

S.C. Bermas S.A. Suceava

Situații financiare interimare pentru perioada de
6 luni încheiată la 30 iunie 2015

Întocmite în conformitate cu Standardele
Internaționale de Raportare Financiară adoptate
de Uniunea Europeană conform Ordinului
Ministerului de Finanțe nr 1286/2012 cu
modificările ulterioare

Cuprins

Situații financiare

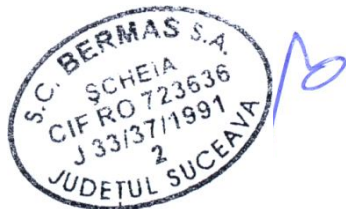
Situația poziției financiare	1
Situația rezultatului global	2
Situația modificărilor capitalurilor proprii	3
Situația fluxurilor de trezorerie	4
Note la situațiile financiare	5 – 32

Situația poziției financiare

la 30 iunie 2015

<i>RON</i>	Nota	31.12.2014	30.06.2015
ACTIVE			
Imobilizări corporale	5	15,549,662	14,967,793
Imobilizări necorporale	6	39,738	28,900
Active financiare disponibile pentru vanzare	7	83,000	83,000
Alte active imobilizate		-	-
Total imobilizări		15,672,400	15,079,693
Stocuri	8	12,304,475	10,655,803
Creante comerciale	9	1,649,681	4,272,241
Cheltuieli în avans	19	123,558	147,709
Numerar și echivalente de numerar	10	19,873	4,720
Alte creante	11	935,708	464,108
Total active curente		15,033,295	15,544,581
TOTAL ACTIVE		30,705,695	30,624,274
CAPITALURI PROPRII			
Capital social	12	15,087,134	15,087,134
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale		1,002,585	1,002,585
Rezultatul reportat		884,108	412,454
Alte rezerve	12	5,590,072	5,603,727
Total capitaluri proprii		22,563,899	22,105,900
DATORII			
Credite pe termen mediu	15	1,215,139	875,139
Datorii privind impozitul amânat	13	206,677	203,518
Total datorii pe termen lung		1,421,816	1,078,657
Datorii comerciale	14	1,272,530	1,559,914
Împrumuturi pe termen scurt banci	15	4,427,072	3,430,654
Alte datorii	14	1,020,378	2,449,149
Total datorii curente		6,719,980	7,439,717
TOTAL DATORII		8,141,796	8,518,374
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		30,705,695	30,624,274

Anisoii Elena
Director General



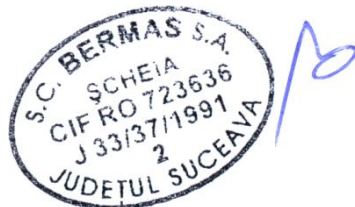
Tebrean Iridenta
Director Economic

Situația rezultatului global

la 30 iunie 2015

în RON	Nota	30.06.2014	30.06.2015
Venituri din cifra de afaceri	17	11,434,823	11,471,588
Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție		1,305,486	1,040,100
Alte venituri	18	119,115	82,755
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile		(6,608,222)	(6,070,609)
Cheltuieli cu personalul	20	(3,548,782)	(3,561,839)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	5,6	(801,895)	(1,056,991)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	19	(881,145)	(765,706)
Alte cheltuieli	19	(173,809)	(157,871)
Profit operațional		845,571	981,427
Venituri financiare	21	46	0
Cheltuieli financiare	21	(552,347)	(499,371)
Profit		293,270	482,056
Cheltuieli cu impozitul pe profit	22	(58,639)	(77,649)
Profit aferent perioadei de raportare		234,631	404,407
Alte elemente ale rezultatului global			
Creșteri/(Scaderi) ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat			
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT PERIOADEI		234,631	404,407

Anisoii Elena
Director General



Tebrean Iridenta
Director Economic

Situația modificărilor capitalurilor proprii

la 30 iunie 2015

	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2015	15,087,134	1.002.585	5.590.072	884.108	22,563,899
Total rezultat global aferent perioadei				404.407	404,407
Rezultatul net al perioadei				404.407	404,407
Alte elemente ale rezultatului global					
Achiziția acțiunilor proprii					
Repartizare la alte rezerve			13.655	(13.655)	
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				(862.406)	(862,406)
Tranzacții cu acționarii înregistrate direct în capitalurile proprii					
Soldul la 30 iunie 2015	15,087,134	1,002,585	5.603.727	412.454	22,105,900

Notele de la pagina 5 la pagina 32 fac parte integrantă din situațiile financiare

Situația fluxurilor de trezorerie

la 30 iunie 2015

în lei

	<u>30.06.2015</u>
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare:	
Încasări de la clienți	14.285.086
Plăți furnizori	(6.655.707)
Plăți către angajați	(1.739.257)
Plăți către bugetul local	(86.749)
Plăți către bugetul statului	(2.534.258)
Accize plătite	(1.150.279)
Impozit pe profit plătit	
Trezoreria netă din activități de exploatare	<u>2.118.836</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:	
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări	(158.204)
Încasari din vânzarea de imobilizari corporale	
Dobânzi încasate	
Trezorerie netă din activități de investiție	(158.204)
Trezorerie netă din activități de finanțare	
Dobânzi plătite și restituiri credite	(1.098.107)
Plata ratelor aferente împrumuturilor pe termen lung	(340.000)
Dividende plătite	(537.678)
Trezoreria netă din activități de finanțare	<u>(1.975.785)</u>
Creștere/(Scădere) netă a numerarului și echivalentelor de numerar	(15.153)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei de raportare	19.873
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei de raportare	4.720

Notele de la pagina 5 la pagina 32 fac parte integrantă din situațiile financiare.

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2015

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 2015, Societatea este deținută în proporție de 30,87% de Asociația Victoria Bermas Suceava, județul Suceava, în proporție de 20,80% de PAS Bermas Suceava județul Suceava și în proporție 48,33% de alți acționari.

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

2. Bazele întocmirii

(a) Declarația de conformitate

Situațiile financiare individuale se întocmesc de către Societate în conformitate cu Ordinul 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată.

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 2015. 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 2015

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 denumite în monedă străină sunt recunoscute în situația rezultatului global.

Cursurile de schimb valutar ale principalelor monede străine au fost:

Valuta	31 decembrie 2014	30 iunie 2015	Variație
Euro (EUR)	4,4821	4,4735	- 0,19%
Dolar american (USD)	3,6868	3,9969	+ 8,41%

(b) Instrumente financiare

Instrumente financiare nederivate

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

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

Societatea 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.

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2015

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.

Capital social

(i) Acțiuni ordinare

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

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

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

(d) Imobilizări corporale

(i) Recunoaștere și evaluare

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

Costul unui element de imobilizări corporale construit de entitate include:

- costul materialelor și cheltuielilor directe cu personalul;
- alte costuri direct atribuibile aducerii activelor la stadiul necesar utilizării prestabilite;
- când Societatea are obligația de a muta activul și de a restaura spațiul aferent, o estimare a costurilor de demontare și mutare a elementelor și de restaurare a spațiului în care acestea au fost capitalizate;
- 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 30 iunie 2015 este detaliată în notele 5 și 6.

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

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

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

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2015

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

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

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

(ii) Cheltuieli ulterioare

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

(iii) Amortizare

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

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

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

Terenurile nu sunt supuse amortizării.

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

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

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

(iv) Vânzarea/ casarea imobilizărilor corporale

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

(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

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2015

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.

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 oricărui reduceri de preț de natură comercială și oricărui costuri care pot fi atribuite direct aducerii activului la locația și în condiția necesare pentru ca acesta să poată fi utilizat în scopul dorit de conducere, cum ar fi: cheltuielile cu angajații care rezultă direct din construcția sau achiziționarea activului, costurile de amenajare a amplasamentului, costurile inițiale de livrare și manipulare, costurile de instalare și asamblare, onorariile profesionale. Costul unui element de imobilizări corporale construit de entitate include:

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

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

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2015

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

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

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

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

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

Date de intrare de nivel 1

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

Date de intrare de nivel 2

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

Date de intrare de nivel 3

- obiectivul evaluării la valoarea justă nu se modifică atunci când valoarea justă este evaluată pe baza datelor de intrare neobservabile;
- datele de intrare neobservabile trebuie să reflecte ipotezele pe care participanții la piață le utilizează în stabilirea prețului activului sau a datoriei, inclusiv ipotezele referitoare la risc;
- o entitate trebuie să determine datele de intrare neobservabile folosind cele mai bune informații disponibile, care pot cuprinde și date proprii ale entității.

După cum am precizat și în situațiile financiare ale anului 2014, anumite politici contabile ale Societății și cerințe de prezentare a informațiilor necesită determinarea valorii juste pentru activele și datoriile financiare și

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2015

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

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

(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 maximul 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.

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

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2015

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 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 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

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

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2015

(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. De la 01.01.2014 discounturile de natură financiară sunt înregistrate pe cheltuieli financiare.

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

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

(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 2015

(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 2015 prezintă comparabilitate cu situația poziției financiare pentru perioada încheiată 31 decembrie 2014. Situația rezultatului global la 30 iunie 2015 prezintă comparabilitate cu situația rezultatului global la 30 iunie 2014.

(ș) Raportarea pe segmente

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

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2015

t) Noi standarde și interpretări

Au fost emise noi standarde, amendamente la standarde și interpretări, care nu au intrat încă în vigoare până la 30.06.2015 sau care nu au fost adoptate de Uniunea Europeană („UE”), și care nu au fost aplicate la întocmirea acestor situații financiare.

În cadrul secțiunilor următoare sunt prezentate: lista standardelor noi, amendamentelor și interpretărilor standardelor adoptate de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și de Uniunea Europeană în vigoare la 30 iunie 2015 și lista standardelor noi, amendamentelor și interpretărilor standardelor adoptate de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate dar neadoptate încă de Uniunea Europeană până la 30.06.2015.

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

(a) *IFRS 10 Situatii financiare individuale, IFRS 11 Asocieri in participatie, IFRS 12 Informatii de prezentat privind interesele in alte entitati (2011)*

IFRS 10 introduce un model unic de control pentru a determina daca o entitate in care s-a investit ar trebui consolidata.

Conform IFRS 11, structura asocierilor in participatie, desi un punct important, nu mai este factorul principal in determinarea tipului de asociere in participatie si, prin urmare, a modului de contabilizare ulterioara. Interesul Societatii intr-o asociere in participatie, care este un angajament in care partile au drepturi asupra activelor si obligatii aferente datoriiilor, va fi contabilizat pe baza interesului Societatii in respectivele active si datorii.

Interesul Societatii intr-o asociere in participatie, care este un angajament in care partile au drepturi asupra activelor nete, va fi contabilizat prin metoda punerii in echivalenta.

IFRS 12 reuneste intr-un singur standard toate cerintele de prezentare a informatiilor cu privire la interesele unei entitati in filiale, asocieri in participatie, asociati si entitati structurate neindividuale. Societatea evalueaza in prezent cerintele de prezentare in legatura cu interesele in filiale, asocieri in participatie si entitati asociate si entitati structurate neindividuale, prin comparatie cu informatiile deja prezentate. IFRS 12 solicita prezentarea de informatii cu privire la natura, riscurile si impactul financiar al acestor interese.

Aceste standarde au intrat in vigoare pentru perioade anuale care incep la 1 ianuarie 2014, fiind permisa aplicarea anticipata, cu conditia aplicarii simultane a lor, impreuna cu IAS 27 (2011) si IAS 28 (2011).

(b) *Amendamente la IFRS 10, IFRS 12 si IAS 27 – Entitati de investitii*

Amendamente la IFRS 10, IFRS 12 si IAS 27 prevad exceptii pentru cerintele de consolidare in conformitate cu IFRS 10 si cer ca entitatile calificate drept entitati de investitii sa isi evalueze investitiile in entitati controlate, precum si in investitii in asociati si in asocieri in participatie, la valoare justa prin situatia individuala a profitului sau pierderii si altor elemente ale rezultatului global, in loc sa le consolideze. Exceptia de consolidare este obligatorie, unica exceptie fiind atunci cand o entitate de investitii are o filiala care furnizeaza servicii legate de activitatile de investire ale entitatii de investitii, cazul in care aceasta trebuie sa consolideze filiala respectiva. In conformitate cu aceste elemente esentiale, entitate de investitii:

- obtine fonduri de la unul sau mai multi investitori, in scopul de a furniza acelor investitori servicii de gestionare a investitiilor;
- se angajeaza in fata investorilor sai ca scopul activitatii sale este de a investi fonduri numai pentru castiguri din cresterea valorii capitalului, veniturile din investitii sau ambele; si
- cuantifica si evalueaza performanta majoritatii investitiilor sale pe baza valorii juste.

De asemenea, Amendamentele prevad cerinte aditionale de prezentare pentru entitatile de investitii.

Aceste Amendamente au intrat in vigoare pentru perioade anuale care incep la 1 ianuarie 2014.

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

IAS 27 (2011) continua cerintele de contabilizare si prezentare existente in IAS 27 (2008) pentru situatiile financiare individuale, cu cateva clarificari minore. De asemenea, prevederile existente in IAS 28 (2008) si IAS 31 pentru situatii financiare individuale au fost incorporate in IAS 27 (2011). Standardul nu mai abordeaza principiul de control sau cerintele cu privire la pregatirea situatiilor financiare consolidate, care au

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2015

fost incorporate în IFRS 10 - *Situații financiare individuale*.

Aceste Amendamente au intrat în vigoare pentru perioade anuale care au început 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 păstrată 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 păstrat într-o entitate asociată sau într-o asocieră în participatie prin metoda punerii în echivalență.

Anterior, IAS 28 (2008) și IAS 31 specificau că încetarea influenței semnificative sau a controlului în comun cereau reevaluarea oricărui interes păstrat 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 au intrat în vigoare pentru perioade anuale care au început la 1 ianuarie 2014, fiind permisă aplicarea anticipată, cu condiția aplicării concomitente cu IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12 și IAS 27 (2011)

e) Amendamentele la IAS 32 Instrumente financiare: prezentare - Compensarea activelor financiare și a datoriilor financiare (în vigoare pentru situațiile financiare anuale aferente perioadelor care au început 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.

f) Amendamentele la IAS 36 Deprecierea activelor – valoarea recuperabilă pentru active nefinanciare limitează obligația de a prezenta valoarea recuperabilă a activelor în cazul în care valoarea respectivă este bazată pe valoarea justă minus costurile asociate cedărilor, la activele depreciate.

g) Amendamentele la IAS 39 intitulate Novația instrumentelor derivate și continuarea contabilității de acoperire împotriva riscurilor are ca obiectiv de a oferi ajutor în situațiile în care un instrument financiar derivat, care a fost desemnat ca instrument de acoperire împotriva riscurilor, este novat de la o contraparte la o contraparte centrală, ca o consecință a unor acte cu putere de lege sau a unor norme administrative. Un astfel de ajutor înseamnă că, indiferent de novație contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor poate continua, fapt care nu ar fi permis în absența unui amendament.

h) IFRIC 21 Cotizații oferă îndrumări cu privire la momentul în care trebuie recunoscută o datorie de a plăti o cotizație care este contabilizată în conformitate cu IAS 37. Interpretarea definește o taxă și precizează că, evenimentul generator care dă naștere la răspundere este activitatea care declanșează plata taxei, astfel cum sunt identificate prin legislație. Totodată oferă îndrumări privind modul în care diferite aranjamente de taxare ar trebui contabilizate, în special, clarifică faptul că, un eveniment generator care obligă și dă naștere unei datorii privind plata unui impozit este, este acea activitate prevăzută în legislația relevantă, care determină plata unui impozit.

i) Completări față de IAS 19 “Beneficiile angajaților” – planuri de beneficii definite: contribuțiile angajaților) în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 iulie 2014

j) Îmbunătățirile anuale aduse IFRS Ciclul 2010-2012 cu modificări ce au intrat în vigoare la sau după 1 iulie 2014, Comisia Europeană a adoptat în 17.12.2014 Regulamentul (UE) nr 2015/2008 de modificare a Regulamentului (CE) nr 1126/2008 de adoptare a anumitor standarde internaționale de contabilitate în conformitate cu Regulamentul (CE) nr 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește Standardele internaționale de raportare financiară 2, 3 și 8 și Standardele Internaționale de

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2015

Contabilitate 16, 24 și 38. Acest regulament este aplicabil cel târziu de la data începerii primului exercițiu financiar care debutează la sau după 1 februarie 2015.

- IFRS 2 Plata pe bază de acțiuni: modifică definiția condiției de intrare în drepturi și a condiției de piață și adaugă definiții pentru condiția de performanță și condiția de servicii (care anterior erau incluse în definiția condițiilor de intrare în drepturi)
- IFRS 3 Combinare de întreprinderi : clarifică faptul că, o contraprestație contingentă într-o achiziție de întreprinderi care nu este clasificată drept capitaluri proprii este evaluată ulterior la valoarea justă prin profit sau pierdere indiferent de dacă intră sau nu în domeniul de aplicare a IFRS 9 Instrumente financiare
- IFRS 8 Segmente de activitate : prevede ca, o entitate să prezinte raționamentele emise de membrii cadrelor de conducere atunci când aceștia pun în aplicare criteriile de agregare pentru segmentele de activitate și clarifică faptul că, o entitate trebuie să prezinte numai reconcilierii ale totalului activelor segmentelor raportabile cu activele entității dacă activele segmentelor sunt raportate cu regularitate
- IAS 16 Imobilizări corporale : îmbunătățirea clarifică faptul că, la momentul reevaluării unui element de imobilizări corporale, valoarea contabilă brută este astfel ajustată astfel încât să corespundă valorii de reevaluare a valorii juste
- IAS 24 Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate : îmbunătățirea clarifică faptul că, o entitate care furnizează servicii de personal-cheie de conducere pentru entitatea care raportează este o parte afiliată a entității care raportează
- IAS 38 Imobilizări necorporale : îmbunătățirea clarifică faptul că, la momentul reevaluării unei imobilizări necorporale, valoarea contabilă brută este ajustată astfel încât să corespundă valorii de reevaluare a valorii juste

k) *Îmbunătățirile anuale ale IFRS – Ciclul 2011 – 2013* care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS. Modificările au intrat în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 iulie 2014.

- IFRS 3 Combinări de întreprinderi : această îmbunătățire clarifică faptul că, IFRS 3 exclude din sfera sa de aplicare formarea unei asocieri în participație în cadrul situațiilor financiare ale asocierii în participație în sine
- IFRS 13 Evaluarea la valoarea justă : această îmbunătățire clarifică faptul că, aria excepției privind portofoliul astfel cum este definită la punctul 52 al IFRS 13 include toate contractele imobilizate conform ariei de aplicabilitate a IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare sau IFRS 9 Instrumente financiare, indiferent dacă îndeplinesc sau nu definiția activelor financiare conform definiției din IAS 32 Instrumente financiare : prezentare
- IAS 40 Investiții imobiliare : această îmbunătățire clarifică faptul că, pentru a determina dacă o anumită tranzacție îndeplinește atât definiția unei combinări de întreprinderi conform definiției IFRS 3 Combinări de întreprinderi cât și a unei investiții imobiliare, trebuie ca aplicarea celor două standarde să se realizeze independent unul de celălalt.

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

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

- *IFRS 9 Instrumente financiare* (aplicabil perioadelor anuale care încep la 1 ianuarie 2015 sau ulterior acestei date). Acest standard înlocuiește prevederile din IAS 39 *Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare* care se referă la clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare. Standardul elimină categoriile prevăzute în IAS 39: deținute până la scadență, disponibile pentru vânzare și credite și creanțe. Standardul prevede două categorii de clasificare a activelor financiare la recunoașterea inițială: (a) active financiare evaluate la cost amortizat; sau (b) active financiare evaluate la valoare justă. Un activ financiar este evaluat la cost amortizat dacă următoarele două condiții sunt îndeplinite: activul este deținut în cadrul unui model de

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2015

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 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.

- *IFRS 14 Reglementarea conturilor amânate* – standardul intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. IFRS 14 permite entităților care adoptă pentru prima dată IFRS să continue să recunoască sumele aferente tarifelor reglementate în conformitate cu cerințele practicilor contabile general acceptate aplicate anterior. Totuși pentru îmbunătățirea comparabilității în cazul entităților care aplică IFRS și care nu recunosc aceste sume, standardul prevede ca efectul reglementării tarifelor să fie prezentat separat de alte elemente. O entitate care întocmește deja situații financiare în conformitate cu IFRS nu este eligibilă pentru aplicarea standardului.

- *IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții* se va aplica pentru exercițiile financiare care încep după 1 ianuarie 2017, aplicare anticipată fiind permisă entităților care aplică IFRS și va înlocui IFRS 11 Contracte de construcții, IAS 18 Venituri și interpretările IFRIC 13, IFRIC 15, IFRIC18 și SIC 31. Obiectivul urmărit prin emiterea acestui standard constă în formularea unui model comun de recunoaștere a veniturilor aplicabil contractelor cu clienții indiferent de industria în care activează entitățile, care să creeze premisele pentru asigurarea comparabilității. Principiul de bază al acestui standard constă în faptul că recunoașterea veniturilor trebuie să descrie transferul bunurilor și serviciilor către clienți iar evaluarea acestora trebuie să reflecte contraprestația la care se așteaptă să fie îndreptățită entitatea în schimbul acestor bunuri și servicii. Cerințele IFRS 15 se aplică contractelor cu clienții care îndeplinesc anumite condiții. Un contract este definit de standard drept un acord între două sau mai multe părți care dă naștere unor drepturi și obligații executorii. O entitate contabilizează un contract cu un client dacă sunt îndeplinite următoarele condiții :

- a) Părțile au aprobat contractul și sunt de acord să își onorze obligațiile
- b) Entitatea poate identifica drepturile fiecărei părți cu privire la bunurile și serviciile transferate
- c) Entitatea poate identifica termenii de plată privind bunurile și serviciile transferate
- d) Contractul are substanță comercială
- e) Este probabil ca entitatea să colecteze contraprestația la care este îndreptățită în schimbul bunurilor și serviciilor transferate clientului.

Contraprestația primită de entitate de la un client poate fi recunoscută drept venit doar dacă are loc unul din următoarele evenimente:

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2015

- a) Entitatea nu mai are obligații restante de a transfera bunuri sau servicii clientului și toată sau majoritatea contraprestației promisă de client a fost primită și nu este returnabilă
- b) Contractul a fost executat și contraprestația primită de la client nu este returnabilă.

Orice contraprestație primită de la un client este recunoscută drept datorie pînă la momentul îndeplinirii condițiilor. Dacă la începutul contractului acesta îndeplinește condițiile pentru a fi contabilizat ca ca un contract conform IFRS 15, entitatea nu va reevalua încadrarea sa decât dacă există indicii cu privire la o schimbare semnificativă a faptelor și circumstanțelor inițiale. Modificarea contractului este tratată ca un contract separat sau ca o ajustare a contractului inițial.

Îmbunătățiri ale IFRS

Îmbunătățirile anuale ale IFRS-urilor 2014 (emise la 25 septembrie 2014 și aplicabile pentru perioadele ulterioare 1 ianuarie 2016). Modificările impactează 4 standarde. IFRS 5 a fost modificat pentru a clarifica schimbarea referitoare la modul de vânzare (reclasificarea de la "active deținute în vederea vânzării" la "active deținute pentru distribuire" sau invers) nu constituie o modificare a unui plan de distribuire sau vânzare, și nu trebuie să fie contabilizată ca atare.

Modificarea pentru IFRS 7 adaugă clarificări suplimentare pentru a ajuta managementul în stabilirea dacă un contract de administrare a unui activ financiar care a fost transferat presupune o implicare continuă, în sensul în sensul prezentării impuse de IFRS 7. Amendamentul clarifică, de asemenea, faptul că, informațiile prezentate privind compensarea conform IFRS 7 nu sunt necesare în mod special pentru toate perioadele intermediare, cu excepția cazului în care sunt solicitate conform IAS 34.

Amendamentul la IAS 19 clarifică faptul că, pentru obligațiile privind beneficiile postangajare, deciziile privind rata de actualizare, existența pe piață a obligațiilor corporative, sau obligațiunile guvernamentale utilizate ca bază, trebuie să se bazeze pe moneda în care obligațiile sunt exprimate și nu pe moneda locală a țării în care acestea apar. IAS 34 solicită o referință încrucișată între situațiile financiare interimare și "informații prezentate în altă parte decât în raportul financiar interimar".

Modificările aduse la IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare" (emis în decembrie 2014 și aplicabil pentru perioadele ulterioare 1 ianuarie 2016). Standardul a fost modificat pentru a clarifica conceptul pragului de semnificație și explică faptul că, o entitate nu trebuie să facă o prezentare specifică dacă informațiile care rezultă din aceasta nu sunt semnificative, chiar dacă IFRS conține o listă de cerințe specifice sau cerințe minime de prezentare. Standardul prevede de asemenea noi orientări privind prezentarea subtotalurilor din situațiile financiare: trebuie să fie alcătuite din elemente recunoscute și evaluate în conformitate cu IFRS; să fie prezentate și etichetate într-un mod clar și ușor de înțeles; să fie în concordanță de la o perioadă la alta și să nu fie afișate cu mai mare importanță decât subtotalurile și totalurile cerute de standardele IFRS.

4. Raportarea pe segmente

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

Raportarea pe segmente de activitate se face într-un mod consecvent cu raportare internă către principalul factor decizional operațional. Principalul factor decizional operațional care este responsabil cu alocarea resurselor și evaluarea performanței segmentelor de activitate a fost identificat ca fiind Consiliul de administrație care ia deciziile strategice.

Vânzări pe produse	30.06.2015
Producția vândută, din care:	11.471.588
- vânzări bere	11.258.590
-vânzări semifabricate	520
- vanzari produse reziduale	196.447
- prestari servicii	16.031
Total	11.471.588

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2015

Cifra de afaceri netă înregistrată la 30.06.2015 este de 11.471.588 lei și reprezintă în proporție de 98,14% produsul bere, diferența de 1,86% reprezentând vânzările de subproduse și prestări servicii.

Segemntul de activitate

- producerea și comercializarea berii pe piața internă

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 2014	1,774,100	7,232,440	15,823,281	143,379		24,973,200
Intrări			124,921	2,903		127,824
Transferuri prin punere în funcțiune						
Scăderi din reevaluare						
Ieșiri				2,098		2,098
Soldul la 30 iunie 2015	1,774,100	7,232,440	15,948,202	144,184	0	25,098,926
<i>Amortizarea acumulată</i>						
Soldul la 31 decembrie 2014		(4,798,290)	(4,571,459)	(53,789)		(9,423,538)
Cheltuiala		(142,833)	(558,606)	(8,254)		(709,693)
Scăderi din reevaluare						-
Amortizare ieșiri				(2,098)	-	(2,098)
Soldul la 30 iunie 2015	-	(4,941,123)	(5,130,065)	(59,945)	-	(10,131,133)
<i>Valoarea contabilă netă</i>						
Soldul la 31 decembrie 2014	1,774,100	2,434,150	11,251,822	89,590		15,549,662
Soldul la 30 iunie 2015	1,774,100	2,291,317	10,818,137	84,239		14,967,793

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

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

	Terenuri	Clădiri	Instalații tehnice și mașini
<i>Cost</i>			
Soldul la 1 ianuarie 2011	751,661	6.644,923	28,590,425
Reevaluare pt 2010	777,739	196,942	(16,436,299)
Reevaluare pt 2010			511,474
Intrări			506,845
Ieșiri			(1,682)
Soldul la 31 decembrie 2011	1,529,400	6,841,865	13,170,763

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2015

Amortizarea acumulată

Soldul la 1 ianuarie 2011	(3,593,456)	(16,436,298)
Reevaluare pt 2010	(102,009)	16,436,298
Amortizarea în perioadă	(262.440)	(1,199,054)
Amortizare ieșiri		210
Soldul la 31 decembrie 2011	(3,957,905)	(1,198,844)

Valoarea contabilă netă

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

	Terenuri	Clădiri	Instalații tehnice și mașini
<i>Cost</i>			
Soldul la 31 decembrie 2011	1,529,400	6,841,865	13,170,763
Reevaluare	244,700	74,279	
Intrări			265,574
Ieșiri			
Soldul la 31 decembrie 2012	1,774,100	6,916,144	13,436,337

Amortizarea acumulată

Soldul la 31 decembrie 2011	(3,957,905)	(1,198,844)
Cheltuiala	(273,045)	(1,217,485)
Creșteri din reevaluare	(42,798)	
Soldul la 31 decembrie 2012	(4,273,748)	(2,416,329)

Valoarea contabilă netă

Soldul la 31 decembrie 2011	1,529,400	2,883,960	11,971,919
Soldul la 31 decembrie 2012	1,774,100	2,642,396	11,020,008

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

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

SC BERMAS SA nu a înregistrat pierderi de depreciere, cheltuielile cu amortizarea și deprecierea prezentate în Situația rezultatului global reprezintă cheltuieli cu amortizarea în semestrul I 2015 recunoscute în contul de profit și pierdere fiind alocate în mod sistematic pe durata de viață utilă a imobilizărilor. Metodele de amortizare, duratele utile de viață estimate precum și valorile reziduale sunt revizuite de către conducerea Entității la fiecare dată de raportare și ajustate, dacă este cazul. Referitor la ierarhia valorii juste, datele de intrare pentru tehnicile de evaluare utilizate pentru evaluarea valorii juste sunt de nivelul 2 atât pentru anul 2014 cât și 2015.

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2015

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

	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 2014	1,774,100	7,232,440	31,343,725	241,416		40,591,681
Intrări			124,921	2,903		127,824
Transferuri prin punere în funcțiune						
Scăderi din reevaluare						-
Ieșiri				2,098		2,098
Soldul la 30 iunie 2015	1,774,100	7,232,440	31,468,646	242,221	0	40,717,407
<i>Amortizarea acumulată</i>						
Soldul la 31 decembrie 2014		(4,798,290)	(20,375,314)	(153,596)		(25,327,200)
Cheltuiala		(142,833)	(531,360)	(12,054)		(686,247)
Scăderi din reevaluare						-
Amortizare ieșiri				(2,098)	-	(2,098)
Soldul la 30 iunie 2015	-	(4,941,123)	(20,906,674)	(163,552)	-	(26,011,349)
<i>Valoarea contabilă netă</i>						
Soldul la 31 decembrie 2014	1,774,100	2,434,150	10,968,411	87,820		15,264,481
Soldul la 30 iunie 2015	1,774,100	2,291,317	10,561,972	78,669	0	14,706,058

6. Imobilizări necorporale

<i>Cost</i>	Alte imobilizări necorporale	Total
Soldul la 31 decembrie 2014	123,347	123,347
Intrări		-
Cedări/transferuri	-	-
Soldul la 30 iunie 2015	123,347	123,347
<i>Amortizarea acumulată</i>		
Soldul la 31 decembrie 2014	(83,609)	(83,609)
Cheltuiala	(10,838)	(10,838)
Cedări/transferuri	-	-
Soldul la 30 iunie 2015	(94,447)	(94,447)
<i>Valoarea contabilă netă</i>		
Soldul la 31 decembrie 2014	39,738	39,738
Soldul la 30 iunie 2015	28,900	28,900

7. Active financiare disponibile pentru vânzare

	31 decembrie 2014	30 iunie 2015
Fundației Social-culturale "Victoria" Suceava	83,000	83,000
Total	83,000	83,000

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2015

SC BERMAS SA deține active financiare disponibile pentru vânzare, rezultate din constituirea unui aport de 19,88% la patrimoniul Fundației Social-Culturale „Victoria“ Suceava care a fost înființată în anul 2002 și înscrisă în Registrul Asociațiilor și Fundațiilor fără scop patrimonial, aceste imobilizări financiare fiind evaluate la cost istoric. Având în vedere că, reprezintă active financiare disponibile pentru vânzare pentru care nu există o piață activă nefiind posibilă determinarea în mod credibil a unei valori juste va fi pusă în discuție o reclasificare a acestor active financiare în următoarea ședință de Consiliu de administrație, urmând a se modifica în acest sens politicile contabile ale firmei.

8. Stocuri

	31 decembrie 2014	30 iunie 2015
Producția în curs de execuție	6,823,851	5,718,640
Materii prime și materiale consumabile	5,319,033	4,860,207
Produse finite și mărfuri	161,591	76,956
Total	12,304,475	10,655,803

Activele de natura stocurilor se evaluează la valoarea contabilă, mai puțin ajustările pentru depreciere constatate. Ajustările pentru depreciere recunoscute drept cheltuielă la finalul anului de raportare reprezintă valoarea stocurilor fără mișcare la nivelul anului 2014. În cazul în care valoarea contabilă a stocurilor este mai mare decât valoarea de inventar, valoarea stocurilor se diminuează până la valoarea realizabilă netă, prin constituirea unei ajustări pentru depreciere. Valoarea ajustărilor pentru stocurile fără mișcare la 30.06.2015 este de 53.417,46 lei.

9. Creanțe comerciale

	31 decembrie 2014	30 iunie 2015
Clienți	979,817	2,649,092
Furnizori - debitori pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor	932,353	1,867,453
Avansuri acordate pt imobilizari corporale	-	14,422
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	(262,489)	(258,726)
TOTAL	1,649,681	4,272,241

10. Numerar și echivalente de numerar

	31 decembrie 2014	30 iunie 2015
Numerar în casierie	7,015	3,422
Conturi curente la bănci	94	398
Avansuri de trezorerie	-	-
Alte valori	12,764	900
Total	19,873	4,720

11. Alte creanțe

	31 decembrie 2014	30 iunie 2015
Debitori diverși	1,230,194	1,150,653
Alte creanțe în legătură cu personalul	72	23,498
Ajustări pentru depreciere debitori diverși	(424,939)	(765,162)
Total	805,327	408,989

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2015

Evaluarea pentru deprecierea creanțelor este efectuată individual și se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezentă a fluxurilor de numerar care se așteaptă a fi primite. Trimestrial și la sfârșitul semestrului I 2015 în urma analizei clienților incerți și debitorilor diverși cu care ne aflăm în litigiu s-a considerat necesară efectuarea unor ajustări în sumă de 340.223,07 lei.

12. Capital social

Structura acționariatului societății

Soldul la 30 iunie 2015	Număr acțiuni	Suma (RON)	(%)
Alți acționari	10,416,771	7,291,739.70	48.33%
Asociația Victoria Bermas	6,653,009	4,657,106.30	30.87%
PAS Bermas	4,483,269	3,138,288.30	20.80%
Total	21,553,049	15,087,134	100%

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

Capitalul social al societății la data de 30.06.2015 este 15.087.134,30 lei integral subscris și vărsat împărțit în 21.553.049 acțiuni nominative în valoare de 0,70lei. Acțiunile societății sunt ordinare, nominative, dematerializate, evidențiate prin înscriere în cont, evidența acestora fiind păstrată de Depozitarul Central SA București. Acțiunile sunt de valoare egală și oferă și acordă drepturi egale pentru fiecare acțiune.

Structura acționarilor ce dețin peste 10% din capital este :

Soldul la 30 iunie 2015	Număr acțiuni	Suma (RON)	(%)
Asociația Victoria Bermas	6,653,009	4,657,106.30	30.87%
PAS Bermas	4,483,269	3,138,288.30	20.80%
SC Vivat Construct SRL	2,845,862	1,992,103.40	13.20%

Rezervele legale ale societății la 30.06.2015 sunt în sumă de 2.448.466 lei ca urmare a constituirii rezervei legale (5% din profitul contabil conform Legii 571/2003 cu modificările și completările ulterioare și a Legii 31/1900 cu modificările și completările ulterioare.

Alte rezerve

SC BERMAS SA înregistrează la 30.06.2015 în contul 1068 Alte rezerve suma de 3.155.260,90 având următoarea componență :

Rezerve retratare IFRS	554.644,00
Rezerve pentru dezvoltare	529.519,95
Alte rezerve O.G. 70 /1994	195.909,33
Alte rezerve H.G. 40/2002	635.870,11
Rezerve capiatalizare dividend	1.183.023,22
Alte rezerve Legea55/1995, Decret 834/1991	56.294,29
TOTAL	3.155.260,84

SC BERMAS SA înregistrează la 31.12.2014 în contul 1068 Alte rezerve suma de 3.141.606,26 având următoarea componență :

Rezerve retratare IFRS	554.644,00
Rezerve pentru dezvoltare	515.865,31
Alte rezerve O.G. 70 /1994	195.909,33
Alte rezerve H.G. 40/2002	635.870,11
Rezerve capiatalizare dividend	1.183.023,22
Alte rezerve Legea55/1995, Decret 834/1991	56.294,29
TOTAL	3.141.606,26

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2015

13. Datorii privind impozitul pe profit amânat

Datoriile privind impozitul amânat la 30 iunie 2015 sunt detaliate în tabelul următor:

30 iunie 2015	Active	Datorii	Net
Imobilizări corporale	1.455.288	-	1.455.288
Stocuri	(53.418)	-	(53.418)
Creanțe comerciale	(46.583)	-	(46.583)
Alte creanțe	(83.302)	-	(83.302)
Total	1.271.985		1.271.985

Diferențe temporare nete – cota 16% 1.271.985

Datorii privind impozitul amânat 203.518

14. Datorii comerciale

Descriere	31 decembrie 2014	30 iunie 2015
Datorii comerciale	1,272,530	1,559,914
TOTAL	1,272,530	1,559,914

Alte datorii

Descriere	31 decembrie 2014	30 iunie 2015
Creditori diverși și alte datorii	504,874	800,708
Datorii către bugetul de stat	345,044	1,459,020
Datorii către angajați	150,799	176,982
Creanțe față de bugetul de stat	(110,719)	(42,679)
TOTAL	889,998	2,394,031

15. Împrumuturi pe termen scurt la bănci

Descriere	31 decembrie 2014	30 iunie 2015
Împrumuturi pe termen scurt bănci	4,427,072	3,430,654
TOTAL	4,427,072	3,430,654

Banca	31 decembrie 2014	30 iunie 2015
Raiffeisen Bank Suceava	1,864,485	1,313,247
BRD Suceava	2,047,157	1,637,107
BCR Suceava	515,430	480,300
TOTAL	4,427,072	3,430,654

La 30 iunie 2015, datoriile pe termen scurt către bănci se referă la următoarele:

- descoperire de cont la BRD Suceava garantată de 3.000.000 lei. Suma aflată în sold la 30.06.2015 este în valoare de 1.637.107 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 30.06.2015 este în valoare de 1.313.247 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

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2015

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 30.06.2015 este în valoare de 480.300 lei. Dobânda percepută este o dobândă fluctuantă la o rată anuală de ROBOR 3M+1,80% p.a.

Descoperirile de cont sunt garantate cu:

- ipotecă asupra unor imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă de 4.535.318 lei la 31 decembrie 2014;
- 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.

Împrumuturi pe termen mediu la bănci

La 30.06.2015 SC BERMAS SA avea în derulare o facilitate 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 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 2015 suma rămasă de plată din acest credit era de 875.139 lei cu termen de plată până la 30.06.2016.

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 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

16. Rezultatul pe acțiune

17. Venituri din cifra de afaceri

	30.06.2014	30.06.2015
Venituri din vânzarea produselor finite	11,227,040	11,258,590
Venituri din vânzarea semifabricatelor	1,720	520
Venituri din vânzarea produselor reziduale	197,380	196,447
Venituri din servicii prestate	8,683	16,031
Total	11,434,823	11,471,588

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2015

18. Alte venituri

	<u>30.06.2014</u>	<u>30.06.2015</u>
Venituri din prod de imob necorporale și corporale		814
Venituri din donații primite		
Venituri de exploatare privind ajustările pentru deprecierea activelor curente		
Alte venituri din exploatare	119,115	81,941
Total	119,115	82,755

19.a) Alte cheltuieli

	<u>30.06.2014</u>	<u>30.06.2015</u>
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	488,992	441,177
Cheltuieli de exploatare privind ajustările pentru deprecierea activelor curente	-4,500	336,460
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte	75,189	78,561
Cheltuieli cu primele de asigurare	61,131	61,316
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi și penalități	103,122	79,310
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	20,846	22,932
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	12,851	13,844
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	11,750	11,001
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	2,189	705
Pierderi din creanțe și debitori diverși	-	-
Pierdere netă din vânzarea imobilizărilor corporale	-	-
Alte cheltuieli de exploatare	283,385	214,731
Total	1,054,955	1,260,037

b) Cheltuieli în avans

CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS 31.12.2014

CHELT	NUME CONT	SOLD DEBIT
613	Cheltuieli cu primele de asigurare	69.172,86
626	Cheltuieli postale si taxe telecomunicatii	2.578,64
628	Alte chelt cu serviciile execut de terti	1.549,52
635	Chelt cu alte impozite,taxe si varsaminte	17.949,98
668	Alte cheltuieli financiare	32.182,05
345	Pierderi bere spargerii decembrie	124,81
		123.557,86

CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS 30.06.2015

CHELT	NUME CONT	SOLD DEBIT
613	Cheltuieli cu primele de asigurare	64.241,63
626	Cheltuieli postale si taxe telecomunicatii	1.931,55
635	Chelt cu alte impozite,taxe si varsaminte	66.480,76
668	Alte cheltuieli financiare	14.575,20
345	Pierderi bere spargerii decembrie	479,59
		147.708,73

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2015

20. Cheltuieli cu personalul

	30.06.2014	30.06.2015
Cheltuieli cu salariile	2,532,567	2,674,350
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	823,091	701,173
Cheltuieli cu tichetele de masă acordate	193,124	186,316
Total	3,548,782	3,561,839

La 30 iunie 2015 numărul mediu de angajați în cadrul societății a fost de 190.

21. Venituri și cheltuieli financiare

	30.06.2014	30.06.2015
Venituri din activitatea financiară	46	
Câștig net din diferențe de curs valutar		
Venituri din dobânzi		
Alte venituri financiare	46	
	30.06.2014	30.06.2015
Cheltuieli din activitatea financiară		
Cheltuieli privind dobânzile	179,585	101,688
Pierdere netă din diferențe de curs valutar	406	801
Alte cheltuieli financiare	372,356	396,882
Total	552,347	499,371

22. Cheltuiala cu impozitul pe profit

	30.06.2014	30.06.2015
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	62,118	80,808
	62,118	80,808
Impozitul pe profit amânat		
Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat	-	-
Venituri din impozitul pe profit amânat	3,479	3,159
	3,479	3,159
Total	58,639	77,649
	30.06.2014	30.06.2015
Profit înainte de impozitare	296,749	485,215
Impozit în conformitate cu rata statutară de impozitare de 16% (2013: 16%)	47,480	77,634
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
Rezervei legale	(2,374)	(3,881)
Cheltuielilor nedeductibile	33,098	27,257
Veniturilor neimpozabile	(557)	
Sumelor reprezentând sponsorizare în limite legale	(15,529)	(20,202)
Înregistrării și reluării diferențelor temporare	(3,479)	(3,159)
Impozitul pe profit	58,639	77,649

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2015

23. Părți afiliate

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

30.06.2015

Lista persoane Consiliul de Administrație

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

Lista persoane Consiliul Director

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

24. Angajamente

Societatea nu a avut angajamente de capital la 30 iunie 2015.

22. Active și datorii contingente

Societatea nu a avut active sau datorii contingente la 30 iunie 2015.

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;
- riscul de lichiditate;
- riscul de piață.

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

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

a) Riscul de credit

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

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

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2015

(i) Expunerea la riscul de credit

Valoarea contabilă	30.06. 2014	30.06. 2015
Creanțe comerciale și alte active curente	4,517,059	3,814,167
Numerar și depozite la bănci	19,015	4,720
TOTAL	4,536,074	3,818,887

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.

j) Depreciere

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

în lei	30.06. 2015	
	Valoare brută	Depreciere
Nerestante și restante între 0 și 30 zile	1,398,866	
Restante între 31 și 60 zile	909,831	
Restante între 61 și 120 zile	96,061	
Restante între 121 și 180 zile	3,548	
Restante între 181 și 360 zile	276,511	
Mai mult de 360 zile	1,129,350	(1,023,889)
Total	3,814,167	(1,023,889)

b) Riscul de lichiditate

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

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

30 iunie 2015	Valoare contabilă	Fluxuri de numerar contractuale	mai puțin de 2 luni	2 - 12 luni	peste 12 luni
Datorii comerciale	1,559,914	1,559,914	1,559,914		
Credite pe termen mediu	875,139	875,139	400,000	475,139	
Împrumuturi pe termen scurt bănci	3,430,654	3,430,654		3,430,654	
Alte datorii	2,449,149	2,449,149	2,449,149		
Total	8,314,856	8,314,856	4,409,063	3,905,793	

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

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2015

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 2014	30 iunie 2015
Credite pe termen mediu	1,215,139	875,139
Împrumuturi pe termen scurt bănci	4,360,067	3,430,654
Total	5,575,206	4,305,793

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

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

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

O creștere a ratelor de dobândă cu 1% la data raportării ar fi determinat o scădere a profitului cu 34.306 lei la 30 iunie 2015 (30 iunie 2014: 33.567 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 2015 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 achizițiilor și datoriilor care sunt exprimate într-o altă valută decât cea funcțională, respectiv euro.

Expunerea Societății la riscul valutar este prezentată în tabelul următor:

30 iunie 2015	RON	EUR	USD	Alte valute
Active financiare				
Creanțe comerciale și alte active curente	4,736,349	-	-	-
Numerar și depozite la bănci	4,348	372	-	-
	4,740,697	372	-	-
Datorii financiare				
Datorii comerciale	1,559,914	-	-	-
Împrumuturi pe termen scurt	3,430,654	-	-	-
Alte datorii	2,449,149	-	-	-
	7,349,717	-	-	-

Analiza de sensibilitate

O apreciere cu 10 puncte procentuale a monedei RON la 30 iunie 2015 comparativ cu euro ar fi determinat o creștere profitului cu 3.765 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.

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2015

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 anul următor 2015 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;
- 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.

Note la situațiile financiare

la 30 iunie 2015