



## 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)

<b>SIMTEX-OC</b>	
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** **pentru trimestrul I al anului 2010**

**A.** Data raportului: 31 martie 2010

Denumirea societății comerciale: S.C. „BEMAS” S.A. 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: 15.087.134,30

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

#### ***1. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în perioada de timp relevantă și impactul pe care acestea îl au asupra poziției financiare a emitentului***

În perioada trimestrului I 2010, SC "BERMAS" SA Suceava și-a desfășurat activitatea conform programului de producție și bugetului de venituri și cheltuieli aprobat de Adunarea Generale a Acționarilor și potrivit Actului Constitutiv.

Nu au avut loc evenimente importante cu caracter de noutate care să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare a societății în această perioadă.

Astfel activitatea de producție a fost adaptată la capacitatea normală redimensionată în cursul anului 2008 funcție de cerințele pieței și mediul concurențial existent pe piața berii din România.

Volumul producției de bere a înregistrat o creștere de 12% față de perioada corespunzătoare a anului precedent motivat de faptul că stocul de bere pe flux tehnologic la sfârșitul anului precedent a fost mai mic decât la sfârșitul anului anterior fiind necesar astfel fabricarea cantității de bere aptă pentru livrare.

Volumul vânzărilor de bere s-a diminuat ușor față de trimestrul I an precedent, respectiv cu 3% datorită sezonului deosebit de rece din trim. I 2010, dar fără a avea un impact semnificativ asupra lichidităților societății.

De altfel trendul descrescător al vânzărilor de bere din România din anul 2009, continuă și în 2010, consumul de bere revenind la nivelul anului 2006 respectiv circa 80 litrii anual pe cap de locuitor față de 93 de litrii în anul 2008.

Variații semnificative au înregistrat anumite elemente de costuri cu impact major asupra situației economice față de perioada corespunzătoare a anului precedent, așa cum ar fi:

- Diminuarea cu 52% a cheltuielilor cu amortizarea activelor corporale respectiv cu suma de 557.374 lei fiind aferente exclusiv liniei noi de îmbuteliere bere la sticlă KRONES pusă în exploatare în luna iunie 2008 și căreia în perioada

corespunzătoare a anului precedent i s-a aplicat parțial regimul de amortizare accelerată ceea ce a condus la diminuarea semnificativă a nivelului pierderii înregistrate din activitatea de exploatare față de trim. I an anterior;

- Cheltuielile cu dobânzile plătite la creditele angajate în trim. I 2010 au înregistrat o diminuare de 55% reprezentând în cifre absolute suma de 127.107 lei.

Veniturile din activitatea de bază mai sunt afectate de:

- Scăderea puterii de cumpărare a consumatorilor;
- Menținerea cerințelor pentru berea la PET-uri respectiv orientarea consumatorilor către acest segment cu un preț mai scăzut, calitatea rămânând pe un loc secund;
- Pătrunderea tot mai pronunțată pe piața internă a unor sortimente de bere din spațiul intracomunitar la prețuri mai mici.

Un alt factor ce are un impact major asupra unor elemente importante de costuri este nivelul cursului de schimb leu / EURO întrucât o gamă diversificată de materiale principale utilizate în procesul de fabricare și îmbuteliere de proveniență internă sau import au prețurile de achiziție negociate în monedă EURO.

## ***2. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului aferente perioadei trimestrului I 2010***

În perioada de raportare societatea a realizat venituri totale în sumă de **3.261.234 lei** cu cheltuieli totale în sumă de **4.666.159 lei**, rezultatul înregistrat fiind o pierdere în sumă de **1.404.925 lei**.

Față de perioada corespunzătoare a anului precedent veniturile totale au înregistrat o creștere de 4%, cheltuielile totale s-au diminuat cu 6% iar pierderea totală s-a diminuat cu 24%.

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

**a) ACTIVITATEA DE EXPLOATARE** a generat cheltuieli în sumă de **4.552.955 lei**, veniturile obținute fiind de **3.259.821 lei** iar rezultatul înregistrat este o pierdere în sumă de **1.293.134 lei**.

Față de perioada corespunzătoare a anului precedent, cheltuielile de exploatare s-au diminuat cu 4%, veniturile din exploatare s-au majorat cu 4% iar pierderea din exploatare s-a diminuat cu 20%.

**b) ACTIVITATEA FINANCIARĂ** a generat cheltuieli financiare în sumă de **113.204 lei**, veniturile financiare fiind de numai **1.413 lei**.

Ca urmare s-a înregistrat o pierdere în sumă de **111.791 lei**, după natura lor cheltuielile financiare fiind următoarele:

- cheltuieli cu dobânzile plătite la creditele angajate: **102.244 lei**;
- alte cheltuieli financiare reprezentând costuri bancare pentru acordări și gestionare credite emiteri scrisori de garanție bancară conform contractelor încheiate cu băncile, precum și comisioane pentru operațiunile derulate prin conturile curente, astfel de cheltuieli fiind în sumă totală de **10.960 lei**.

Cifra de afaceri netă exclusiv accizele realizată în perioada 01 ianuarie 2010- 31 martie 2010 este de **2.208.855 lei**.

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

- volumul producției a crescut cu 12 %
- volumul vânzărilor a scăzut cu 3 %
- cifra de afaceri netă a scăzut cu 3 %
- veniturile totale au crescut cu 4 %

■ cheltuielile totale au scăzut cu 6 %

Diminuarea rezultatului negativ, respectiv a pierderii înregistrate cu suma de 455.218 lei față de perioada corespunzătoare a anului precedent s-a datorat diminuării amortizării suplimentare ca urmare a aplicării regimului accelerat de amortizare pentru linia de îmbuteliere KRONES cu suma de 557.374 lei, scăderea dobânzilor la liniile de credit angajate, diferența în minus la dobânzile plătite fiind de 127.107 lei.

Totodată sunt elemente de costuri care au înregistrat creșteri cum ar fi accizele la bere cu o creștere de 14% începând cu 01 ianuarie 2010, creștere ce nu a putut fi recuperată prin preț datorită conjuncturii existente pe piața berii mai cu seamă în sezonul rece, apoi creșterea costurilor cu forța de muncă ca urmare a creșterilor salariale acordate începând cu trimestrul IV 2009 de 8%, creșterea costurilor cu utilitățile tehnologice (energie electrică, termică și apă) față de perioada trimestrului I 2009.

În sinteză principalii indicatori realizați în trimestrul I 2010 comparativ cu trimestrul I 2009 se prezintă astfel:

<i>Indicator</i>	<i>Trim. I 2009</i>	<i>Trim. I 2010</i>	<i>%</i>
Venituri din exploatare – Total – din care:	3.142.972	3.259.821	104%
• Cifra de afaceri netă	2.286.849	2.208.855	97%
• Venituri din producția stocată	807.159	954.072	119%
• Alte venituri din exploatare	48.964	96.894	19%
Venituri financiare	1.622	1.413	88%
<b>TOTAL</b>	<b>3.144.594</b>	<b>3.261.234</b>	<b>104%</b>

Corespunzător veniturilor realizate, cheltuielile s-au diminuat față de perioada similară a anului precedent cu 10%.

Sintetic, evoluția principalelor elemente de cheltuieli se prezintă astfel:

<i>Indicator</i>	<i>Trim. I 2009</i>	<i>Trim. I 2010</i>	<i>%</i>
Cheltuieli de exploatare – Total – din care:	4.768.440	4.552.955	96%
• Cheltuieli cu materiile prime și materialele principale	1.419.255	1.562.594	111%
• Cheltuieli cu forța de muncă – Total	1.207.007	1.278.901	106%
• Cheltuieli cu energia și apa	743.827	829.810	112%
• Cheltuieli cu amortizarea	1.073.304	515.930	48%
• Cheltuieli cu prestațiile externe	175.677	223.450	128%
• Cheltuieli cu impozite și taxe	102.554	89.865	88%
• Alte cheltuieli de exploatare	46.816	52.405	112%
Cheltuieli financiare – Total – din care:	236.297	113.204	48%
• Cheltuieli cu dobânzile	229.351	102.244	45%3
• Alte cheltuieli financiare	6.946	10.960	158%
<b>TOTAL</b>	<b>5.004.737</b>	<b>4.666.159</b>	<b>94%</b>

Având în vedere specificul activității, respectiv sezonabilitatea producției și vânzărilor la produsul bere, nu a fost posibilă recuperarea influențelor determinate de creșterea accizelor, a prețurilor utilităților tehnologice și a costurilor cu forța de muncă prin majorarea prețurilor de livrare a sortimentelor de bere în extrasezon care înseamnă ca orizont de timp septembrie an precedent – aprilie an curent.

La intrarea în sezon se vor majora prețurile de livrare la toate sortimentele de bere cel puțin cu rata inflației pentru acoperirea pierderilor din trim. I și intrarea în profit în trim II 2010. Funcție de conjunctura pieței produsului, creșterile de prețuri vor fi moderate pentru menținerea segmentelor de piață câștigate.

Referitor la situația patrimonială la data de 31 martie 2010 reflectată în raportările contabile întocmite la această dată, se fac următoarele mențiuni:

- Activele totale la data de 31 martie 2010 la valoarea netă sunt în valoare de 29.736.229 lei, având un nivel relativ constant față de începutul anului când înregistrau un nivel de 29.530.076 lei.

Pe grupe principale de activ, situația se prezintă astfel:

► Activele imobilizate la 31 martie 2010 au o valoare de 17.175.276 lei, în scădere față de începutul anului cu 3%, determinată de înregistrarea amortizării pentru deprecierea activelor în valoare de 515.930 lei;

► Activele circulante la 31 martie 2010 au o valoare totală de 12.560.534 lei, în creștere față de începutul anului cu 6%, iar pe elemente variațiile înregistrate sunt diferite, după cum urmează:

- “stocurile” s-au majorat față de începutul anului cu 2%, fiind în sumă de 8.892.192 lei față de începutul anului când înregistrau un nivel de 8.787.982 lei;
- “casa și conturile la bănci” au înregistrat o creștere față de începutul anului de 9% respectiv de la 34.449 lei la 37.542 lei;
- “creanțele” înregistrate la data de 31.martie 2010 sunt în sumă de 3.630.800 lei față de 3.017.064 lei la 31 decembrie 2009 la valoarea de patrimoniu, creșterea fiind de 21%;

► Cheltuielile în avans au un nivel de 419 lei față de 356 lei la începutul anului.

■ Pasivele societății la data de 31 martie 2010 au o valoare de 29.736.229 lei înregistrând un nivel aproape constant față de începutul anului, când înregistrau un nivel de 29.530.076 lei.

În structură:

► Datoriile totale ale societății au crescut față de începutul anului cu 19% respectiv de la 8.614.686 lei, la 10.231.234 lei cu următoarea componență:

- Credite pentru investiții pe termen mediu în sumă de 3.912.868 lei care a finanțat parțial linia de îmbuteliere bere achiziționată din Germania ce a fost pusă în exploatare la 30 iunie 2008;
- Credite pe termen scurt pentru activitatea de producție în sumă de 3.471.202 lei;
- Datorii comerciale în valoare de 834.819 lei reprezintă obligații curente de plată față de furnizori cu o vechime sub 30 zile;
- Dividende de plată datorate acționarilor în sumă de 1.205.874 lei;
- Datoriile în legătură cu salariile respectiv chenzina a II-a a lunii martie și obligațiile de plată aferente cu scadență 12 aprilie 2010, în sumă totală de 390.896 lei achitate integral în luna aprilie 2010;
- TVA de plată aferentă lunii martie 2010 în sumă de 172.291 lei, achitată integral la scadență în aprilie 2010;
- Accize de plată aferente lunii martie 2010 cu termen de plată și achitate în luna aprilie 2010 în sumă de 200.802 lei;
- Alte datorii, creditori diverși și garanții încasate pentru bunuri din patrimoniu aflate în folosința temporară a clienților în sumă de 42.482 lei.

La data de 31 martie 2010, societatea nu a înregistrat datorii restante și nici credite sau dobânzi nerambursate la scadență, toate obligațiile de plată curente au fost achitate ulterior datei

de 31 martie 2010 la termenele exigibile.

► Capitalurile proprii au înregistrat o diminuare față de începutul anului de 6% respectiv de la 20.915.390 lei la 19.504.965 lei.

În structură, acestea au următoarea componență:

- Capitalul social este de 15.087.134 lei, constituit din 21.553.049 acțiuni cu o valoare nominală de 0,7 lei fiecare;
- Rezervele totale la 31 martie 2010 sunt în sumă de 4.395.878 lei;
- Rezultatul exercițiului financiar 01 ianuarie 2010 – 31 martie 2010 este o pierdere în sumă de 1.410.425 lei;
- Rezultatul reportat, respectiv profit nerepartizat aferent anilor anteriori în sumă de 21.953 lei.

Activitatea societății s-a desfășurat în perioada 1 ianuarie -- 31 martie 2010 cu un număr mediu de 211 angajați cu contracte de muncă, mai mic cu 17 față de perioada corespunzătoare a anului precedent.

Rezultatele economico-financiare ale societății la 31 martie 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. Anisoii Elena*

*DIRECTOR ECONOMIC,  
ec. Țebrean Iridenta*

### B. Indicatori economico-financiar

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichidității curente	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} =$	2,91
2. Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital propriu}} * 100 =$	10%
	$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital angajat}} * 100 =$	9%
3. Viteza de rotație a debitelor clienți	$\frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{Cifra de afaceri}} * 90 =$	47,82

4. Viteza de rotație a activelor imobilizate  $\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = 0,13$

*NOTĂ:*

*Capital împrumutat: = Credite peste 1 an*

*Capital angajat: = Capital împrumutat + Capital propriu*

*DIRECTOR GENERAL,  
ec. Anisoii Elena*