



## SC "BERMAS" SA Suceava

Str. Humorului nr. 61 Șcheia  
Cod de înregistrare fiscală: RO 723636  
Telefon: 0230/526543; 526544  
Fax: 0230/526542; 526543  
E-mail: [bermasv@yahoo.com](mailto:bermasv@yahoo.com); [office@bermas.ro](mailto:office@bermas.ro)



### **RAPORT SEMESTRIAL** **Conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006** **Data raportului: 30.06.2016**

#### **Societatea Comercială "BERMAS" SA Suceava**

*Sediul social:* Localitatea Șcheia, Str. Humorului, Nr.61, Județul Suceava

*Numărul de telefon/fax:* 0230/526545; 0230/526542

*Codul de Înregistrare Fiscală:* RO 723636

*Numărul de ordine la Oficiul Registrului Comerțului:* J33/37/1991

*Capital social subscris și vărsat:* 15.087.134

*Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:* Bursa de Valori București

#### **1. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ**

**1.1.** S.C."BERMAS" S.A. Suceava și-a desfășurat activitatea economică în perioada 01 ianuarie 2016 - 30 iunie 2016 conform programului de producție și investiții, bugetului de venituri și cheltuieli aprobate prin hotărâri de către adunările generale ale acționarilor (ordinară și extraordinară) din data de 7 aprilie 2016 cu respectarea legislației în vigoare și a prevederilor Actului Constitutiv.

##### **a) ELEMENTE DE BILANȚ**

###### **► Elemente de ACTIV**

<i>SPECIFICAȚIE</i>	<i>30.06.2015</i>	<i>30.06.2016</i>
TOTAL ACTIVE CURENTE	30.624.274	29.514.535
Din care:		
• Active imobilizate	15.079.693	14.369.323
• Stocuri	10.655.803	11.126.590
• Casa și conturi la bănci	4.720	53.930
• Creanțe	4.736.349	3.799.387
• Cheltuieli în avans	147.709	165.305

###### **► Elemente de PASIV**

<i>SPECIFICAȚIE</i>	<i>30.06.2015</i>	<i>30.06.2016</i>
TOTAL PASIVE CURENTE -- din care:	30.624.274	29.514.535
• Capitaluri proprii	22.105.900	22.671.177
• Datorii	8.518.374	6.843.358

Analizând activele totale și pasivele totale comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent constatăm că au înregistrat o scădere de 3,62%.

Pe grupe principale de activ, situația se prezintă astfel:

► **Activele imobilizate** la 30 iunie 2016 au o valoare netă de patrimoniu de 14.369.323 lei în scădere față de 30.06.2015 cu 4,71% când înregistrau un nivel de 15.079.693 lei și dețin o pondere de 48,69% în total active.

În grupa active imobilizate o pondere 99,37% o dețin imobilizările corporale.

Operațiunile privind mișcarea imobilizărilor corporale și amortizările pentru deprecierea lor, constau în:

- Creșteri de imobilizări corporale ca urmare a punerii în funcțiune a unor mijloace fixe pentru dotarea secțiilor de producție și a rețelei comerciale.

Au fost puse în funcțiune în semestrul I 2016 mijloace fixe și modernizări în valoare totală de 520.876 lei.

- Creșterea amortizărilor totale pentru deprecierea activelor care pentru semestrul I 2016 a fost în valoare de 742.028 lei.

- Scoaterea din funcțiune a unor mijloace fixe ca urmare a uzurii fizice, valoarea acestora fiind de 110.363 lei.

► **Stocurile** au o valoare de patrimoniu la 30.06.2016 de 11.126.590 lei înregistrând o creștere față de perioada corespunzătoare a anului precedent de 4,42% când înregistrau un nivel de 10.655.803 lei iar ca pondere în total active înregistrează un nivel de 37,70%.

În total stocuri o pondere de 52,53% o dețin semifabricatele respectiv malțul pentru bere și berea ca producție neterminată (în fermentația primară și secundară) urmând ambalajele pentru îmbutelierea și livrarea berii cu o pondere de 36,62%, apoi materiile prime (orz, orzoaică, hamei) și materiale principale utilizate în flux tehnologic cu o pondere de 4,09%, iar diferența de 7% o dețin alte stocuri (produse finite, piese de schimb, racitoare bere e.t.c.).

Stocurile fără mișcare sau cu mișcare lentă dețin o pondere nesemnificativă în total stocuri respectiv de 0,77% pentru care au fost constituite provizioane pentru depreciere în proporție de 100%.

► **Casa și conturi la bănci** la data de 30.06.2016 au înregistrat un nivel de 53.930 lei în creștere față de perioada comparabilă a anului precedent când au înregistrat un nivel de 8.879 lei;

► **Creanțele** au înregistrat o scădere față de perioada corespunzătoare a anului precedent de 19,78% respectiv de la 4.736.349 lei la 3.799.387 lei.

► Referitor la elementele de pasiv, la data de 30.06.2016 **capitalurile proprii** dețin o pondere de 76,81% în totalul pasivelor curente iar datoriile dețin o pondere de 23,19%.

Față de perioada corespunzătoare a anului precedent capitalurile proprii au înregistrat o creștere de 2,56% iar datoriile totale au înregistrat o scădere de 19,66%.

Având în vedere nivelul **datoriilor totale** la data de 30.06.2016 în cifre absolute respectiv 6.843.358 lei, se menționează că întreaga sumă reprezintă obligații de plată în termen, societatea neînregistrând datorii restante și nici credite nerambursate la scadență.

În structură, datoriile au următoarea componență:

- Credite curente pe termen scurt (sub 1 an), în sumă de 3.227.468 lei;
- Datorii comerciale în valoare de 1.126.523 lei reprezintă obligații de plată față de furnizori pentru activitatea curentă de producție și investiții, inclusiv efecte de plătit;
- Dividende de plată datorate acționarilor în sumă de 746.343 lei;
- Datoriile în legătură cu salariile respectiv chenzina a II-a a lunii iunie și obligațiile de plată aferente inclusiv impozitul pe salarii cu scadență în luna iulie 2016, în sumă totală de 566.218 lei achitate integral la scadență;
- TVA de plată aferentă lunii iunie 2016 în sumă de 566.659 lei, cu termen de plată în iulie 2016;
- Impozit dividende achitate în luna iunie 2016 cu scadența iulie 2016 în sumă de 14.035 lei;
- Accize datorate pentru luna iunie cu exigibilitate la plată în luna iulie 2016 în sumă de 373.684 lei;

- Impozit pe profit amânat în sumă de 192.890 lei;
- Alte datorii, creditori diverși și garanții încasate pentru bunuri din patrimoniu aflate în folosința temporară a clienților în sumă de 29.538 lei.

► **Capitalurile proprii** la data de 30.06.2016 au următoarea componență:

- Capitalul social subscris și vărsat este de 15.087.134 lei, constituit din 21.553.049 acțiuni cu o valoare nominală de 0,7 lei fiecare, rămânând nemodificat față de începutul anului;

• Rezervele totale la 30 iunie 2016 sunt în valoare de 5.864.825 lei, în creștere față de începutul anului cu 2,97% ca urmare a repartizării profitului anului 2015;

• Rezultatul exercițiului financiar 01 ianuarie 2016 --30 iunie 2016 este un profit net în sumă de 690.860 lei;

Structura sintetică a acționariatului la data de 30.06.2016, conform extrasului din Registrul Acționarilor transmis de Serviciul de Registru din cadrul SC „DEPOZITARUL CENTRAL” SA București este următoarea:

1. Asociația salariaților “VICTORIA” Bermas care deține un număr de 6.653.009 acțiuni reprezentând 30,87% din capitalul social;
2. Asociația PAS Bermas care deține un număr de 4.483.269 acțiuni reprezentând 20,80% din capitalul social;
3. Alți acționari persoane fizice și juridice care dețin 10.416.771 acțiuni reprezentând 48,33% din capitalul social.

## b) CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

SPECIFICAȚIE	- lei-	
	30.06.2015	30.06.2016
► VENITURI TOTALE din care:	12.594.443	13.515.933
• Cifra de afaceri (vânzări nete)	11.471.588	11.852.823
► CHELTUIELI TOTALE -- din care elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de peste 20% din vânzările nete	12.112.387	12.716.014
• Cheltuieli cu materiile prime, materiale consumabile și energie	50,12%	48,35%
• Cheltuieli cu salariile personalului angajat inclusiv asigurările și protecția socială	29,41%	33,58%
• Cheltuieli cu amortizarea activelor imobilizate, prestații externe și altele	16,35%	15,13%
► PROFITUL BRUT	482.056	799.919
► PROFITUL NET	404.407	690.860
► PIERDERE NETĂ		

**Nivelele indicatorilor prezentați în contul de profit și pierdere pentru perioada 01 ianuarie 2016 – 30 iunie 2016 au comparabilitate față de perioada corespunzătoare a anului precedent din totalul veniturilor, cheltuielilor și cifra de afaceri netă fiind excluse accizele care pentru perioada analizată sunt în sumă de 1.270.192 lei.**

Vânzările nete aparțin în proporție de 98% produsului BERE.

c) **CASH FLOW** -- La începutul perioadei respectiv la 01 ianuarie 2016, numerarul existent era în sumă de 8.879 lei, încasările perioadei 01 ianuarie – 30 iunie 2016 au fost de 14.063.080 lei iar numerarul la sfârșitul perioadei în sold însumau 53.930 lei.

Plățile efectuate în cursul perioadei 01 ianuarie – 30 iunie 2016 au fost în sumă de 14.300.239 lei din care plățile pentru activitatea curentă de producție sunt în sumă de 11.869.892 lei, plățile pentru investiții au fost în sumă de 610.590 lei iar plățile pentru activitățile de finanțare în sumă de 1.537.547 lei.

## 2. ANALIZA ACTIVITĂȚII DESFĂȘURATE DE SC „BERMAS” SA

Din activitatea desfășurată în această perioadă societatea a realizat venituri totale în sumă de **13.515.933 lei** cu cheltuieli totale în sumă de **12.716.014 lei**, rezultatul obținut fiind un profit brut în sumă de **799.919 lei**.

În structură și pe activități, veniturile, cheltuielile și rezultatele înregistrate se prezintă astfel:

► **ACTIVITATEA DE EXPLOATARE** s-a desfășurat cu cheltuieli în sumă de **12.243.053 lei**, veniturile obținute fiind de **13.515.928 lei** iar rezultatul înregistrat este un profit brut în sumă de **1,272,875 lei**.

► **ACTIVITATEA FINANCIARĂ** a generat cheltuieli financiare în sumă de **472.961 lei**, veniturile financiare fiind de **5 lei**.

Ca urmare s-a înregistrat o pierdere în sumă de **472.956 lei**.

După natura lor cheltuielile financiare au următoarea componență:

■ cheltuieli cu dobânzile plătite pentru creditele pe termen scurt angajate: **49.611 lei**

■ alte cheltuieli financiare în sumă de **423.350 lei** reprezentând: 45.305 lei - comisioane pentru acordări și gestionare credite conform contractelor încheiate cu băncile precum și pentru operațiunile derulate prin conturile curente, 375.797 lei – discounturi de natură financiară și 2,248 lei – diferențe de curs valutar la plățile în valută.

Cifra de afaceri netă realizată în perioada 01 ianuarie 2016 - 30 iunie 2016 este de **11.852.823 lei**.

Față de perioada corespunzătoare a anului precedent, indicatorii de bază ai activității economice desfășurate au înregistrat următoarele evoluții:

■ cifra de afaceri netă în cifre comparabile a crescut cu 3,32%;

■ veniturile totale au crescut cu 7,32%;

■ cheltuielile totale au crescut cu 4,98%;

■ profitul înregistrat în semestrul I 2016 este în sumă de 690.860 lei care față de perioada corespunzătoare a anului precedent a înregistrat o creștere de 71%.

► Din punct de vedere al strategiei adoptate ținând seama de cerințele pieței în vederea menținerii activității la standardele de calitate necesare în viitor, s-au făcut cheltuieli semnificative pentru activitatea de marketing și promovare a sortimentelor de bere, acestea având un impact semnificativ asupra situației financiare a societății.

Valoarea totală a achizițiilor de această natură este de 1.181.448 lei și reprezintă: navete, sticle, dozatoare bere, vitrine frigorifice, umbrele, pahare și halbe personalizate, tuburi CO<sub>2</sub>, dotări pentru terase acoperite, diverse alte materiale publicitare, difuzări mesaje publicitare radio-tv e.t.c.

### **2.1. Lichiditatea societății comerciale**

#### 1. Lichiditatea generală:

$$\text{Lichiditate generală sem. I 2015} = \frac{\text{ActiveCirculante}}{\text{DatoriiTermenScurt}} = \frac{15.396.872}{8.314.856} = 1,85$$

$$\text{Lichiditate generală sem. I 2016} = \frac{\text{ActiveCirculante}}{\text{DatoriiTermenScurt}} = \frac{14.979.907}{6.650.468} = 2,25$$

#### 2. Lichiditatea redusă:

$$\text{Lichiditate redusă sem. I 2015} = \frac{\text{ActiveCirculante} - \text{Stocuri}}{\text{DatoriiTermenScurt}} = 0,57$$

$$\text{Lichiditate redusă sem. I 2016} = \frac{\text{ActiveCirculante} - \text{Stocuri}}{\text{DatoriiTermenScurt}} = 0,60$$

### 3. Lichiditatea imediată:

$$\text{Lichiditate imediată sem. I 2015} = \frac{\text{Lichiditati}}{\text{DatoriiTermenScurt}} = 0,0006$$

$$\text{Lichiditate imediată sem. I 2016} = \frac{\text{Lichiditati}}{\text{DatoriiTermenScurt}} = 0,81$$

**2.2.** Cheltuielile de capital aferente semestrului I 2016 sunt în sumă de 610.590 lei, reprezentând achiziții de mijloace fixe și modernizări fără impact semnificativ asupra situației financiare a societății.

**2.3.** Referitor la evenimente, tranzacții sau schimbări economice care afectează veniturile din activitatea de bază, în ultimii ani au avut loc concentrări economice importante care au creat poziții de monopol pentru multinaționale, concomitent cu intrarea în piață a unor producători noi cu capacități mari, având loc o polarizare evidentă din punct de vedere al capacităților de producție și financiare care a condus la anumite distorsiuni din punct de vedere concurențial pe piața internă a produsului bere.

Ca fabrică locală cu desfacere regională, SC „BERMAS” SA resimte efectele acestor distorsiuni, la care se adaugă lipsa de măsuri economice să stimuleze mediul de afaceri.

### **3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale**

**3.1.** Societatea nu s-a aflat în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare.

**3.2.** În perioada 30.06.2015 - 30.06.2016 nu au existat modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială.

**4. Tranzacții semnificative:** - În primul semestru al anului 2016 nu au existat tranzacții majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane.

### **5. Semnături**

*Președinte al Consiliului de Administrație  
și DIRECTOR GENERAL al societății  
ec. Anisoii Elena*



*DIRECTOR ECONOMIC,  
ec. Țebrean Iridenta*

A blue handwritten signature, likely belonging to the Director Economic mentioned in the text above.