>1.407.580</u>

20. Cheltuieli cu personalul

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cheltuieli cu salariile	4.993.849	4.681.233
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	1.513.115	1.476.739
Cheltuieli cu tichetele de masă acordate	387.900	403.049
Total	<u>6.894.864</u>	<u>6.561.021</u>

În 2012 numărul mediu de angajați în cadrul Societății a fost de 200, iar în anul 2011 numărul mediu de angajați în cadrul Societății a fost de 205.

21. Venituri și cheltuieli financiare

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Venituri din activitatea financiară		
Câștig net din diferențe de curs valutar	-	20.141
Alte venituri financiare	255	34
Total	<u>255</u>	<u>20.175</u>

Cheltuieli din activitatea financiară		
Cheltuieli privind dobânzile	210.451	206.850
Alte cheltuieli financiare	88.562	94.429
Total	<u>299.013</u>	<u>301.279</u>

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

22. Cheltuiala cu impozitul pe profit

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impozitul pe profit curent		
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	278.065	339.239
	278.065	339.239
Impozitul pe profit amânat		
Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat	-	6.280
Venituri din impozitul pe profit amânat	29.836	-
	29.836	6.280
Total	248.229	345.519

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Profit înainte de impozitare	1.829.715	2.310.173
Impozit în conformitate cu rata statutară de impozitare de 16% (2011: 16%)	292.754	369.628
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
Rezervei legale	(14.366)	(18.041)
Cheltuielilor nedeductibile	74.633	65.744
Veniturilor neimpozabile	(5.441)	-
Sumelor reprezentând sponsorizare în limite legale	(69.516)	(69.287)
Înregistrării și reluării diferențelor temporare	(29.836)	(2.524)
Impozitul pe profit	248.229	345.520

23. Părți afiliate

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

2012

Lista membri Consiliul de Administrație

Anisoi Elena	Președinte Consiliu de Administrație
Dragan Sabin Adrian	Vicepreședinte
Vescan Maria Aurora	Membru

Lista membri Consiliul Director

Anisoi Elena	Director General
Croitor Octavian	Director Tehnic
Tebrean Iridenta	Director Economic
Singeap Cristina	Director Comercial

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

2011

Lista membri Consiliul de Administrație

Anisoi Elena	Președinte Consiliu de Administrație
Dragan Sabin Adrian	Vicepreședinte
Vescan Maria Aurora	Membru din data de 01.05.2011
Cramar Orest	Membru în perioada 01.01.2011 - 30.04.2011

Lista membri Consiliul Director

Anisoi Elena	Director General
Croitor Octavian	Director Tehnic
Tebrean Iridenta	Director Economic
Singeap Cristina	Director Comercial

Tranzacții cu personalul cheie din conducere:

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Remunerația membrilor Consiliului de Administrație	72.000	72.000
Salarii plătite personalului din conducere	654.887	650.827

24. Angajamente

Societatea nu a avut angajamente de capital la 31 decembrie 2012. (31 decembrie 2011: zero; 1 ianuarie 2011: zero)

25. Active și datorii contingente

Societatea nu a avut active sau datorii contingente la 31 decembrie 2012 (31 decembrie 2011: zero, 1 ianuarie: zero).

26. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Nu au existat evenimente ulterioare datei bilanțului.

27. Gestionarea riscului financiar

Prezentare generală

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.

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

a) Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca Societatea să suporte o pierdere financiară ca urmare a nedeplinirii 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:

(i) *Expunerea la riscul de credit*

Valoarea contabilă	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	1 ianuarie 2011
Creanțe comerciale și alte creanțe	1.413.807	1.460.923	2.163.848
Numerar și depozite la bănci	25.180	19.110	30.805
TOTAL	1.438.987	1.480.033	2.194.653

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. Pentru fiecare client în parte sunt stabilite limite de achiziții. Clienții care nu îndeplinesc condițiile stabilite de Societății pot efectua tranzacții cu aceasta numai cu plata în avans.

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:

31 decembrie 2012		
<i>în lei</i>	Valoare brută	Depreciere
Curente și restante între 0 și 30 zile	832.029	-
Restante între 31 și 60 zile	323.348	-
Restante între 61 și 90 zile	59.568	-
Restante între 91 și 180 zile	1.472	-
Restante între 181 și 360 zile	90.849	-
Mai mult de 360 zile	1.075.050	(968.509)
Total	2.382.316	(968.509)

31 decembrie 2011		
<i>în lei</i>	Valoare brută	Depreciere
Curente și restante între 0 și 30 zile	599.184	-
Restante între 31 și 60 zile	355.511	-
Restante între 61 și 90 zile	168.964	-
Restante între 91 și 180 zile	37.415	-
Restante între 181 și 360 zile	608.411	(308.562)
Mai mult de 360 zile	489.070	(489.070)
Total	2.258.555	(797.632)

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

1 ianuarie 2011		
în lei	Valoare brută	Depreciere
Curente și restante între 0 și 30 zile	1.446.109	-
Restante între 31 și 60 zile	475.130	-
Restante între 61 și 90 zile	167.212	-
Restante între 91 și 180 zile	13.083	-
Restante între 181 și 360 zile	449.494	(387.180)
Mai mult de 360 zile	499.070	(499.070)
Total	3.050.098	(886.250)

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 2012	Valoare contabilă	Fluxuri de numerar mai puțin de 3			
		contractuale	luni	3 - 12 luni	peste 12 luni
Împrumuturi pe termen scurt					
bănci	3.835.364	3.835.364	-	-	-
Datorii comerciale	1.065.980	1.065.980	1.022.766	963	4.397
Alte datorii	1.216.321	1.216.321	-	-	-
Total	6.117.665	6.117.665	1.022.766	963	4.397

31 decembrie 2011	Valoare contabilă	Fluxuri de numerar mai puțin de 3			
		contractuale	luni	3 - 12 luni	peste 12 luni
Împrumuturi pe termen scurt					
bănci	3.797.081	3.797.081	-	-	-
Datorii comerciale	862.337	862.337	846.113	15.951	-
Alte datorii	1.118.018	1.118.018	-	-	-
Total	5.777.436	5.777.436	846.113	15.951	-

1 ianuarie 2011	Valoare contabilă	Fluxuri de numerar mai puțin de 3			
		contractuale	luni	3 - 12 luni	peste 12 luni
Împrumuturi pe termen scurt					
bănci	3.313.168	3.313.168	-	-	-
Datorii comerciale	785.247	785.247	782.415	2.559	-
Alte datorii	1.069.990	1.069.990	-	-	-
Total	5.168.405	5.168.405	782.415	2.559	-

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

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.

Riscul de rată a dobânzii

(i) Profilul expunerii la risc

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

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	1 ianuarie 2011
Instrumente cu rată variabilă			
Împrumuturi pe termen scurt bănci	3.835.364	3.797.081	3.313.168
Total	3.835.364	3.797.081	3.313.168

(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 sau pierderii cu 38.354 lei la 31 decembrie 2012 (31 decembrie 2011: 37.971 lei, 1 ianuarie 2011: 33.132 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 2012, 31 decembrie 2011 și 1 ianuarie 2011, ar fi condus la același efect, dar de sens contrar, asupra sumelor prezentate mai sus, considerând că toate celelalte variabile rămân constante.

d) Riscul valutar

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

Expunerea Societății la riscul valutar este prezentată în tabelul următor:

31 decembrie 2012	RON	EUR	USD	Alte valute
Active financiare				
Creanțe comerciale și alte creanțe	1.413.807	-	-	-
Numerar și depozite la bănci	25.090	90	-	-
	1.438.897	90	-	-
Datorii financiare				
Împrumuturi pe termen scurt	3.835.364	-	-	-
Datorii comerciale	1.065.980	-	-	-
Alte datorii	1.216.321	-	-	-
	6.117.665	-	-	-

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

<u>31 decembrie 2011</u>	RON	EUR	USD	Alte valute
Active financiare				
Creanțe comerciale și alte creanțe	1.460.923	-	-	-
Numerar și depozite la bănci	14.373	4.737	-	-
	1.475.296	4.737	-	-
Datorii financiare				
Împrumuturi pe termen scurt	3.797.081	-	-	-
Datorii comerciale	839.218	23.119	-	-
Alte datorii	1.118.018	-	-	-
	5.754.317	23.119	-	-

<u>1 ianuarie 2011</u>	RON	EUR	USD	Alte valute
Active financiare				
Creanțe comerciale și alte creanțe	2.163.848	-	-	-
Numerar și depozite la bănci	30.763	42	-	-
	2.194.611	42	-	-
Datorii financiare				
Împrumuturi pe termen scurt	1.299.312	2.013.856	-	-
Datorii comerciale	785.247	-	-	-
Alte datorii	1.069.990	-	-	-
	3.154.549	2.013.856	-	-

Analiza de senzitivitate

O apreciere cu 10 puncte procentuale a monedei RON la 31 decembrie 2012 comparativ cu euro ar fi determinat o creșterea profitului cu 9 lei (31 decembrie 2011: 2.786 lei, 1 ianuarie 2011: 201.390 lei).

O depreciere cu 10 puncte procentuale a monedei euro la 31 decembrie 2012, 31 decembrie 2011 și 1 ianuarie 2011, comparativ cu celelalte monede ar fi condus la același efect, dar de sens contrar, asupra sumelor prezentate mai sus, considerând că toate celelalte variabile rămân constante.

e) 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.

f) Mediul de afaceri

Criza globală de credit și de lichiditate care a început la mijlocul anului 2007 a determinat, printre altele, un nivel scăzut și accesarea dificilă a fondurilor de pe piața de capital, un nivel scăzut al lichidității întregului sector bancar din România și valori crescute ale ratelor la împrumuturile interbancare. Pierderile semnificative suferite pe piața financiară internațională ar putea afecta capacitatea Societății de a obține noi împrumuturi și de a refinanța împrumuturile pe care le are deja la termenii și condițiile aferente tranzacțiilor anterioare.

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

Stabilirea conformității cu contractele de împrumut și cu alte obligații contractuale, precum și evaluarea incertitudinilor semnificative constituie noi provocări pentru Societate.

Debitorii Societății pot fi, de asemenea, afectați de situația de lichiditate scăzută, care ar putea afecta capacitatea acestora de a rambursa datoriile scadente. Deteriorarea condițiilor financiare în care debitorii își desfășoară activitatea ar putea avea, de asemenea, un impact asupra gestionării previziunilor fluxurilor de numerar și asupra evaluării deprecierei activelor financiare și nefinanciare. În măsura în care informațiile au fost disponibile, conducerea a inclus estimări revizuite ale fluxurilor viitoare de numerar în politica sa de depreciere.

Temerile că deteriorarea condițiilor financiare ar putea contribui în viitor la diminuarea încrederii au determinat realizarea unor eforturi comune din partea guvernelor și băncilor centrale de adoptare a unor măsuri care să contracareze cercul vicios al creșterii aversiunii față de risc și să ajute la minimizarea efectelor crizei financiare și, în cele din urmă, la reinstaurarea funcționării în condiții normale a pieței.

Conducerea Societății consideră că lichiditatea Societății ar putea fi afectată în cursul anului 2013 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, existând posibilitatea fixării concertate a prețurilor de către grupurile ce dețin poziții dominante din piața de profil, la care s-ar adăuga și alte politici temporare anticoncurențiale;
- 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 hameiului;
- creșterea 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;
- creșterea impozitelor și taxelor, în principal a accizelor la bere care s-au majorat atât ca urmare a creșterii cursului de schimb leu/Eur stabilit pentru anul 2013 (de la 4,3001 lei/EUR la 4,5223 lei/EUR) cât și ca urmare a creșterii nivelului accizei/HI bere cu 10% începând cu 01.02.2013;
- 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.

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.

g) Adecvarea capitalului

Politica Societății este de a menține o bază solidă a capitalului necesară menținerii încrederii investitorilor, creditorilor și pieței și susținerii dezvoltării viitoare a entității.

Capitalurile proprii ale Societății includ capitalul social, diferite tipuri de rezerve și rezultatul raportat. Societatea nu face obiectul unor cerințe de capital impuse din exterior.

28. Fundamentarea tranziției la Standardele Internaționale de Raportare Financiară

Așa cum este specificat și în nota 2 (a) aceste situații financiare individuale reprezintă primele situații financiare ale Societății întocmite în conformitate cu cerințele Standardelor Internaționale de Raportare Financiară.

Politicile contabile prezentate în nota 3 au fost aplicate în întocmirea situațiilor financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012, informațiile comparative prezentate în aceste situații financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 și la întocmirea unei situații de deschidere a poziției financiare în conformitate cu IFRS la 1 ianuarie 2011 (data tranziției la IFRS a Societății).

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

Pentru întocmirea situației de deschidere a poziției financiare IFRS, Societatea a ajustat valorile raportate anterior în situațiile financiare întocmite în conformitate cu Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene („RCR”) . O explicație a modului în care trecerea de la RCR la IFRS a afectat poziția financiară a Societății, performanța financiară și fluxurilor de trezorerie este prezentată în tabelele următoare și în notele care însoțesc tabele.

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

(i) Reconcilierea capitalurilor proprii

în lei	Nota	OMFP	Impactul	IFRS	OMFP	Impactul	IFRS
		nr. 3055/2009	tranziției la IFRS		nr. 3055/2009	tranziției la IFRS	
		1 ianuarie 2011			31 decembrie 2011		
ACTIVE							
Imobilizări corporale	b	15.971.623	510.222	16.481.845	15.933.533	559.547	16.493.080
Imobilizări necorporale		-	-	-	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vânzare		83.000	-	83.000	83.000	-	83.000
Alte active imobilizate		20.000	-	20.000	20.000	-	20.000
Total active imobilizate		16.074.623	510.222	16.584.845	16.036.533	559.547	16.596.080
Stocuri	c	8.877.868	(51.977)	8.825.891	11.644.074	(42.389)	11.601.685
Creanțe comerciale		1.524.211	-	1.524.211	1.035.032	-	1.035.032
Cheltuieli în avans	e	376	100.302	100.678	388	96.419	96.807
Numerar și echivalente de numerar		30.805	-	30.805	19.110	-	19.110
Alte creanțe		847.247	-	847.247	585.591	-	585.591
Total active curente		11.280.507	48.325	11.328.832	13.284.195	54.030	13.338.225
TOTAL ACTIVE		27.355.130	558.547	27.913.677	29.320.728	613.577	29.934.305

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

(i) Reconcilierea capitalurilor proprii (continuare)

în lei	Nota	OMFP	Impactul	IFRS	OMFP	Impactul	IFRS
		nr. 3055/2009	tranziției la IFRS		nr. 3055/2009	tranziției la IFRS	
		1 ianuarie 2011			31 decembrie 2011		
CAPITALURI PROPRII							
Capital social		15.087.134	-	15.087.134	15.087.134	-	15.087.134
Ajustări ale capitalului social	a	-	23.237.073	23.237.073	-	23.237.073	23.237.073
Acțiuni proprii		-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	d	44.702	(7.152)	37.550	917.373	(146.780)	770.593
Rezultatul reportat	a,b,c,d,e	1.829.890	(23.304.721)	(21.474.831)	1.803.147	(23.255.972)	(21.452.825)
Alte rezerve	a	4.712.278	554.644	5.266.922	5.253.538	554.644	5.808.182
Total capitaluri proprii		21.674.004	479.843	22.153.847	23.061.192	388.965	23.450.157

(i) Reconcilierea capitalurilor proprii (continuare)

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

în lei	Nota	OMFP	Impactul	IFRS	OMFP	Impactul	IFRS
		nr. 3055/2009	tranziției la IFRS		nr. 3055/2009	tranziției la IFRS	
		1 ianuarie 2011			31 decembrie 2011		
DATORII							
Datorii privind impozitul amânat	d	-	78.704	78.704	-	224.612	224.612
Total datorii pe termen lung		-	78.704	78.704	-	224.612	224.612
Datorii comerciale		785.247	-	785.247	862.337	-	862.337
Împrumuturi pe termen scurt bănci		3.313.168	-	3.313.168	3.797.081	-	3.797.081
Alte datorii		1.582.711	-	1.582.711	1.600.118	-	1.600.118
Total datorii curente		5.681.126	-	5.681.126	6.259.536	-	6.259.536
TOTAL DATORII		5.681.126	78.704	5.759.830	6.259.536	224.612	6.484.148
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		27.355.130	558.547	27.913.677	29.320.728	613.577	29.934.305

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

(ii) Reconcilierea rezultatului global

în lei	Nota	OMFP	Impactul	IFRS
		nr. 3055/2009	tranziției la IFRS	
		2011		
Venituri				
Venituri din cifra de afaceri		23.095.600	-	23.095.600
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	c	3.393.080	9.588	3.402.668
Alte venituri		398.745	-	398.745
Cheltuieli				
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile		(13.998.990)	-	(13.998.990)
Cheltuieli cu personalul		(6.561.021)	-	(6.561.021)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea immobilizărilor	b	(1.510.846)	49.352	(1.461.494)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți		(876.651)	-	(876.651)
Alte cheltuieli	b,e	(1.332.205)	(3.119)	(1.407.580)
Profit operațional		2.607.712	55.821	2.591.277
Venituri financiare		20.175	-	20.175
Cheltuieli financiare	e	(300.488)	(791)	(301.279)
Profit înainte de impozitare		2.327.399	55.030	2.310.173
Cheltuiala cu impozitul pe profit	d	(339.239)	(6.280)	(345.519)
Profit aferent anului		1.988.160	48.750	1.964.654
Alte elemente ale rezultatului global				
Creșteri/ (Scăderi) ale rezervei din reevaluarea immobilizărilor corporale, netă de impozit amânat		-	-	733.044
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI		1.988.160	48.750	2.697.697

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

29. Note pentru fundamentarea tranziției la Standardele Internaționale de Raportare Financiară

(a) Inflatarea capitalului social

Economia românească a fost o economie hiperinflaționistă până la data de 31 decembrie 2003. Conform IFRS, componentele capitalurilor proprii, cu excepția rezultatului reportat și a oricărui surplus din reevaluare, sunt retratate prin aplicarea unui indice general al prețurilor de la datele la care componentele au fost aduse ca aport sau au apărut în alt fel. Prin urmare capitalul social și alte rezerve ale Societății au fost ajustate cu efectul hiperinflației pentru perioada de până la 31 decembrie 2003.

Impactul modificărilor care rezultă din aplicarea IAS 29 poate fi sumarizat astfel:

	<u>1 ianuarie 2011</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Situația poziției financiare		
Alte rezerve	(554.644)	(554.644)
Ajustări ale capitalului social	(23.237.073)	(23.237.073)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	23.791.717	23.791.717

(b) Utilizarea valorii juste drept cost presupus pentru mijloacele fixe

La 31 decembrie 2010, Societatea a reevaluat echipamentele tehnologice în vederea utilizării valorii respective ca și cost presupus la data trecerii la IFRS, conform cu IFRS 1. Impactul reevaluării a fost recunoscut în situațiile financiare IFRS.

Impactul modificărilor care rezultă din aplicarea IFRS 1 poate fi sumarizat astfel:

	<u>1 ianuarie 2011</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Situația poziției financiare		
Imobilizări corporale	510.222	559.547
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	(510.222)	(510.222)
Situația rezultatului global		<u>2011</u>
Alte cheltuieli		27
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor		(49.352)

(c) Ajustarea valoare stocuri produse finite

Conform IAS 2 Stocuri, costul stocurilor trebuie să cuprindă toate costurile de achiziție, costurile de conversie, precum și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în starea și în locul în care se găsesc în prezent. Cheltuielile de regie administrative care nu participă la aducerea stocurilor în starea și în locul în care se află în prezent, cheltuielile de depozitare după finalizarea procesului de producție nu se includ în costul de producție.

În contabilitatea statutară, conform OMFP 3055/2009, Societatea a inclus în costul de producție elemente de natura cheltuielilor generale de administrație și de desfacere care nu ar trebui să intre în costul de producție. Prin urmare valoarea stocurilor a fost ajustată cu impactul acestor elemente.

Note la situațiile financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

Impactul fiind prezentat după cum urmează:

	1 ianuarie 2011	31 decembrie 2011
Situația poziției financiare		
Stocuri	(51.977)	(42.389)
Rezultatul reportat	51.977	51.977
Situația rezultatului global		2011
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție		(9.588)

(d) Impozit pe profit amânat

Societatea a calculat și înregistrat impozit pe profit amânat, conform prevederilor IAS 12. În acest sens au fost identificate diferențele temporare deductibile și impozabile între valorile contabile și cele fiscale ale activelor și datoriilor pentru care a fost calculat și recunoscut în situațiile financiare IFRS impactul fiscal utilizând procentul de impozit pe profit de 16%.

Impactul modificărilor asupra impozitului privind impozitul amânat poate fi sumarizat astfel:

	1 ianuarie 2011	31 decembrie 2011
Situația poziției financiare		
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	7.152	146.780
Rezultatul reportat	71.551	71.551
Datorii privind impozitul pe profit amânat	(78.704)	(224.612)
Situația rezultatului global		2011
Cheltuiala cu impozitul pe profit		6.280

(e) Independența exercițiului

Societatea a recunoscut, în contabilitatea statutară, integral ca și "cheltuieli în avans" (active curente) contravaloarea unor prestații efectuate integral în perioada când au fost efectuate. Conform politicilor contabile IFRS ale Societății aceste active au fost integral reclasificate în cheltuieli, după natura lor, în perioada la care se referă.

Impactul modificărilor care rezultă din aplicarea principiului privind independența exercițiului poate fi sumarizat astfel:

	1 ianuarie 2011	31 decembrie 2011
Situația poziției financiare		
Rezultatul reportat	(100.302)	(100.302)
Cheltuieli în avans	100.302	96.419
Situația rezultatului global		2011
Alte cheltuieli		3.092
Cheltuieli financiare		791