

S.C. Bermas S.A. Suceava

Situații financiare  
la 30 iunie 2013

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

## **Cuprins**

### Situații financiare

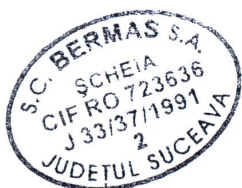
Situația poziției financiare	1
Situația rezultatului global	2
Situația modificărilor capitalurilor proprii	3 – 4
Situația fluxurilor de trezorerie	5
Note la situațiile financiare	5 – 23

# Situația poziției financiare

la 30 iunie 2013

<b>RON</b>	<b>01.01.2013</b>	<b>30.06.2013</b>
<b>ACTIVE</b>		
Imobilizări corporale	15,480,086	16,764,541
Imobilizări necorporale	83,087	72,250
Active financiare disponibile pentru vanzare	83,000	83,000
Alte active imobilizate	-	-
<b>Total imobilizări</b>	<b>15,646,173</b>	<b>16,919,791</b>
Stocuri	11,518,038	10,270,416
Creante comerciale	1,052,056	4,085,595
Cheltuieli in avans	99,062	164,232
Numerar și echivalente de numerar	25,180	58,069
Alte creante	515,008	682,441
<b>Total active curente</b>	<b>13,209,344</b>	<b>15,260,753</b>
	<b>28,855,517</b>	<b>32,180,544</b>
<b>CAPITALURI PROPRII</b>		
Capital social	15,087,134	15,087,134
Ajustari ale capitalului social	23,237,073	
Acțiuni proprii	(1,881,550)	(1,906,602)
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	1,002,585	1,002,585
Rezultatul reportat	(21,764,271)	244,207
Alte rezerve	6,406,556	6,583,218
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>22,087,527</b>	<b>21,010,542</b>
<b>DATORII</b>		
Credite pe termen mediu		934,926
Datorii privind impozitul amânat	238,965	246,551
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>238,965</b>	<b>1,181,477</b>
Datorii comerciale	1,065,980	3,725,854
Împrumuturi pe termen scurt banci	3,835,364	3,875,203
Alte datorii	1,627,681	2,387,468
<b>Total datorii curente</b>	<b>6,529,025</b>	<b>9,988,525</b>
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>6,767,990</b>	<b>11,170,002</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>	<b>28,855,517</b>	<b>32,180,544</b>

Anisoii Elena  
Director General



Tebrean Iridenta  
Director Economic

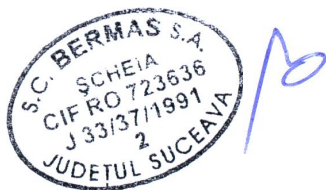
Notele de la pagina 5 la pagina 23 fac parte integrantă din situațiile financiare

# Situația rezultatului global

la 30 iunie 2013

în RON	IFRS	
	30.06.2012	30.06.2013
Venituri din cifra de afaceri	11,463,854	11,481,686
Alte venituri	102,202	288,822
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	1,100,920	1,140,039
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	(6,809,658)	(7,134,018)
Cheltuieli cu personalul	(3,195,608)	(3,344,562)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	(738,096)	(759,377)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	(826,475)	(868,645)
Alte cheltuieli	(172,410)	(273,123)
<b>Profit operațional</b>	<b>924,729</b>	<b>530,822</b>
Venituri financiare	403	6.166
Cheltuieli financiare	(186,443)	(211,012)
<b>Profit</b>	<b>738,689</b>	<b>325,976</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	85,415	(62,870)
<b>Profit aferent perioadei de raportare</b>	<b>653,274</b>	<b>263,106</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		
Creșteri/(Scaderi) ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat		
<b>TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT PERIOADEI</b>	<b>653,274</b>	<b>263,106</b>

Anisoai Elena  
Director General



Tebrean Iridenta  
Director Economic

Notele de la pagina 5 la pagina 23 fac parte integrantă din situațiile financiare

## Situația modificărilor capitalurilor proprii

la 30 iunie 2013

	Capital social	Ajustări ale capitalului social	Acțiuni proprii	Rezerve din reevaluarea immobilizărilor corporale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
<b>Soldul la 1 ianuarie 2013</b>	<b>15,087,134</b>	<b>23,237,073</b>	<b>(1,881,550)</b>	<b>1.002.585</b>	<b>6.406.556</b>	<b>(21,764,271)</b>	<b>22,087,527</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>						263,106	263,106
Rezultatul net al perioadei						263,106	
Alte elemente ale rezultatului global							
Achiziția acțiunilor proprii							
Repartizare la alte rezerve					176,662	(176,662)	
Acțiuni proprii achiziționate			(25,052)				(25,052)
Modificări ale rezervei din reevaluarea immobilizărilor corporale							
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>							
<b>Total rezultat global af perioadei</b>							
Tranzacții cu acționarii înregistrate direct în capitalurile proprii							
Repartizare dividende din rezultatul reportat						(1,315,039)	(1,315,039)
Acoperirea rezultatului reportat cu sume din contul 1028		(23,237,073)				23,237,073	
Tranzacții cu acționarii înregistrate direct în capitalurile proprii							
<b>Soldul la 30 iunie 2013</b>	<b>15,087,134</b>	<b>0</b>	<b>(1,906,602)</b>	<b>1,002,585</b>	<b>6,583,218</b>	<b>244,207</b>	<b>21,010,542</b>

Notele de la pagina 5 la pagina 23 fac parte integrantă din situațiile financiare

## Situația fluxurilor de trezorerie

la 30 iunie 2013

în lei

	<b>30.06. 2013</b>
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare:	
Încasări de la clienți	14.380.478
Plăți furnizori	(6.954.403)
Plăți către angajați	(1.595.597)
Plăți către bugetul local	( 83.301)
Plăți către bugetul statului	(2.571.163)
Accize plătite	(1.722.781)
Impozit pe profit plătit	
<b>Trezoreria netă din activități de exploatare</b>	<b><u>1.453.233</u></b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:</b>	
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	(25.052)
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări	( 1.521.984)
Încasari din vânzarea de imobilizari corporale	
Dobânzi încasate	<u>13</u>
<b>Trezorerie netă din activități de investiție</b>	<b><u>(1.547.023)</u></b>
<b>Trezorerie netă din activități de finanțare</b>	
Încasări credite	974,764
Dobânzi plătite și restituiri credite	(164.044)
Plata ratelor aferente împrumuturilor pe termen lung	
Dividende plătite	(684.041)
<b>Trezoreria netă din activități de finanțare</b>	<b><u>126.679</u></b>
<b>Creștere/(Scădere) netă a numerarului și echivalentelor de numerar</b>	<b>32.889</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei de raportare</b>	<b>25.180</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei de raportare</b>	<b>58.069</b>

Notele de la pagina 5 la pagina 23 fac parte integrantă din situațiile financiare.

# **Note la situațiile financiare**

*la 30 iunie 2013*

## **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 prestări 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 30 iunie 2013, 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 al treilea set de situații financiare ale Societății întocmite în conformitate cu cerințele IFRS.

### **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 30 iunie 2013. Aceste situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității.

### **(e) Utilizarea estimărilor și judecăților**

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

## Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2013

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 devize 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	30 iunie 2013	Variație
Euro (EUR)	4,4287	4,4588	+ 0,68%
Dolar american (USD)	3,3575	3,4151	+ 1,72%

#### (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 a ajustat la 31.12.2012 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



## **Note la situațiile financiare**

*la 30 iunie 2013*

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.

### *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

## Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2013

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

Valoarea imobilizărilor corporale și necorporale ale Societății la 31 martie 2013 este detaliată în notele 5 și 6.

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

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

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

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.

## **Note la situațiile financiare**

*la 30 iunie 2013*

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.

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

#### ***(iii) Amortizarea imobilizărilor necorporale***

Amortizarea este calculată pentru costul activului minus valoarea reziduală.

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

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**

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

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

## **Note la situațiile financiare**

*la 30 iunie 2013*

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

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

### **(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 datorie la finalul perioadei de raportare.

### **(i) Rezerve din reevaluare**

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

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

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

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

Surplusul din reevaluare inclus în rezerva din reevaluare este transferat la rezultatul reportat atunci când acest surplus reprezintă un câștig realizat. Câștigul se consideră realizat pe măsura amortizării activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare respectiv la scoaterea din evidență a acestuia dacă nu a fost integral amortizat. 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.

## **Note la situațiile financiare**

*la 30 iunie 2013*

### **(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.

#### **(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 cheltuielile 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 cheltuielă financiară în funcția de fluctuațiile valutare: câștig net sau pierdere netă.

## **Note la situațiile financiare**

*la 30 iunie 2013*

### **(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.

#### **(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**

## **Note la situațiile financiare**

*la 30 iunie 2013*

Situația poziției financiare pentru perioada 1 ianuarie 2013 – 30 iunie 2013 prezintă comparabilitate cu situația poziției financiare pentru perioada 1 ianuarie 2012 – 31 decembrie 2012 . Situația rezultatului global pentru perioada 1 ianuarie 2013 – 30 iunie 2013 prezintă comparabilitate cu situația poziției financiare pentru perioada 1 ianuarie 2012 – 30 iunie 2012.

### **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

la 30 iunie 2013

### 5. Imobilizări corporale

<i>în lei</i>	<i>Terenuri</i>	<i>Clădiri</i>	<i>Instalații tehnice mașini și utilaje</i>	<i>Alte instalații și mobilier</i>	<i>Mijloace fixe în curs de execuție</i>	<i>Total</i>
<i>Cost</i>						
<b>Soldul la 31 decembrie 2012</b>	1.774.100	6.916.144	13.313.207	123.130	43.582	22.170.163
Intrari			162.552	4.189	2.029.952	2.196.693
Creșteri reevaluare						
Transferuri prin punere funcțiune					162.552	162.552
Ieșiri			33.250	2		33.252
<b>Soldul la 30 iunie 2013</b>	<b>1.774.100</b>	<b>6.916.144</b>	<b>13.442.509</b>	<b>127.317</b>	<b>1.910.982</b>	<b>24.171.052</b>
<i>Amortizare cumulată</i>						
<b>Soldul la 31 decembrie 2012</b>		(4.273.748)	(2.391.791)	(24.538)		(6.690.077)
Amortizarea în perioadă		(138.176)	(598.361)	(12.001)		(748.538)
Amortizare iesiri			32.104	2		32.106
<b>Soldul la 30 iunie 2013</b>		<b>(4.411.924)</b>	<b>(2.958.048)</b>	<b>(36.537)</b>		<b>(7.406.509)</b>
<i>Valoarea contabilă netă</i>						
<b>Soldul la 31 decembrie 2012</b>	<b>1.774.100</b>	<b>2.642.396</b>	<b>10.921.416</b>	<b>98.592</b>	<b>43.582</b>	<b>15.480.086</b>
<b>Soldul la 30 iunie 2013</b>	<b>1.774.100</b>	<b>2.504.220</b>	<b>10.484.461</b>	<b>90.780</b>	<b>1.910.982</b>	<b>16.764.543</b>

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



## Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2013

### 6. Imobilizări necorporale

<i>Cost</i>	<b>Alte imobilizări necorporale</b>	<b>Total</b>
<b>Soldul la 31 decembrie 2012</b>	<b>123,347</b>	<b>123,347</b>
Intrări	-	-
Cedări/transferuri	-	-
<b>Soldul la 30 iunie 2012</b>	<b>123,347</b>	<b>123,347</b>
<i>Amortizarea acumulată</i>		
<b>Soldul la 31 decembrie 2012</b>	<b>(40,260)</b>	<b>(40,260)</b>
Cheltuiala	(10,837)	(10,837)
Cedări/transferuri	-	-
<b>Soldul la 31 decembrie 2012</b>	<b>(51,097)</b>	<b>(51,097)</b>
<i>Valoarea contabilă netă</i>		
<b>Soldul la 31 decembrie 2012</b>	<b>83,087</b>	<b>83,087</b>
<b>Soldul la 30 iunie 2013</b>	<b>72,250</b>	<b>72,250</b>

### 7. Active financiare disponibile pentru vânzare

	<b>30 iunie 2012</b>	<b>30 iunie 2013</b>
Fundației Social-culturale “Victoria” Suceava	83,000	83,000
<b>Total</b>	<b>83,000</b>	<b>83,000</b>

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

### 8. Stocuri

	<b>30 iunie 2012</b>	<b>30 iunie 2013</b>
Producția în curs de execuție	5,182,055	5,091,067
Materii prime și materiale consumabile	4,018,212	5,128,073
Produse finite și mărfuri	106,957	51,276
<b>Total</b>	<b>9,307,224</b>	<b>10,270,416</b>

### 9. Creanțe comerciale

	<b>30 iunie 2012</b>	<b>30 iunie 2013</b>
Clienti	2,863,472	2,934,616
Furnizori - debitori pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor	1,241,006	1,201,062
Avansuri acordate pt imobilizari corporale		356,744
Furnizori debitori	45,298	13,398
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	(425,395)	(420,225)
<b>TOTAL</b>	<b>3,724,381</b>	<b>4,085,595</b>

## Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2013

### 10. Numerar și echivalente de numerar

	30 iunie 2012	30 iunie 2013
Numerar în casierie	8,648	10,716
Conturi curente la bănci	10,491	24,783
Avansuri de trezorerie	-	-
Alte valori	20,619	22,570
<b>Total</b>	<b>39,758</b>	<b>58,069</b>

### 11. Alte creanțe

	30 iunie 2012	30 iunie 2013
Debitori diverși	600,555	976,428
Alte creanțe în legătură cu personalul	21,433	32,859
Ajustări pentru depreciere debitori diverși	(385,625)	(471,688)
<b>Total</b>	<b>236,363</b>	<b>537,599</b>

### 12. Capital social

#### Structura acționariatului societății

Soldul la 30 iunie 2013	Număr acțiuni	Suma (RON)	(%)
Alți acționari	10,416,771	7,291,739.70	48.33%
Asociația Victoria Bermas	6,653,009	4,657,106.30	30.87%
PAS Bermas	4,483,269	3,138,288.30	20.80%
<b>Total</b>	<b>21,553,049</b>	<b>15,087,134</b>	<b>100%</b>

### 13. Datorii privind impozitul pe profit amânat

Datoriile privind impozitul amânat la 30 iunie 2012 sunt detaliate în tabelul următor:

30 iunie 2012	Active	Datorii	Net
Imobilizări corporale	1.426.499	-	1.426.499
Stocuri	(17.022)	-	(17.022)
Creanțe comerciale	(44.010)	-	(44.010)
Alte creanțe	(37.430)	-	(37.430)
<b>Total</b>	<b>1.328.037</b>	<b>-</b>	<b>1.328.037</b>
Diferențe temporare nete – cota 16%			1.328.037
<b>Datorii privind impozitul amânat</b>			<b>212.485</b>

Datoriile privind impozitul amânat la 30 iunie 2013 sunt detaliate în tabelul următor:

30 iunie 2013	Active	Datorii	Net
Imobilizări corporale	1.702.680	-	1.702.680
Stocuri	-	-	-
Creanțe comerciale	(57.909)	-	(57.909)
Alte creanțe	(103.826)	-	(103.826)
<b>Total</b>	<b>1.540.945</b>	<b>-</b>	<b>1.540.945</b>
Diferențe temporare nete – cota 16%			1.540.945
<b>Datorii privind impozitul amânat</b>			<b>246.551</b>

## Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2013

Au fost recalculate datoriile privind impozitul amânat la data de 30.06.2013.

### 14. Datorii comerciale

Descriere	30 iunie 2012	30 iunie 2013
Datorii comerciale	1,605,924	3,725,854
<b>TOTAL</b>	<b>1,605,924</b>	<b>3,725,854</b>

### Alte datorii

Descriere	30 iunie 2012	30 iunie 2013
Creditori diverși și alte datorii	1,576,068	1,715,389
Datorii către bugetul de stat	1,474,269	492,012
Datorii către angajați	178,683	180,067
Creanțe față de bugetul de stat	(71,818)	(144,842)
<b>TOTAL</b>	<b>3,157,202</b>	<b>2,242,626</b>

### 15. Împrumuturi pe termen scurt la bănci

Descriere	30 iunie 2012	30 iunie 2013
Împrumuturi pe termen scurt bănci	1,650,600	3,875,203
<b>TOTAL</b>	<b>1,650,600</b>	<b>3,875,203</b>

Banca	30 iunie 2012	30 iunie 2013
Raiffeisen Bank Suceava	935,016	2,420,266
BRD Suceava	715,584	1,454,937
<b>TOTAL</b>	<b>1,650,600</b>	<b>3,875,203</b>

La 30 iunie 2013, 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 30.06.2013 este în valoare de 1.454.937 lei. 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. Suma aflată în sold la 30.06.2013 este în valoare de 2.420.266 lei. Dobânda 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
- gaj asupra stocurilor de materie primă malț;
- gaj de rang prioritar și ipotecă asupra conturilor curente;
- ipotecă asupra disponibilităților din conturile deschise la BRD Suceava și Raiffeisen.

## Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2013

### 16. Împrumuturi pe termen mediu la bănci

La 30.06.2013 SC BERMAS SA avea în derulare o facilitate de credit sub formă de împrumut pe termen mediu, în cadrul programului de finanțare EEEF în sumă maximă de 3.000.000 lei , în scopul finanțării cheltuielilor legate de proiectul de eficientizare a consumului de energie care constă în realizarea unei Centrale Termice . Facilitatea este pe o perioadă de 40 luni cu o perioadă de grație de 6 luni de la semnarea contractului. Dobânda se percepe asupra sumelor datorate din fiecare tragere, la o rata anuală de egală cu Rata de Referință RON plus o marjă de 2,5% p.a., calculată pe baza numărului de zile calendaristice ale lunii de referință raportat la anul de 360 de zile. Rata de referință va fi actualizată periodic la un interval de timp egal cu perioada de dobândă. La 30 iunie 2013 suma trasă din acest credit era de 934.926 lei.

Pentru obținerea acestei facilități s-au constituit următoarele garanții :

- ipotecă imobiliară asupra imobilelor reprezentând parcelă teren intravilan în suprafață de 5.933 mp împreună cu construcția C1 Clădire industrială îmbuteliere și 2 parcele intravilan în suprafață de 966mp și 2.87mp situate în comuna Șcheia, județul Suceava precum și asupra construcției ce urmează a fi edificată conform proiectului
- ipotecă mobilă asupra conturilor deschise deschise de client la bancă și asupra creanțelor asupra terților ce vor fi încasate prin conturile respective
- ipotecă imobiliară asupra utilajelor și echipamentelor tehnologice reprezentând cazane WIESSMANN VITOMAX 200HS tip M73A cu economizator inclusiv părțile componente
- ipotecă mobilă asupra veniturilor aferente scrisorii de garanție bancară emise de SC Loial Impex SRL
- ipotecă mobilă asupra tuturor încasărilor aferente oricăror contracte comerciale

### 17. Venituri din cifra de afaceri

	<b>30.06.2012</b>	<b>30.06.2013</b>
Venituri din vânzarea produselor finite	11,281,047	11,264,059
Venituri din vânzarea produselor reziduale	172,614	205,756
Venituri din servicii prestate	10,193	11,871
<b>Total</b>	<b>11,463,854</b>	<b>11,481,686</b>

### 18. Cheltuieli cu personalul

	<b>30.06.2012</b>	<b>30.06.2013</b>
Cheltuieli cu salariile	2,301,617	2,419,072
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	699,924	736,873
Cheltuieli cu tichetele de masă acordate	194,067	188,617
<b>Total</b>	<b>3,195,608</b>	<b>3,344,562</b>

La 30 iunie 2013 numărul mediu de angajați în cadrul societății este de 195.

### 19. Cheltuiala cu impozitul pe profit

	<b>30.06.2012</b>	<b>30.06.2013</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	97,542	55,284

### Impozitul pe profit amânat

## Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2013

Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat	-	7,586
Venituri din impozitul pe profit amânat	12,127	-
	<b>12,127</b>	<b>7,586</b>
<b>Total</b>	<b>85,415</b>	<b>62,870</b>

	<b>30.06.2012</b>	<b>30.06.2013</b>
<b>Profit înainte de impozitare</b>	703,920	318,390
<b>Impozit în conformitate cu rata statutară de impozitare de 16% (2011: 16%)</b>	112,627	50,942
<b>Efectul asupra impozitului pe profit al:</b>		
Rezervei legale	(5,631)	(2,547)
Cheltuielilor nedeductibile	14,932	20,710
Veniturilor neimpozabile		
Sumelor reprezentând sponsorizare în limite legale	(24,386)	(13,821)
Înregistrării și reluării diferențelor temporare	(12,127)	7,586
<b>Impozitul pe profit</b>	<b>85,415</b>	<b>62,870</b>

### 20. Părți afiliate

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

#### Lista persoane Consiliul de Administratie:

**ANISOI ELENA**

**Presedinte C.A.**

Dragan Sabin Adrian

Vicepresedinte

Vescan Maria Aurora

Membru

#### Lista persoane Consiliul Director:

**ANISOI ELENA**

**Director General**

Croitor Octavian

Director Tehnic

Tebrean Iridenta

Director Economic

Singeap Cristina

Director Comercial

### 21. Angajamente

Societatea nu a avut angajamente de capital la 30 iunie 2013.

### 22. Active și datorii contingente

Societatea nu a avut active sau datorii contingente la 30 iunie 2013

### 23. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Nu au existat evenimente ulterioare datei bilanțului.

### 24. Gestionarea riscului financiar

#### Prezentare generală

Societatea este expusă la următoarele riscuri din utilizarea instrumentelor financiare:

- riscul de credit;

## Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2013

- riscul de lichiditate;
- riscul de piață.

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

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

### a) Riscul de credit

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

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

(i) *Expunerea la riscul de credit*

Valoarea contabilă	30 iunie 2012	30 iunie 2013
Creanțe comerciale și alte active curente	3,679,083	3,728,851
Numerar și depozite la bănci	39,758	58,069
<b>TOTAL</b>	<b>3,718,841</b>	<b>3,786,920</b>

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

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

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

(ii) *Depreciere*

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

în lei	30 iunie 2013	
	Valoare brută	Depreciere
Nerestante și restante între 0 și 30 zile	1,705,207	
Restante între 31 și 60 zile	616,899	
Restante între 61 și 120 zile	8,041	
Restante între 121 și 180 zile	193,174	
Restante între 181 și 360 zile	301,517	
Mai mult de 360 zile	1,086,206	(891,914)
<b>Total</b>	<b>3,911,044</b>	<b>(891,914)</b>

### b) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul Societății de a întâmpina dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datoriiilor 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

## Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2013

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:

### 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:

Instrumente cu rată variabilă	30 iunie 2012	30 iunie 2013
Împrumuturi pe termen scurt bănci	1,650,600	3,875,203
<b>Total</b>	<b>1,650,600</b>	<b>3,875,203</b>

##### (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 19.376 lei la 30 iunie 2013 (30 iunie 2012: 16.506 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:

30 iunie 2013	RON	EUR	USD	Alte valute
<b>Active financiare</b>				
Creanțe comerciale și alte active curente	4,623,194	-	-	-
Numerar și depozite la bănci	58,069	11	-	-
	<b>4,681,263</b>	<b>11</b>	-	-
<b>Datorii financiare</b>				
Datorii comerciale	3,725,854	35,165		
Împrumuturi pe termen scurt	3,875,203			
Alte datorii	2,387,468			
	<b>9,988,525</b>	<b>35,165</b>	-	-

## **Note la situațiile financiare**

*la 30 iunie 2013*

### ***Analiza de senzitivitate***

O apreciere cu 10 puncte procentuale a monedei RON la 30 iunie 2013 comparativ cu euro ar fi determinat o creșterea profitului cu 15.674 lei.

#### **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.

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 deprecierii 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 semestrul următor al 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;
- 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/Euro 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;



## **Note la situațiile financiare**

*la 30 iunie 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 afaceri 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 reportat. Societatea nu face obiectul unor cerințe de capital impuse din exterior.