



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
office@bermas.ro

SIMTEX-OC	
ISO 9001 REGISTERED	213.0.0.11
HACCP REGISTERED	017.1.0
ISO 22000, Codex Alimentarius	

RAPORT TRIMESTRIAL Conform Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006

A. Data raportului: 30 septembrie 2010

Denumirea societății comerciale: SC „BEMAS” SA. Suceava

Sediul social: Localitatea Șcheia, str.Humorului, nr.61, Jud.Suceava

Numărul de telefon/fax: 0230/526543 fax: 0230/526542

Codul de înregistrare fiscală: RO 723636

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J33/37/1991

Capital social subscris și vărsat: 15.087.134 lei

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

1. SC "BERMAS" SA Suceava și-a desfășurat activitatea economică în perioada de raportare: 01 ianuarie 2010 - 30 septembrie 2010 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 27 aprilie 2010 cu respectarea legislației în vigoare și a prevederilor Actului Constitutiv.

În această perioadă societatea a urmărit cu prioritate desfășurarea activității de producție și vânzare BERE în rețeaua comercială, acesta fiind obiectul principal de activitate.

În această perioadă nu au avut loc evenimente importante, cu impact semnificativ asupra situației economice sau a poziției financiare a societății.

2. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor activității SC „BERMAS” SA

În perioada de raportare societatea a realizat venituri totale în sumă de **21.608.163 lei** cu cheltuieli totale în sumă de **18.400.137 lei**, rezultatul obținut fiind un profit brut în sumă de **3.208.026 lei** care diminuat cu impozitul pe profit în sumă de **559.587 lei**, rezultă un profit net în sumă de **2.648.439 lei**.

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

a) **ACTIVITATEA DE EXPLOATARE** s-a desfășurat cu cheltuieli în sumă de **18.070.979 lei**, veniturile obținute fiind de **21.601.152 lei** iar rezultatul înregistrat este un profit brut în sumă de **3.530.173 lei**.

b) ACTIVITATEA FINANCIARĂ a generat cheltuieli financiare în sumă de **329.158 lei**, veniturile financiare fiind de numai **7.011 lei**.

Ca urmare s-a înregistrat o pierdere în sumă de **322.147 lei**. După natura lor cheltuielile financiare au următoarea componență:

- cheltuieli cu dobânzile plătite pentru creditele pe termen scurt angajate: **264.171 lei**;
- alte cheltuieli financiare reprezentând costuri bancare pentru acordări și gestionare credite conform contractelor încheiate cu băncile, comisioane pentru operațiunile derulate prin conturile curente și alte cheltuieli financiare în sumă de **64.987 lei**

Cifra de afaceri netă realizată în perioada 01 ianuarie 2010 - 30 septembrie 2010 este de **21.121.877 lei**.

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

- volumul producției a crescut cu 7 %
- volumul vânzărilor a scăzut cu 1 %
- cifra de afaceri netă a crescut cu 2,5 %
- veniturile totale au crescut cu 4,7 %
- cheltuielile totale au crescut cu 0,8 %
- profitul brut s-a majorat cu 35 % care raportat la costurile totale are o rată de 17,4% față de 13% în perioada corespunzătoare a anului precedent.

Referitor la rezultatele activității economice desfășurate în primele 9 luni ale anului 2010 comparativ cu perioada corespunzătoare a anului precedent se fac următoarele precizări:

▶ Volumul vânzărilor a înregistrat o ușoară scădere (nesemnificativă) față de perioada corespunzătoare a anului precedent respectiv de 1% recuperând astfel din nerealizate în semestrul I al anului 2010 existând premisele recuperării în întregime până la sfârșitul anului 2010;

▶ Volumul producției de bere a înregistrat o creștere care a fost necesară fiind corelată permanent cu volumul vânzărilor astfel încât stocurile disponibile pentru vânzare funcție de sezon să fie asigurate corespunzător;

▶ Creșterea profitului brut și net se datorează diminuării nivelului cheltuielilor totale aferent veniturilor totale ale perioadei respectiv pentru 1 leu venit realizat cheltuielile efectuate a fost de 0,85 lei față de 0,89 lei an precedent;

▶ Eficiența economică a activității desfășurate în perioada 01 ianuarie 2010 – 30 septembrie 2010 reflectată în nivelul profitului brut și net obținut raportat la volumul producției și al vânzărilor poate fi apreciată ca fiind foarte bună.

Factorii conjuncturali cu influențe negative asupra activității societății ar fi următorii:

- Timpul nefavorabil din perioada ianuarie – aprilie 2010 precum și din luna iulie 2010 față de aceeași perioadă a anului precedent;
- Puterea de cumpărare în scădere a populației afectată mai mult atât de criza economică cât și de calamitățile naturale cu precădere în zonele de distribuție din Bucovina și în alte zone din Moldova;
- Diminuarea capacității de plată a clienților distribuitori de bere ca urmare a limitării accesului la credite și intrarea în proceduri de insolvență sau reorganizare a unora dintre aceștia, fiind necesară testarea pieței și găsirea altor parteneri de afaceri cu distribuții organizate în rețelele afectate ceea ce a însemnat cheltuieli suplimentare de promovare a produselor în piață;

- Devalorizarea monedei naționale în raport cu EURO, majoritatea contractelor încheiate pentru achiziții având prețuri negociate în EURO concomitent cu o ușoară creștere a prețurilor unitare astfel negociate față de perioada corespunzătoare a anului precedent;

- Majorarea impozitelor și taxelor directe (impozit pe clădiri, taxele pentru mijloacele de transport din parcul auto propriu: licențe de transport, rovine, asigurări obligatorii și facultative, taxe de liberă trecere, autorizări e.t.c.) precum și creșterea impozitelor indirecte respectiv a accizelor ca urmare a creșterii cursului de referință leu/EURO pentru calculul accizelor datorate începând cu 01 ianuarie 2010 de la 3,7364 lei / 1 EURO la 4,2688 lei / 1 EURO ceea ce în procente reprezintă 14%.

► Din punct de vedere al strategiei adoptate ținând seama de realitățile economice, cerințele pieței și mediul concurențial al acesteia, în vederea menținerii activității la standardele de calitate necesare în viitor, s-au făcut cheltuieli semnificative pentru activitatea de promovare a tuturor sortimentelor de bere atât prin promoții periodice în produse acordate clienților cu precădere în rețelele noi sau în curs de formare cât și prin dotarea acestora cu mijloace și logistică publicitară (umbrele, vitrine frigorifice, tuburi CO₂, halbe, terase acoperite, e.t.c.).

Totodată s-au efectuat cheltuieli de publicitate în mas-media cum ar fi: reclamă în presă, posturi de radio locale și regionale și televiziuni locale.

De asemenea am participat la târguri, expoziții, manifestări ocazionale, aniversare în diferite localități.

Per total cheltuieli de promovare și reclamă ale perioadei de raportare au fost în sumă de **450.410 lei**, în creștere cu 43% față de perioada corespunzătoare a anului precedent.

► În perioada de raportare s-au majorat semnificativ și facilitățile comerciale acordate clienților distribuitori de bere, suma totală a discounturilor acordate în primele 9 luni fiind de **4.337.197 lei** față de **3.812.645 lei** în perioada corespunzătoare a anului precedent, creșterea fiind de 13%.

► Față de perioada corespunzătoare a anului precedent rezultatele înregistrate în contul de profit și pierdere respectiv profitul brut și net a fost influențat și de ajustările semnificative înregistrate pentru deprecierea creanțelor.

Astfel au fost constituite provizioane pentru clienți incerti și debitori în sumă totală de 715.658 lei ca urmare a declanșării procedurilor de insolvență a unor clienți sau reorganizare a activității unora pentru care există riscul de neîncasare a sumelor datorate pentru marfa livrată inclusiv ambalaje (navete, sticle, butoaie tip KEG, e.t.c.).

Referitor la cash-flow:

➤ La începutul perioadei respectiv la 01 ianuarie 2010 numerarul existent era în sumă de **34.479 lei**, încasările perioadei 01 ianuarie 2010 – 30 septembrie 2010 au fost de **27.527.173 lei**, iar numerarul existent la sfârșitul perioadei era în sumă **458.009 lei**;

➤ Plățile efectuate în cursul perioadei 01 ianuarie – 30 septembrie 2010 au fost în sumă de **27.114.164 lei**.

Semnificative au fost rambursările efectuate la creditul în EURO pentru investiții.

Astfel au fost rambursate conform graficului rate însumând **455.000 EURO** echivalentul a **1.932.575 lei** la care s-au adăugat dobânzile aferente.

Referitor la „**Situația patrimonială**” la data de 30 septembrie 2010 reflectată în raportările contabile întocmite la această dată, se fac următoarele mențiuni:

■ **Activele totale** la data de 30 septembrie 2010 au o valoare de **28.676.498 lei** în scădere

față de începutul anului cu 3% când înregistrau un nivel de **29.530.076 lei**.

Pe grupe principale de activ, situația se prezintă astfel:

► Activele imobilizate la 30 septembrie 2010 au o valoare de **16.448.806 lei**, în scădere față de începutul anului cu 7%, determinată de:

- înregistrarea amortizării pentru deprecierea activelor în valoare de **1.362.826 lei**;
- puneri în funcțiune în cursul perioadei a investițiilor realizate în valoare de **104.323 lei**;
- scoateri din funcțiune în cursul perioadei a unor mijloace fixe în valoare de **64.934 lei**.

Amortizarea înregistrată la 30 septembrie 2010 a fost stabilită pe baza clasificăției și duratelor normate de funcționare a mijloacelor fixe în conformitate cu prevederile Legii nr.15/1994 cu modificările și completările ulterioare și H.G. 2139/2005, utilizând metoda de amortizare liniară pentru toate mijloacele fixe intrate în patrimoniu până la data de 30 iunie 2002 iar începând cu data de 01 iulie 2002 conform Legii nr.414/2002 privind impozitul pe profit pentru echipamente tehnologice respectiv mașini, utilaje și instalații de lucru, computere și echipamente periferice ale acestora puse în funcțiune după 30 iunie 2002 s-a utilizat regimul de amortizare accelerată.

Menționăm că activele imobilizate sunt înregistrate la costuri istorice de achiziție, ultima reevaluare la clădiri fiind efectuată la nivelul anului 2008 iar terenul aflat în proprietate în suprafață de 30.588 mp a fost reevaluat la data de 31.12.1994 în baza prevederilor legale în vigoare la acea dată.

► Activele circulante la 30 septembrie 2010 au o valoare totală de **12.135.779 lei**, în creștere față de începutul anului cu 2,5% iar pe elemente, tendințele înregistrate sunt diferite, după cum urmează:

- „Stocurile” s-au diminuat față de începutul anului de la **8.787.982 lei** la **7.007.446 lei**, datorită diminuării stocurilor de semifabricate (malț) și materii prime utilizate în procesul de fabricare a berii precum și a stocurilor de bere în curs de fabricare.

În total stocuri o pondere de 42% o dețin semifabricatele respectiv malțul pentru bere și berea ca producție în curs de fabricație (fermentație primară și secundară), urmând ambalajele pentru îmbutelierea și livrarea berii cu o pondere de 33%, apoi materiile prime ca atare (orz, orzoaică, hamei) și materiale principale utilizate în fluxul tehnologic cu o pondere de 21% iar diferența de 4% o dețin alte stocuri (produse finite, piese de schimb, combustibile e.t.c.)

Stocurile fără mișcare sau cu mișcare lentă dețin o pondere nesemnificativă în total stocuri respectiv de 0,5% pentru care sunt constituite provizoane pentru depreciere în proporție de 100%.

- „Casa și Conturile la bănci” au înregistrat o creștere față de începutul anului de 13 ori respectiv de la **34.479 lei** la **458.009 lei**;

- „Creanțele” înregistrate la data de 30.09.2010 sunt în sumă de **4.670.214 lei** față de **3.017.064 lei** la începutul anului la valoarea brută, creșterea fiind de 54%.

Din total creanțe, o pondere de 61% o reprezintă clienți neîncasați pentru marfa livrată, urmând soldurile clienților reprezentând stocurile de ambalaje aflate în folosință pentru livrarea berii cu un procent de 32%, apoi debitori pentru ambalajele nerestituite cu o pondere de 6% iar diferența de 1% reprezintă alte creanțe.

► Cheltuielile în avans au un nivel de **91.913 lei** urmând a fi decontate în trimestrul IV 2010 fiind aferente secției Malț.

■ **Pasivele societății** la data de 30 septembrie 2010 au o valoare de **28.676.498 lei** înregistrând o diminuare față de începutul anului de 3%.

În structură, situația elementelor de pasiv se prezintă astfel:

► **Datoriile totale** ale societății s-au diminuat față de începutul anului cu 27% respectiv de la **8.614.686 lei**, la **6.298.327 lei** și au următoarea componență:

- Credite în sold pentru investiții în sumă de **2.049.906 lei** cu termene de rambursare în următoarele 12 luni.
- Accize aferente lunii septembrie 2010 în sumă de **314.159 lei** cu termen de plată 25 octombrie 2010;

- Datorii comerciale în valoare de **1.603.100 lei** reprezintă obligații curente de plată față de furnizori pentru activitatea de producție cu termen de plată conform contractelor între 30 – 45 zile zile;

- Dividende de plată datorate acționarilor în sumă de **1.309.570 lei**;

- Datoriile în legătură cu salariile respectiv chenzina a II-a a lunii septembrie și obligațiile de plată aferente inclusiv impozitul pe salarii cu scadență în octombrie 2010, în sumă totală de **409.247 lei**;

- TVA de plată aferentă lunii septembrie 2010 în sumă de **90.947 lei**, cu termen de plată în octombrie 2010;

- Impozit pe profit datorat pentru trimestrul III 2010 în sumă de **477.367 lei** cu termen de plată în luna octombrie 2010;

- Alte datorii, creditori diverși și garanții încasate pentru bunuri din patrimoniu aflate în folosința temporară a clienților în sumă de **44.031 lei**.

La data de 30 septembrie 2010, societatea nu a înregistrat datorii restante și nici credite sau dobânzi nerambursate la scadență, toate obligațiile de plată curente au fost achitate la termenele exigibile.

► **Capitalurile proprii** au înregistrat o creștere de 7% față de începutul anului respectiv de la **20.955.390 lei** la **22.378.171 lei**.

În structură, acestea au următoarea componență:

- Capitalul social este în sumă de **15.087.134 lei**, constituit din **21.553.049 acțiuni** cu o valoare nominală de **0,7 lei**, fără modificări față de începutul anului.

- Rezervele totale la 30 septembrie 2010 sunt în valoare de **4.642.598 lei**, față de începutul anului când înregistrau un nivel de **4.307.768 lei**, creșterea fiind de 8%;

- Rezultatul exercițiului financiar 01 ianuarie 2010 -30 septembrie 2010 este un profit net în sumă de **2.648.439 lei**.

Structura sintetică a acționariatului la data de 30.09.2010, conform extrasului din Registrul Acționarilor transmis de SC „Depozitarul Central” SA București este următoarea:

- Asociația salariaților “VICTORIA” Bermas care deține un număr de 6.653.009 acțiuni reprezentând 30,87% din capitalul social;

- Asociația PAS Bermas care deține un număr de 4.483.269 acțiuni reprezentând 20,80% din capitalul social;

- Alți acționari persoane fizice și juridice care dețin 10.416.771 acțiuni reprezentând 48,33% din capitalul social.

Activitatea societății s-a desfășurat în perioada 1 ianuarie - 30 septembrie 2010 cu un număr mediu de 211 angajați cu contracte de muncă, mai mic cu 12 față de perioada corespunzătoare a anului precedent.

Rezultatele economico-financiare ale societății la 30 septembrie 2010 pot fi analizate

și prin prisma indicatorilor de structură ai activului, indicatorilor de structură ai pasivului, indicatorilor echilibrului financiar și ai indicatorilor de rentabilitate.

3. Semnături

Președinte al Consiliului de Administrație
Director General,
ec. Anisoai Elena

Director Economic,
ec. Țebrean Iridenta

B. Indicatori economico-financiari

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichidității curente	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	= 4,50%
2. Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} * 100$	= 9,16%
	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital angajat}} * 100$	= 8,39%
3. Viteza de rotație a debitelor clienți	$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} * 270$	= 35,76 zile
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	= 1,3 ori

NOTĂ:

Capital împrumutat: = Credite peste 1 an

Capital angajat: = Capital împrumutat + Capital propriu