

NOTE BILANT

NOTA 1

PREZENTAREA S.C. BERMAS S.A. SUCEAVA

S.C. BERMAS S.A. SUCEAVA cu sediul în SUCEAVA, județul SUCEAVA, str.Humorului nr.61, cod unic de înregistrare 723636, nr.înregistrare O.R.C. J33/37/1991, telefon 0230/526543, fax 0230/526542 s-a înființat ca societate pe acțiuni prin HG 1353/27.12.1990 prin transformarea fostei Întreprinderi de Bere și Malț Suceava.

În conformitate cu actul constitutiv, obiectul de activitate al S.C. BERMAS S.A. SUCEAVA este următorul:

- producerea și comercializarea berii, malțului și altor băuturi alcoolice și nealcoolice, a derivatelor și subproduselor rezultate din procesul de fabricație
- realizarea de prestări servicii pentru terți
- efectuarea de operațiuni de I-E din domeniul său de activitate

Principalele grupe de produse rezultate din cadrul activității de bază sunt:

- bere la sticlă pasteurizată
- bere la KEG
- malț
- subproduse rezultate din procesul de fabricație al berii și malțului

În prezent S.C. BERMAS S.A. își desfășoară activitatea prin sectoare de producție și auxiliare după cum urmează: MĂLȚĂRIE, FIERBERE, FERMENTAȚIE, ÎMBUTELIERE BERE LA STICLĂ ȘI KEG-uri, ATELIERE AUXILIARE ȘI COMPARTIMENTE FUNCȚIONALE. Acestea sunt dispuse pe o singură platformă aflată la sediul central al societății.

S.C. BERMAS S.A. Suceava nu are sucursale și filiale și nici nu face parte dintr-un grup de entități și ca urmare situațiile financiare prezentate sunt proprii, referindu-se la perioada 01 ianuarie-31 decembrie 2011, întocmite în monedă națională în lei RON.

NOTA 2

PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE

Principalele politici contabile adoptate în pregătirea situațiilor financiare ale S.C. BERMAS S.A. SUCEAVA sunt următoarele:

Situațiile financiare anexate sunt pregătite în conformitate cu: Legea contabilității nr 82/1991, republicată și Reglementările contabile conforme cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 3055/2009, cu modificările ulterioare. Acest ordin cuprinde Reglementările contabile conforme cu Directivele Europene, și anume:

- a) Directiva a patra a Comunității Economice Europene 78/660/EEC din data de 25 iulie 1978 privind situațiile financiare anuale, cu modificările și completările ulterioare așa cum este prevăzut în O.M.F. 1752/2005, cu modificările ulterioare;
- b) Directiva a șaptea a Comunității Economice Europene 83/349/EEC din data de 13 iunie 1983 cu privire la situațiile financiare consolidate, cu modificările și completările ulterioare așa cum este prevăzut în O.M.F. 1752/2005, cu modificările ulterioare.

Situațiile financiare au fost pregătite conform costului istoric cu excepția terenurilor, clădirilor și mijloacelor fixe ce au fost reevaluate în conformitate cu legislația în vigoare. În cadrul situațiilor financiare terenurile sunt reevaluate la data de 31.12.2011 de către evaluatorul autorizat A.N.E.V.A.R. MIHAIL MOROȘAN. Clădirile au fost reevaluate de către evaluatorul autorizat A.N.E.V.A.R. MIHAIL MOROȘAN, conform Hotărârii Guvernului nr 3055/2009 la data de 31.12.2011. Mijloacele fixe sunt evaluate atât la nivelul costului istoric (cele intrate în funcțiune după 1995) cât și reevaluate conform HG 500/1995 mai puțin amortizarea cumulată.

Costul inițial al mijloacelor fixe include prețul de cumpărare inclusiv taxele de import și taxele nerambursabile de achiziționare și alte costuri direct atribuite aducerii activului în stare de funcționare și la locul utilizării.

Reevaluarea mijloacelor fixe a făcut obiectul analizei în Consiliul de Administrație al SC „BERMAS” și în cursul anului 2011, decizia de reflectare a lor la costul istoric fiind determinată de următoarele considerente:

Mijloacele fixe din patrimoniul SC „BERMAS” SA, conform situațiilor financiare la data de 31.12.2011, au o valoare netă de 14.296.332 lei. În funcție de data intrării în patrimoniu, situația se prezintă astfel:

- Mijloacele fixe intrate în patrimoniu în perioada 2005 – 2011 au o valoare netă de 10.904.960 lei ceea ce reprezintă 76,28% din total;
 - Mijloacele fixe intrate în patrimoniu anterior anului 2005 au o valoare netă de 3.391.372 lei deținând o pondere de 23,72%, cu un grad de uzură de 81%;
 - 75% dintre mijloacele fixe au intrat în patrimoniu în ultimii 6 ani prin import Germania iar comisiile de inventariere nu au constatat diferențe semnificative la evaluarea lor odată cu inventarierea patrimoniului;
 - Pentru celelalte mijloace fixe achiziționate anterior anului 2005, uzura fizică și morală, performanțele realizate și ponderea lor în total echipamente, nu justifică reevaluarea lor.
- Concluzionând, mijloacele fixe sunt reflectate în situațiile financiare la valoarea justă

Până la data de 30 iunie 2002 amortizarea a fost calculată conform metodei liniare pe parcursul duratelor de viață specificate de legislația în vigoare. Întrucât prin Legea nr.414/2002 privind impozitul pe profit pentru echipamentele tehnologice respectiv mașini, utilaje și instalații de lucru, computere și echipamente periferice ale acestora puse în funcțiune după 30 iunie 2002 s-a putut utiliza regimul de amortizare accelerată fără aprobarea organelor fiscale, iar prin abrogarea acestei legi de către Legea 571/2003 respectiv Codul Fiscal agenții economici pot opta pentru utilizarea metodei amortizării accelerate pentru aceleași mijloace fixe, începând cu 1 iulie 2002 – 31 decembrie 2003 și în continuare până la zi, SC „BERMAS” SA Suceava a utilizat pentru aceste mijloace fixe amortizarea accelerată.

Imobilizările în curs de execuție reprezintă mijloace fixe nepuse în funcțiune prezentate la costul istoric.

Situațiile financiare sunt prezentate în lei.

Disponibilul include casa și numerarul în lei și valute transformate în lei la cursul BNR din 31.12.2011.

Creanțele sunt prezentate la valoarea netă după constituirea provizioanelor.

Stocurile inclusiv producția în curs sunt evaluate la minimumul dintre cost și valoarea realizabilă netă, după constituirea provizioanelor pentru stocuri depreciate. Costul materialelor este determinat pe baza metodei recunoscute FIFO (primul intrat - primul ieșit) iar cel al materiilor prime, semifabricatelor și produselor finite pe baza costului mediu ponderat (CMP) în principal datorită particularităților existente. Pentru stocurile de produse, costul include, după caz, costurile fixe și indirecte variabile.

Principii contabile

Principiul continuității activității

Aceste situații financiare individuale au fost întocmite pe baza principiului continuității activității care presupune că societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil, fără a intra în imposibilitatea continuării activității. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea a analizat previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar, în baza portofoliului de contracte existente în anul 2011 și a perspectivei de contractare. Pe baza acestor analize, conducerea crede că, societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare individuale este justificată.

Principiul permanenței metodelor

Acesta presupune continuitatea aplicării aceluși reguli și norme privind evaluarea, înregistrarea în contabilitate și prezentarea elementelor patrimoniale și a rezultatelor, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

Principiul prudenței

Valoarea elementelor patrimoniale a fost determinată pe baza principiului prudenței.

Principiul independenței exercițiului

S-au luat în considerare toate veniturile și cheltuielile exercițiului financiar pentru care se face raportarea, fără a se ține seama de data încasării sumelor sau a efectuării plăților.

Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de pasiv

În vederea stabilirii valorii totale corespunzătoare unei poziții din bilanț, s-a determinat separat valoarea aferentă fiecărui element individual de activ sau de pasiv.

Principiul necompensării

Valorile elementelor ce reprezintă active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezintă pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu excepția compensărilor între active și pasive admise de reglementările legale.

Principiul relevanței economice asupra juridicului

Prezentarea valorilor în bilanț și contul de profit și pierderi reflectă realitatea economică a evenimentelor și tranzacțiilor, nu numai forma lor juridică.

NOTA 3

Active imobilizate

Denumirea elementului	Valoarea bruta				Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pt. deprecierea sau pierderea de valoare)			
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Creșteri	Reduceri, transferuri si alte reduceri	Sold la 31.12.2011	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la 31.12.2011
	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
Imobilizări necorporale								
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de cercetare și dezvoltare	36.647			36.647	36.647			36.647
Alte imobilizări Amortizari si imobilizari necorporale in curs								
TOTAL (rd.1 la 3)	36.647			36.647	36.647			36.647
Imobilizări corporale								
Terenuri	751.661	777.739		1.529.400				
Construcții	6.644.923	196.942		6.841.865	3.592.203	365.700		3.957.903
Instalații tehnice și mașini	28.463.535	426.106	148.008	28.741.633	16.310.162	1.242.487	146.563	17.406.086
Alte instalații, utilaje și mobilier	126.888	80.739	2.009	205.618	126.136	4.668	2.009	128.795
Avansuri si imobilizări corporale in curs	13.117	661.856	567.172	107.801				
TOTAL (rd.5 la 9)	36.000.124	2.143.382	717.189	37.426.317	20.028.501	1.612.855	148.572	21.492.784
Imobilizări financiare	103.000			103.000				
ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL(rd.4+10+11)	36.139.771	2.143.382	717.189	37.565.964	20.065.148	1.612.855	148.572	21.529.431

NOTA 4**AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE**

DENUMIREA AJUSTĂRII	SOLD 1.01.2011	TRANSFERURI ÎN CONT/ DIN CONT	SOLD 31.12.2011
1.AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIEREA MATERIALELOR	37.196	24.653 8.291	53.558
2.AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIEREA CREANTELOR CLIENȚI	434.002	12.761	421.241
3.AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIEREA CREANTELOR DEBITORI DIVERȘI	452.248	75.856	376.392
TOTAL	923.446	24.653 96.908	851.191

În urma analizei soldurilor de stocuri la 31.12.2011 au fost făcute următoarele ajustări:

- ajustari pentru deprecierea materialelor 24.653 lei
În cursul anului 2011 au fost anulate ajustari in suma de 96.908 lei, dupa cum urmeaza:
- ajustările pentru deprecierea materialelor s-au diminuat cu suma de 8.291 lei reprezentând anularea ajustărilor pentru deprecierea materialelor provenind din stocuri materiale fără mișcare sau cu mișcare lentă constituite la nivelul anilor 2000, 2001, 2002, 2003, 2004, 2005, 2006, 2007, 2008, 2009 utilizate pentru consum propriu sau valorificate către terți
- ajustările pentru deprecierea creanțelor clienți s-au diminuat cu suma de 12.761 lei ca urmare a anularii ajustărilor constituite pentru SC MON@ NEL09 DISTRIBUȚIE prin Sentința nr 757/17.06.2010 fiind dispusă închiderea procedurii insolvenței acestui debitor și radierea acestuia de la Registrul Comerțului, această sentință rămânând definitivă și executorie; încercările de recuperare a debitului prin atragerea răspunderii materiale a administratorului s-au dovedit ineficiente, cheltuielile de executare fiind mai mari decât s-ar fi reușit să se acopere din averea administratorului, ce era deja ipotecată la bănci.
- ajustările pentru deprecierea creanțelor debitori diverși s-au diminuat cu suma de 75.856 lei tot ca urmare a anularii ajustărilor constituite pentru SC MON@ NEL09 DISTRIBUȚIE prin Sentința nr 757/17.06.2010 fiind dispusă închiderea procedurii insolvenței acestui debitor și radierea acestuia de la Registrul Comerțului.

NOTA 5**SITUAȚIA CREANTELOR S.C. BERMAS S.A. SUCEAVA**

Creanțele societății la data de 31.12.2011, conform situațiilor financiare anexate erau de 1.598.810 lei, în următoarea componență:

Situația creanțelor la data de 31.12.2011:

<i>CREANȚE</i>	<i>SOLD LA 31.12.2011</i>	<i>TERMEN DE SUB 1 AN</i>	<i>LICHIDITATE PESTE 1 AN</i>
CREANTE COMERCIALE	1.023.955	1.023.955	-
ALTE CREANTE	574.855	574.855	-
TOTAL	1.598.810	1.598.810	-

În cazul clienților și debitorilor pentru care s-au făcut ajustări, menționăm că societatea a procedat la acționarea în judecată a clienților și debitorilor răi platnici atât pe cale civilă cât și penală.

Capitolul "Alte creanțe" are următoarea componență:

- Debitori diverși 413.997 lei
- Impozit pe profit plătit în plus 141.250 lei
- Alte creanțe în legătură cu personalul 15 lei

- Contribuții pt. concedii și indemnizații de recuperat de la C.J.A.S. 18.450 lei
- Decontări operaț. în curs clarificare 1.143 lei

NOTA 6

SITUAȚIA DATORIILOR S.C. BERMAS S.A. SUCEAVA

-lei -

DATORII	SOLD LA 31.12.2011	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
		Sub 1 AN	Între 1-5 ani	Peste 5 ani
1. FURNIZORI	862.338	862.338		
2.DATORII CU PERSONALUL SI ASIGURĂRILE SOCIALE	292.128	292.128		
3.CREDITE BANCARE PE TERMEN SCURT	3.797.081	3.797.081		
4.DATORII FATA DE BUGETUL DE STAT	239.012	239.012		
5.DATORII FATĂ DE BUGETUL LOCAL	-			
6.DATORII FATA DE BUGETELE FONDURILOR SPECIALE	69.084	69.084		
7. DIVIDENDE DE PLATA	966.784	966.784		
8.ALTII CREDITORI	33.110	33.110		
TOTAL	6.259.537	6.259.539		

La data de 31.12.2011 SC BERMAS SA SUCEAVA avea în derulare următoarele instrumente de credit :

- facilitate de credit pe descoperit de cont (overdraft) de 3.500.000 lei conform contractului nr. 123/15.12.2004 și actului adițional nr. 13/15.12.2011 la RAIFFEISEN BANK SUCEAVA. Dobânda percepută asupra soldului debitor zilnic al contului curent este o dobânda fluctuantă la o rată anuală egală cu rata de referință la o lună plus o marjă de 1,8 p.a., calculată pe baza numărului efectiv de zile calendaristice ale lunii de referință raportat la anul de 360 zile. Rata de referință va fi actualizată zilnic. Pentru garantarea obligațiilor asumate prin acest contract s-au constituit în favoarea băncii următoarele garanții : ipotecă rang prioritar asupra imobilului teren cu construcția C1 – silozuri celule malț amplasate pe aceasta, parcela CC de 2.736 mp împreună cu construcția C1 – corp principal germinare și C2 corp principal înmuierie și corp principal uscure și C3 corp principal casa mașinii și corp legătură amplasate pe aceasta, precum și parcela de drum de 544 mp, gaj de rang prioritar și ipotecă asupra echipamentelor și utilajelor aferente Secției Malț, gaj de rang prioritar și ipotecă asupra disponibilităților din conturile curente deschise la bancă, ipotecă mobilă asupra încasărilor aferente contractelor încheiate cu 4 debitori eligibili agreați de bancă, ipotecă mobilă asupra tuturor încasărilor aferente oricăror contracte încheiate de client cu debitori eligibili agreați de bancă, ipotecă mobilă de prim rang de prioritate asupra disponibilităților viitoare din contul de garantare deschis la bancă.

- Scrisoare de garanție în valoare de 370.000 RON pentru garantarea antrepozitului fiscal cu termen de valabilitate până la 30.12.2012.

- facilitate de credit pe descoperit de cont (overdraft) de 2.500.000 lei conform contractului nr. 866/23.05.2008, modificat prin Actul adițional nr 5/25.11. 2011 la B.R.D. Suceava. Creditul de descoperire de cont se acordă cu o dobândă de ROBOR 3M+2,0% pe an indexabilă care se calculează la soldul creditului, începând cu data punerii la dispoziție și până la rambursarea integrală a acestuia. Pentru garantarea obligațiilor asumate prin acest contract s-au constituit în favoarea băncii următoarele garanții : ipotecă asupra Parcelă curți construcții în suprafață de 595 mp împreună cu construcția C1 Pavilion administrativ, ipotecă asupra Parcelă curți construcții în suprafață de 517 mp împreună cu construcția C1 Atelier apă, ipotecă asupra parcela curți construcții în suprafață de 700 mp împreună cu construcția C1 Clădire industrială auxiliară, gaj asupra stocurilor

de materie primă malț, garanție reală mobilă asupra patru mijloace de transport proprietatea SC BERMAS SA.

Datoriile SC "BERMAS" S.A. Suceava la 31.12.2011 au termene de plată până într-un an .

Dividendele de plată la 31.12.2011 sunt în sumă de 966.784 lei RON și reprezintă dividende neridicate de acționari pentru anii anteriori inclusiv 2010.

Nu a fost cazul să se constituie provizioane pentru obligații.

NOTA 7

Repartizarea profitului

		-lei-	
<i>Denumirea indicatorilor</i>	<i>Nr. rd.</i>	<i>Realizari la 31.12.2011</i>	
A	B	1	
REPARTIZĂRI DIN PROFIT: (rd. 02 la 08)	1	1.915.904	
- rezerve legale	2	112.757	
- acoperirea pierderilor contabile din anii precedenti	3		
- alte rezerve constituite ca surse proprii de finanțare	4		
- alte repartizări prevăzute de lege	5		
- participarea salariaților la profit	6		
- varsaminte la buget din profitul regiilor autonome	7		
- dividende de platit - total (rd.9 la 12 + 14)-- din care:	8		
- dividende convenite altor societati	9		
- dividende convenite S.I.F.	11		
- dividende convenite acionarilor	12		
din care:	13		
dividende utilizate pentru rambursarea creditelor în cazul societăților privatizate prin metoda MEBO	-		
- dividende convenite societăților cooperatiste	14		
PROFIT NEREPARTIZAT	15	1.803.147	

NOTA 8

INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

Structura personalului la S.C. BERMAS S.A. este prezentată în organigrama anexată.

Numărul mediu de personal la 31.12. 2011 a fost de 205 persoane.

Drepturile și obligațiile salariaților se stabilesc la angajarea acestora prin contractul individual de muncă.

În vederea stabilirii drepturilor ce decurg din contractul individual de muncă, salariații societății sunt clasificați în funcție de specificul activității date prin cerințele postului astfel:

A. Muncitori

1. necalificați

2. calificați

B. Funcții de execuție și de conducere

1. funcții de execuție

a) cu pregătire liceală sau postliceală

- b) maiștri
- c) cu pregătiri superioare
- 2. funcții de conducere a compartimentelor funcționale
 - șefi de compartimente și de sectoare
- 3. funcții de administrație și conducere executivă a societății
 - director
 - comitet de direcție

Încheierea contractului individual de muncă se face pe baza condițiilor stabilite de lege cu respectarea drepturilor fundamentale ale cetățeanului și numai pe criteriul aptitudinilor și competenței profesionale.

Formele de salarizare aplicate la S.C. BERMAS S.A. SUCEAVA conform Anexei nr.8 A la Contractul Colectiv de Muncă sunt următoarele:

- | | |
|---------------------|--|
| 1. Acord direct | Personalul de la următoarele sectoare și locuri de muncă: <ul style="list-style-type: none"> - Malț - Fierbere - Fermentație - Îmbuteliere sticlă - Îmbuteliere bere KEG-uri - Zidari - Bobinaj |
| 2. Regie | Personalul din activitatea: <ul style="list-style-type: none"> - Pompieri - Pază - Arhivă - Administrativ - Atelier mecanic - Atelier electric - Uzina frig - Laborator - Gestionari sticle pline - Gestionari sticle goale - Gestionari magazie materiale tehnice - Personal TESA (financiar-contabil, facturare oficiul de calcul, casierie, aprovizionare, lucrători comerciali), șefi sectoare auxiliare, șefi compartimente, conducerea executivă inclusiv Directorul - Mecanici, electricieni, auto-garaj (mecanici auto și moto, electricieni auto garaj) - Lucrători comerciali vânzare bere service, instalatii, marketing - Perioadă remont |
| 3. Acord individual | <ul style="list-style-type: none"> - Transporturi (șoferi) - Sector comercial (încărcări - descărcări ambalaje cu sticle goale și sticle pline, reparat paleți și navete, activitate de gară, pus sticle în navete goale etc) |

Salarul de bază al Directorului SC „BERMAS” SA Suceava care este și președintele Consiliului de Administrație al societății este stabilit de către Adunarea Generală a Acționarilor. Salariile de bază ale celorlalți membri ai Comitetului de Direcție sunt stabilite de Consiliul de Administrație al societății conform Legii 31/1990.

Fondul de salarii realizat la 31.12.2011 a fost de 4.681.233 lei, cheltuielile cu tichetele de masă au fost de 403.049 iar cheltuielile cu asigurările sociale au fost de 1.476.739 lei. Salariile plătite administratorilor și conducerii societății în exercițiul financiar 2011 au fost în sumă totală de 722.827 lei.

Onorariile plătite auditorilor în cursul anului 2011 au fost în sumă de 90.500 lei.

În cursul normal al activității, societatea face plăți către instituții ale statului român în contul angajaților săi. Toți angajații societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și nu are nici un fel de obligații referitoare la pensii.

NOTA 9

ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

<i>Denumirea indicatorului</i>	<i>31.12.2011</i>
1. CIFRA DE AFACERI NETĂ	23.098.100
2. COSTUL BUNURILOR VÂNDUTE ȘI AL SERVICIILOR PRESTATE PRECUM ȘI A CELOR AFLATE PE STOC (3+4+5)	16.586.818
3. CHELTUIELILE ACTIVITĂȚII DE BAZĂ	7.052.138
4. CHELTUIELILE ACTIVITĂȚII AUXILIARE	3.813.416
5. CHELTUIELI INDIRECTE DE PRODUCȚIE	5.721.264
6. REZULTATUL BRUT AFERENT CIFREI DE AFACERI NETE (1-2)	6.511.282
7. CHELTUIELI DE DESFACERE	838.568
8. CHELTUIELI GENERALE DE ADMINISTRAȚIE	2.506.451
9. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	4.434.450
10. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE	3.789.326
11. REZULTATUL DIN EXPLOATARE	2.521.139

NOTA 10

CALCULUL ȘI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

I. Indicatori de lichiditate

■ **Rata lichidității generale**, care compară ansamblul lichidităților potențiale asociate activelor circulante cu ansamblul datoriilor scadente sub 1 an, reliefând totodată existența sau nu a fondului de rulment. La 31.12.2011 această rată a fost de 212,22% indicând un nivel bun.

$$\frac{13.283.808}{6.259.537} \times 100 = 212,22\%$$

■ **Lichiditatea parțială**, care exprimă capacitatea întreprinderii de a-și onora datoriile pe termen scurt. La S.C.BERMAS S.A. Suceava acest indicator a avut un nivel de 26% sub limita minimă optimă de 80%.

$$\frac{1.628.657}{6.259.537} \times 100 = 26,02\%$$

■ **Lichiditatea imediată** asigură interfața elementelor celor mai lichide ale activelor cu obligațiile pe termen scurt. Nivelul său a fost 0,48.

II. Indicatori de risc

■ **Indicatorul gradului de îndatorare** = $\frac{\text{capital împrumutat}}{\text{capital propriu}} \times 100 =$

$$= \frac{3.797.081}{23.061.192} \times 100 = 16,47\%$$

■ **Indicator privind acoperirea dobanzilor** = $\frac{\text{profit înaintea dobânzii și impoz.pe profit}}{\text{cheltuieli cu dobanda}}$

$$= \frac{2.461.994}{206.850} = 11,90 \text{ ori}$$

Analizând indicatorii de risc se constată că aceștia se situează la nivelul de 16,47% respectiv 11,9.

III. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

$$\blacksquare \text{ Viteza de rotație a stocurilor} = \frac{\text{costul vânzărilor}}{\text{stocul mediu}} = \frac{16.586.818}{10.009.075} = 1,66 \text{ ori}$$

$$\blacksquare \text{ Numărul zilelor de stocare} = \frac{10.009.075}{16.586.818} \times 365 \text{ zile} = 220 \text{ zile}$$

$$\blacksquare \text{ Viteza de rotație a debitelor} = \frac{\text{sold mediu clienți}}{\text{cifra de afaceri}} \times 365 \text{ zile} = \\ = \frac{1.593.362}{23.098.100} \times 365 \text{ zile} = 25 \text{ zile}$$

$$\blacksquare \text{ Viteza de rotație a creditelor} = \frac{\text{sold mediu furnizori}}{\text{achiziții de bunuri}} \times 365 = \\ = \frac{1.476.961}{16.663.908} \times 365 \text{ zile} = 32 \text{ zile}$$

$$\blacksquare \text{ Viteza de rotație a activelor} = \frac{\text{cifra de afaceri}}{\text{active immobilizate}} = \frac{23.098.100}{16.036.533} = 1,44$$

$$\blacksquare \text{ Viteza de rotație a activelor} = \frac{\text{cifra de afaceri}}{\text{total active}} = \frac{23.098.100}{29.320.729} = 0,79$$

Stocurile au fost rulate până la 31.12.2011 de 1,66 ori, situație normală având în vedere specificul de activitate al S.C. BERMAS S.A. Suceava, respectiv producerea malțului pentru bere.

Numărul zilelor de stocare a bunurilor este de 220 zile ce corespunde atât stocurilor de bere cât și de malț ce este stocat până la darea în consum, de la achiziționare și prelucrare și până la noua recoltă.

Viteza de rotație a debitelor clienți de 25 zile indică eficiența societății în colectarea creanțelor. Corelat cu încasarea facturilor în perioada sezonului rece indică în medie numărul mediu de zile până la care debitorii își achită datoriile.

Numărul mediu de zile de creditare pe care societatea le-a obținut de la furnizori a fost de 32 zile .

Viteza de rotație a activelor immobilizate precum și a activelor totale indică faptul că cifra de afaceri acoperă de 1,44 ori activele immobilizate și de 0,79 ori totalul activelor.

IV. Indicatori de profitabilitate

$$\blacksquare \text{ Rentabilitatea capitalului} = \frac{\text{profitul înainte de dob. și imp. pe profit}}{\text{capital angajat}} =$$

$$= \frac{2.461.994}{26.858.273} \times 100 = 9,16\%$$

$$\text{capital angajat} = 23.061.192 + 3.797.081 = 26.858.273$$

$$\blacksquare \text{ Marja brută din vânzări} = \frac{\text{profit brut din vânzări} \times 100}{\text{cifra de afaceri}} =$$

$$= \frac{2.255.143}{23.098.100} = 9,76\%$$

$$\blacksquare \text{ Rezultatul pe acțiune} = \frac{1.915.904}{21.553.049} = 0,0889 \text{ lei/acțiune}$$

V. Indicatori de structură ai activului

■ **Ponderea activelor immobilizate în totalul activului**, calculată ca raport între activele immobilizate și total active. În cazul nostru, la 31.12.2011, activele immobilizate dețin un procent de 54,69% din total active.

$$\frac{16.036.533}{29.320.729} = 54,69\%$$

■ **Ponderea activelor circulante în totalul activului**, calculată ca raport între active circulante și total active, ne indică faptul că la 31.12.2011 activele circulante dețin o pondere de 45,31% din total active.

$$\frac{13.283.808}{29.320.729} = 45,31\%$$

■ **Ponderea stocurilor și a producției în curs în total active**, calculată ca raport între stocuri și producția în curs și total activ reprezintă 39,75% din total active.

$$\frac{11.655.151}{29.320.729} \times 100 = 39,75\%$$

VI. Indicatori de structură ai pasivului

■ **Independența financiară**, calculată ca raport între capitalul propriu și total pasiv. La 31.12.2011, independența financiară a fost în procent de 78,65%.

$$\frac{23.061.192}{29.320.729} = 78,65\%$$

■ **Contribuția acționarilor la formarea resurselor totale**, calculată ca raport între capitalul social și capitaluri proprii este de 65,42% și reflectă contribuția importantă a acționarilor în totalul resurselor.

■ **Contribuția creditelor la formarea resurselor totale**, calculată ca raport între creditele bancare și total pasive. Societatea are contractată o linie de credit de 3.797.081 lei, acest indicator având în anul analizat valoarea de 12,95%, nivel considerat bun.

$$\frac{3.797.081}{29.320.729} = 12,95\%$$

Denumire indicator	2009	2010	2011
I. Indicatori de lichiditate si solvabilitate			
Rata lichidității generale	167,55	198,55	212,22
Rata lichidității partiale	43,18	41,52	26,02
II. Indicatori de risc			
Gradul de îndatorare	28,04	15,29	16,47
Indicator privind acoperirea dobânzilor	4	9	12
III. Indicatori de activitate (de gestiune)			
Viteza de rotație a stocurilor	2,3	2,31	1,66
Numarul zilelor de stocare	159	158	220
Viteza de rotație a debitelor clienti	39	37	25
Viteza de rotație a creditelor furnizor	18	22	32
Viteza de rotație a activelor imobilizate	1,33	1,50	1,44
Viteza de rotație a activelor totale	0,79	0,88	0,79
IV. Indicatori de profitabilitate			
Rentabilitatea capitalului angajat	8,54	10,37	9,16
Marja brută din vânzări	7,51	9,52	9,76
Rezultatul pe acțiune	0,0705	0,0902	0,0889

V. Indicatori de structură a activului			
Ponderea activelor imobilizate în total activ	59,91	58,76	54,69
Ponderea activelor circulante în total activ	40,09	41,24	45,31
Ponderea stocurilor si producției în curs în total activ	29,76	32,61	39,75
VI. Indicatori de structură a pasivului			
Independența financiară	70,83	79,23	78,65
Ponderea capitalului social în capitaluri proprii	72,13	69,61	65,42
Ponderea creditelor în total resurse	19,68	12,11	12,95

NOTA 11**ALTE INFORMAȚII**

a) Informații privind relațiile societății cu filiale, societăți asociate sau cu alte societăți în care se dețin titluri de participare strategice

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

b) Informații referitoare la impozitul pe profit

Impozitul pe profit este aferent numai activității curente. Reconcilierea dintre rezultatul contabil și cel fiscal așa cum este prezentată în declarația de impozit pe profit:

<i>Indicatori</i>	<i>Exercitiul financiar 2011</i>
Total venituri	27.028.522
Total cheltuieli	25.112.618
Venituri neimpozabile	
Rezervă legală deductibilă	112.757
Cheltuieli nedeductibile	750.142
Profit impozabil	2.553.289
Impozit pe profit înainte de sponsorizare	408.526
Reducere sponsorizari-mecenas	69.287
Impozit pe profit datorat	339.239

c) Cifra de afaceri neta

Prezentarea cifrei de afaceri neta in structura:

	<i>Exercitiul financiar 2011</i>
Producția vândută, din care:	23.095.600
- vânzări pe piața internă	23.095.600
- vânzări pe piața externă	-
Venituri din vânzarea mărfurilor	-
Total	23.095.600

Cifra de afaceri netă înregistrată la 31.12.2011 este de 23.098.100 lei și reprezintă în proporție de 98,66% produsul bere, diferența de 1,34% reprezentând vânzările de subproduse și prestări servicii.

- c) Nu au existat tranzacții între entități afiliate.
- d) SC BERMAS SA nu are contracte de leasing în derulare.
- e) Societatea nu a acordat avansuri sau credite membrilor Consiliului de Administrație și nici directorilor sau angajaților în timpul exercițiului financiar al anului 2011;
- f) Nu este cazul de active și datorii contingente;
- g) Societatea nu are angajamente neincluse în bilanțul anului 2011, deci nu este cazul;
- h) Evenimente ulterioare

Nu este cazul de prezentare a unor evenimente ulterioare bilanțului.

ADMINISTRATOR,
Ec. Anisoai Elena

INTOCMIT,
Ec. Țebrean Iridenta