

S.C. Bermas S.A. Suceava

Situații financiare interimare pentru perioada de
șase luni încheiată la 30 iunie 2014

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

Cuprins

Situații financiare

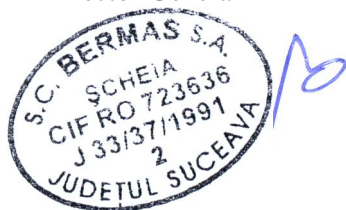
Situația poziției financiare	1
Situația rezultatului global	2
Situația modificărilor capitalurilor proprii	3
Situația fluxurilor de trezorerie	4
Note la situațiile financiare	5 – 27

Situația poziției financiare

la 30 iunie 2014

RON	01.01.2014	30.06.2014
ACTIVE		
Imobilizări corporale	17,028,794	16,272,648
Imobilizări necorporale	61,413	50,575
Active financiare disponibile pentru vanzare	83,000	83,000
Alte active imobilizate	-	
Total imobilizări	17,173,207	16,406,223
Stocuri	12,991,789	10,614,307
Creante comerciale	1,428,943	4,567,315
Cheltuieli în avans	122,494	153,088
Numerar și echivalente de numerar	22,077	19,015
Alte creante	905,655	707,130
Total active curente	15,470,958	16,060,855
TOTAL ACTIVE	32,644,165	32,467,078
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	15,087,134	15,087,134
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	1,002,585	1,002,585
Rezultatul reportat	1,210,330	242,678
Alte rezerve	4,751,704	4,766,669
Total capitaluri proprii	22,051,753	21,099,066
DATORII		
Credite pe termen mediu	2,053,958	1,775,139
Datorii privind impozitul amânat	227,214	223,735
Total datorii pe termen lung	2,281,172	1,998,874
Datorii comerciale	1,334,385	1,691,474
Împrumuturi pe termen scurt banci	5,140,634	4,360,067
Alte datorii	1,836,221	3,317,597
Total datorii curente	8,311,240	9,369,138
TOTAL DATORII	10,592,412	11,368,012
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	32,644,165	32,467,078

Anisoai Elena
Director General



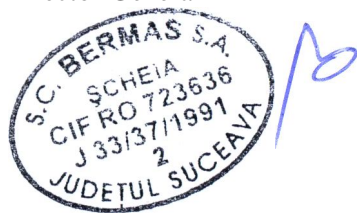
Tebrean Iridenta
Director Economic

Situația rezultatului global

la 30 iunie 2014

în RON	IFRS	
	30.06.2013	30.06.2014
Venituri din cifra de afaceri	11,481,686	11,434,823
Alte venituri	288,822	119,115
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție	1,140,039	1,305,486
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	(7,134,018)	(6,608,222)
Cheltuieli cu personalul	(3,344,562)	(3,548,782)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	(759,377)	(801,895)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	(868,645)	(881,145)
Alte cheltuieli	(273,123)	(173,809)
Profit operațional	530,822	845,571
Venituri financiare	6,166	46
Cheltuieli financiare	(211,012)	(552,347)
Profit	325,976	293,270
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(62,870)	(58,639)
Profit aferent perioadei de raportare	263,106	234,631
Alte elemente ale rezultatului global		
Creșteri/(Scaderi) ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat		
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT PERIOADEI	263,106	234,631

Anisoii Elena
Director General



Tebrean Iridenta
Director Economic

Situația modificărilor capitalurilor proprii

la 30 iunie 2014

	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2014	15,087,134	1.002.585	4.751.704	1.210.330	22,051,753
Total rezultat global aferent perioadei				234.631	234,631
Rezultatul net al perioadei				234.631	234,631
Alte elemente ale rezultatului global					
Achiziția acțiunilor proprii					
Repartizare la alte rezerve			14.965	(14.965)	
Acțiuni proprii achiziționate					
Modificări ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale					
Total alte elemente ale rezultatului global					
Total rezultat global af perioadei					
Tranzacții cu acționarii înregistrate direct în capitalurile proprii					
Repartizare dividende din rezultatul reportat				(1.187.318)	(1,187,318)
Tranzacții cu acționarii înregistrate direct în capitalurile proprii					
Soldul la 31 martie 2014	15,087,134	1,002,585	4.766.669	242.678	21,099,066

Notele de la pagina 5 la pagina 27 fac parte integrantă din situațiile financiare

Situația fluxurilor de trezorerie

la 30 iunie 2014

în lei

	<u>30.06.2014</u>
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare:	
Încasări de la clienți	13.594.508
Plăți furnizori	(5.823.803)
Plăți către angajați	(1.661.133)
Plăți către bugetul local	(87.227)
Plăți către bugetul statului	(2.869.242)
Accize plătite	(1.250.132)
Impozit pe profit plătit	
Trezoreria netă din activități de exploatare	<u>1.902.971</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:	
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări	(76.607)
Încasari din vânzarea de imobilizari corporale	
Dobânzi încasate	
Trezorerie netă din activități de investiție	(76.607)
Trezorerie netă din activități de finanțare	
Dobânzi plătite și restituiri credite	(960.153)
Plata ratelor aferente împrumuturilor pe termen lung	(278.818)
Dividende plătite	(590.455)
Trezoreria netă din activități de finanțare	<u>(1.829.426)</u>
Creștere/(Scădere) netă a numerarului și echivalentelor de numerar	(3.062)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei de raportare	22.077
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei de raportare	19.015

Notele de la pagina 5 la pagina 27 fac parte integrantă din situațiile financiare.

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2014

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 30 iunie 2014, 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”).

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 2014. 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

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2014

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

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

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

(a) Tranzacții în monedă străină

Operațiunile exprimate în monedă străină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb valutar de la data decontării tranzacțiilor. Activele și datoriile monetare înregistrate în 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 denumite în monedă străină sunt recunoscute în situația rezultatului global.

Cursurile de schimb valutar ale principalelor monede străine au fost:

Valuta	31 decembrie 2013	30 iunie 2014	Variație
Euro (EUR)	4,4847	4,3870	- 2,18%
Dolar american (USD)	3,2551	3,2138	- 1,27%

(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 plus orice costuri de tranzacționare direct atribuibile. Ulterior recunoașterii inițiale, aceste datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2014

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 amenajare a amplasamentului, costurile inițiale de livrare și manipulare, costurile de instalare și asamblare, onorariile profesionale.

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2014

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.

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.

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2014

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

(iii) Amortizarea imobilizărilor necorporale

Amortizarea este calculată pentru costul activului minus valoarea reziduală.

Amortizarea este recunoscută în profit sau pierdere utilizând metoda liniară pentru durata de viață utilă estimată pentru imobilizările necorporale, altele decât fondul comercial, de la data la care sunt disponibile pentru 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 indiciilor de depreciere. Dacă există asemenea indicii, se estimează valoarea recuperabilă a activelor respective.

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

Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este maximumul dintre valoarea de utilizare și valoarea sa justă mai puțin costurile pentru vânzarea aceluși 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.

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2014

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 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 în întreaga valoare a deprecierii 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 minimum 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

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2014

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

Toate costurile îndatorării care nu sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producerii activelor cu ciclul 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.

(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.

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2014

(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 30 iunie 2014 prezintă comparabilitate cu situația poziției financiare pentru perioada încheiată 30 iunie 2014. Situația rezultatului global la 30 iunie 2014 prezintă comparabilitate cu situația rezultatului global la 30 iunie 2014.

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2014

(§) Raportarea pe segmente

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

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 2013 sau care nu au fost adoptate de Uniunea Europeană („UE”), și care 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 intrate în vigoare de la 1 ianuarie 2014 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 2013.

(i) Standarde și interpretări adoptate de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate și de Uniunea Europeană în vigoare de la 1 ianuarie 2014 dar care nu sunt relevante pentru societate

(a) IFRS 10 Situații financiare individuale, IFRS 11 Asocieri în participatie, IFRS 12 Informații de prezentat privind interesele în alte entități (2011)

IFRS 10 introduce un model unic de control pentru a determina dacă o entitate în care s-a investit ar trebui consolidată. Prin urmare, Societatea ar putea fi nevoită să modifice concluzia privind consolidarea entităților în care a investit, ceea ce ar determina modificarea modului de contabilizare actual pentru aceste investiții.

Conform IFRS 11, structura asocierilor în participatie, deși un punct important, nu mai este factorul principal în determinarea tipului de asociere în participatie și, prin urmare, a modului de contabilizare ulterioară. Interesul Societății într-o asociere în participatie, care este un angajament în care partile au drepturi asupra activelor și obligații aferente datoriei, va fi contabilizat pe baza interesului Societății în respectivele active și datorii.

Interesul Societății într-o asociere în participatie, care este un angajament în care partile au drepturi asupra activelor nete, va fi contabilizat prin metoda punerii în echivalență.

Societatea ar putea fi nevoită să reclasifice asocierile în participatie, ceea ce ar putea determina modificarea modului de contabilizare actual pentru aceste interese.

IFRS 12 reuneste într-un singur standard toate cerințele de prezentare a informațiilor cu privire la interesele unei entități în filiale, asocieri în participatie, asociați și entități structurate neindividuale. Societatea evaluează în prezent cerințele de prezentare în legătură cu interesele în filiale, asocieri în participatie și entități asociate și entități structurate neindividuale, prin comparație cu informațiile deja prezentate. IFRS 12 solicită prezentarea de informații cu privire la natura, riscurile și impactul financiar al acestor interese.

Aceste standarde intra în vigoare pentru perioade anuale care încep la 1 ianuarie 2014, fiind permisă aplicarea anticipată, cu condiția aplicării simultane a lor, împreună cu IAS 27 (2011) și IAS 28 (2011).

(b) Amendamente la IFRS 10, IFRS 12 și IAS 27 – Entități de investiții

Amendamente la IFRS 10, IFRS 12 și IAS 27 prevăd excepții pentru cerințele de consolidare în conformitate cu IFRS 10 și cer ca entitățile calificate drept entități de investiții să își evalueze investițiile în entități controlate, precum și în investiții în asociați și în asocieri în participatie, la valoare justă prin situația individuală a profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global, în loc să le consolideze. Excepția de consolidare este obligatorie, unica excepție fiind atunci când o entitate de investiții are o filială care furnizează servicii legate de activitățile de investiții ale entității de investiții, cazul în care aceasta trebuie să consolideze filiala respectivă. În conformitate cu aceste elemente esențiale, entitate de investiții:

- obține fonduri de la unul sau mai mulți investitori, în scopul de a furniza acelor investitori servicii de gestionare a investițiilor;

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2014

- se angajează în fața investitorilor săi ca scopul activității sale este de a investi fonduri numai pentru castiguri din creșterea valorii capitalului, veniturile din investiții sau ambele; și
- cuantifică și evaluează performanța majorității investițiilor sale pe baza valorii juste.

De asemenea, Amendamentele prevăd cerințe adiționale de prezentare pentru entitățile de investiții.

Aceste Amendamente intra în vigoare pentru perioade anuale care încep la 1 ianuarie 2014, fiind permisă aplicarea anticipată.

(c) IAS 27 (2011) *Situații financiare individuale*

IAS 27 (2011) continuă cerințele de contabilizare și prezentare existente în IAS 27 (2008) pentru situațiile financiare individuale, cu câteva clarificări minore. De asemenea, prevederile existente în IAS 28 (2008) și IAS 31 pentru situații financiare individuale au fost încorporate în IAS 27 (2011). Standardul nu mai abordează principiul de control sau cerințele cu privire la pregătirea situațiilor financiare consolidate, care au fost încorporate în IFRS 10 - *Situații financiare individuale*. Societatea nu se așteaptă ca IAS 27 (2011) să impacteze material situațiile sale financiare individuale, întrucât nu rezultă într-o modificare de politici contabile.

Aceste Amendamente intra în vigoare pentru perioade anuale care încep la 1 ianuarie 2014, fiind permisă aplicarea anticipată, cu condiția aplicării simultane cu IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12 și IAS 28 (2011).

(d) IAS 28 (2011) *Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participatie*

IAS 28 (2011) a suferit un număr limitat de modificări. Conform acestora, o entitate trebuie să aplice IFRS 5 *Active imobilizate deținute în vederea vânzării și activități întrerupte* pentru o investiție sau pentru o parte a investiției într-o entitate asociată sau într-o asocieră în participatie care îndeplinește criteriile pentru a fi clasificată drept deținută în vederea vânzării. Orice parte pastrată dintr-o investiție într-o entitate asociată sau într-o asocieră în participatie care nu a fost clasificată drept deținută în vederea vânzării trebuie să fie contabilizată utilizând metoda punerii în echivalență până când are loc cedarea părții care este clasificată drept deținută în vederea vânzării. După ce are loc cedarea, o entitate trebuie să contabilizeze orice interes pastrat într-o entitate asociată sau într-o asocieră în participatie prin metoda punerii în echivalență.

Anterior, IAS 28 (2008) și IAS 31 specificau ca încetarea influenței semnificative sau a controlului în comun cereau reevaluarea oricărui interes pastrat în investiție, chiar dacă influența semnificativă era urmată de control. IAS 28 (2011) solicită ca în astfel de scenarii interesul rămas în investiții să nu fie reevaluat.

Aceste Amendamente intra în vigoare pentru perioade anuale care încep la 1 ianuarie 2014, fiind permisă aplicarea anticipată, cu condiția aplicării concomitente cu IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12 și IAS 27 (2011)

- *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

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2014

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 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.

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

- costul materialelor și cheltuielilor directe cu personalul;

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2014

- 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.

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

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

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

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

După cum am precizat și în situațiile financiare ale anului 2013, 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.

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

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.

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.

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

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

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2014

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 2014

5. Imobilizări corporale

	Terenuri	Clădiri	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Mijloace fixe în curs de execuție	Total
<i>în lei</i>						
<i>Cost</i>						
Soldul la 31 decembrie 2013	1,774,100	7,232,440	15,915,713	124,129	1,013	25,047,395
Intrări				24,408	10,504	34,912
Transferuri prin punere în funcțiune						-
Scăderi din reevaluare						-
Ieșiri			130,725			130,725
Soldul la 30 iunie 2014	1,774,100	7,232,440	15,784,988	148,537	11,517	24,951,582
<i>Amortizarea acumulată</i>						
Soldul la 31 decembrie 2013		(4,512,623)	(3,462,128)	(43,850)		(8,018,601)
Cheltuiala		(142,833)	(637,213)	(11,012)		(791,058)
Scăderi din reevaluare						-
Amortizare ieșiri			(130,725)		-	(130,725)
Soldul la 30 iunie 2014	-	(4,655,456)	(3,968,616)	(54,862)	-	(8,678,934)
<i>Valoarea contabilă netă</i>						
Soldul la 31 decembrie 2013	1,774,100	2,719,817	12,453,585	80,279	1,013	17,028,794
Soldul la 30 iunie 2014	1,774,100	2,576,984	11,816,373	93,675	11,517	16,272,648

5. Imobilizări corporale (continuare)

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 2014

6. Imobilizări necorporale

<i>Cost</i>	Alte imobilizări necorporale	Total
Soldul la 31 decembrie 2013	123,347	123,347
Intrări	-	-
Cedări/transferuri	-	-
Soldul la 30 iunie 2014	123,347	123,347
<i>Amortizarea acumulată</i>		
Soldul la 31 decembrie 2013	(61,934)	(61,934)
Cheltuiala	(10,838)	(10,838)
Cedări/transferuri	-	-
Soldul la 30 iunie 2014	(72,772)	(72,772)
<i>Valoarea contabilă netă</i>		
Soldul la 31 decembrie 2013	61,413	61,413
Soldul la 30 iunie 2014	50,575	50,575

7. Active financiare disponibile pentru vânzare

	31 decembrie 2013	30 iunie 2014
Fundației Social-culturale “Victoria” Suceava	83,000	83,000
Total	83,000	83,000

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

	31 decembrie 2013	30 iunie 2014
Producția în curs de execuție	6,658,999	5,629,569
Materii prime și materiale consumabile	6,228,489	4,924,339
Produse finite și mărfuri	104,301	60,399
Total	12,991,789	10,614,307

9. Creanțe comerciale

	31 decembrie 2013	30 iunie 2014
Clienti	758,390	3,003,581
Furnizori - debitori pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor	766,252	1,597,807
Avansuri acordate pt imobilizari corporale	-	50,256
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	(95,699)	(84,329)
TOTAL	1,428,943	4,567,315

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2014

10. Numerar și echivalente de numerar

	31 decembrie 2013	30 iunie 2014
Numerar în casierie	3,883	9,943
Conturi curente la bănci	26	98
Avansuri de trezorerie		
Alte valori	18,168	8,974
Total	22,077	19,015

11. Alte creanțe

	31 decembrie 2013	30 iunie 2014
Debitori diverși	1,084,814	967,235
Alte creanțe în legătură cu personalul	191	19,626
Ajustări pentru depreciere debitori diverși	(346,979)	(342,543)
Total	738,026	644,318

12. Capital social

Structura acționariatului societății

Soldul la 30 iunie 2014	Număr acțiuni	Suma (RON)	(%)
Alți acționari	10,416,771	7,291,739.70	48.33%
Asociația Victoria Bermas	6,653,009	4,657,106.30	30.87%
PAS Bermas	4,483,269	3,138,288.30	20.80%
Total	21,553,049	15,087,134	100%

13. Datorii privind impozitul pe profit amânat

Datoriile privind impozitul amânat la 30 iunie 2014 sunt detaliate în tabelul următor:

30 iunie 2014	Active	Datorii	Net
Imobilizări corporale	1.585.304	-	1.585.304
Stocuri	(53.378)	-	(53.378)
Creanțe comerciale	(50.283)	-	(50.283)
Alte creanțe	(83.302)	-	(83.302)
Total	1.398.341		1.398.341
Diferențe temporare nete – cota 16%			1.398.341
Datorii privind impozitul amânat			223.735

14. Datorii comerciale

Descriere	31 decembrie 2013	30 iunie 2014
Datorii comerciale	1,334,385	1,691,474
TOTAL	1,334,385	1,691,474

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2014

Alte datorii

Descriere	31 decembrie 2013	30 iunie 2014
Creditori diverși și alte datorii	1,189,626	1,656,560
Datorii către bugetul de stat	441,616	1,383,175
Datorii către angajați	154,513	174,301
Creanțe față de bugetul de stat	(117,160)	(42,297)
TOTAL	1,668,595	3,171,739

15. Împrumuturi pe termen scurt la bănci

Descriere	31 decembrie 2013	30 iunie 2014
Împrumuturi pe termen scurt bănci	5,140,634	4,360,067
TOTAL	5,140,634	4,360,067

Banca	31 decembrie 2013	30 iunie 2014
Raiffeisen Bank Suceava	2,796,878	1,924,704
BRD Suceava	2,198,776	1,800,557
BCR Suceava	144,980	634,806
TOTAL	5,140,634	4,360,067

La 30 iunie 2014, 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 30.06.2014 este în valoare de 1.800.557 lei. Dobânda 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 30.06.2014 este în valoare de 1.924.704 lei. Dobânda percepută asupra soldului debitor zilnic al contului curent este o dobândă fluctuantă la o rată anuală ROBOR 1M + 1,85%, 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;
- descoperire de cont la B.C.R. garantată de 1.000.000 lei. Suma aflată în sold la 30.06.2014 este în valoare de 634.806 lei. Dobânda percepută este o dobândă fluctuantă la o rată anuală de ROBOR 3M+1,85% p.a.

Descoperirile de cont sunt garantate cu:

- ipotecă asupra unor imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă de 6.948.408 lei la 31 decembrie 2013 (5.426.581 lei la 31 decembrie 2012).
- 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.

16. Împrumuturi pe termen mediu la bănci

La 30.06.2014 SC BERMAS SA avea în derulare o facilități de credit sub formă de împrumut pe termen mediu, în cadrul programului de finanțare EEFF 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 rată anuală de

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2014

egala 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 2014 suma rămasă de plată din acest credit era de 1.775.139 lei din care 560.000 lei cu termen de plată în 2014 .

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 2.879 mp situate în comuna Șcheia, județul Suceava , Clădire Centrala termică toate cumulat având o valoare contabilă netă de 2.154.544 lei
- 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, Conductă abur cu o valoare contabilă netă de 2.401.409 lei
- 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

Până la data 31.12.2013 discounturile de natura financiară au fost asimilate reducerilor comerciale cu afectarea corespunzătoare a cifrei de afaceri. Începând cu 01.01.2014 s-a luat decizia modificării politicilor contabile în acest sens și înregistrarea acestora pe cheltuieli privind sconturile acordate cu afectarea corespunzătoare a rezultatului financiar. În perioada 01.01.2013 – 30.06.2013 cheltuielile financiare au fost în sumă de 315.307 lei. În cifre comparabile, veniturile din cifra de afaceri au următoarea componență :

	30.06.2013	30.06.2014
Venituri din vânzarea produselor finite	11,579,366	11,227,040
Venituri din vânzarea semifabricatelor		1,720
Venituri din vânzarea produselor reziduale	205,756	197,380
Venituri din servicii prestate	11,871	8,683
Total	11,796,993	11,434,823

18. Cheltuieli cu personalul

	30.06.2013	30.06.2014
Cheltuieli cu salariile	2,419,072	2,532,567
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	736,873	823,091
Cheltuieli cu tichetele de masă acordate	188,617	193,124
Total	3,344,562	3,348,782

La 30 iunie 2014 numărul mediu de angajați în cadrul societății este de 194.

19. Cheltuiala cu impozitul pe profit

	30.06.2013	30.06.2014
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	55,284	62,118
	55,284	62,118

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2014

Impozitul pe profit amânat

Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat	7,586	-
Venituri din impozitul pe profit amânat	-	3,479
	7,586	3,479
Total	62,870	58,639

	<u>30.06.2013</u>	<u>30.06.2014</u>
Profit înainte de impozitare	318,390	296,749
Impozit în conformitate cu rata statutară de impozitare de 16% (2013: 16%)	50,942	47,480
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
Rezervei legale	(2,547)	(2,374)
Cheltuielilor nedeductibile	20,710	33,098
Veniturilor neimpozabile		(557)
Sumelor reprezentând sponsorizare în limite legale	(13,821)	(15,529)
Înregistrării și reluării diferențelor temporare	7,586	(3,479)
Impozitul pe profit	62,870	58,639

20. Părți afiliate

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

Lista persoane Consiliul de Administrație

ANISOI ELENA

Dragan Sabin Adrian

Vescan Maria Aurora

Presedinte C.A.

Vicepresedinte

Membru

Lista persoane Consiliul Director

ANISOI ELENA

Croitor Octavian

Tebrean Iridenta

Singeap Cristina

Director General

Director Tehnic

Director Economic

Director Comercial

21. Angajamente

Societatea nu a avut angajamente de capital la 30 iunie 2014.

22. Active și datorii contingente

Societatea nu a avut active sau datorii contingente la 30 iunie 2014

23. 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;

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2014

- 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 2013	30 iunie 2014
Creanțe comerciale și alte active curente	3,728,851	4,517,059
Numerar și depozite la bănci	58,069	19,015
TOTAL	3,786,920	4,536,074

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 2014	
	Valoare brută	Depreciere
Nerestante și restante între 0 și 30 zile	1,748,760	
Restante între 31 și 60 zile	899,751	
Restante între 61 și 120 zile	104,025	
Restante între 121 și 180 zile	783	
Restante între 181 și 360 zile	166,075	
Mai mult de 360 zile	1,051,421	(426,872)
Total	3,970,815	(426,872)

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

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2014

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:

e) 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 2013	30 iunie 2014
Împrumuturi pe termen scurt bănci	3,875,203	4,360,067
Total	3,875,203	4,360,067

(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 pierderii cu 33.567 lei la 30 iunie 2014 (30 iunie 2013: 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 30 iunie 2014 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 2014	RON	EUR	USD	Alte valute
Active financiare				
Creanțe comerciale și alte active curente	5,274,445	-	-	-
Numerar și depozite la bănci	18,943	17	-	-
	5,293,380	17	-	-
Datorii financiare				
Datorii comerciale	1,680,292	11,182	-	-
Împrumuturi pe termen scurt	4,360,067	-	-	-
Alte datorii	3,317,597	-	-	-
	9,357,956	11,182	-	-

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2014

Analiza de senzitivitate

O apreciere cu 10 puncte procentuale a monedei RON la 30 iunie 2014 comparativ cu euro ar fi determinat o scădere profitului cu 2.515 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 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 semestrul următor al anului 2014 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 ca urmare a creșterii cursului de schimb leu/Euro stabilit pentru anul 2014 (de la 4,5223 lei/EUR la 4,738 lei/EUR) ;
- 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.

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2014

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.