



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	C.213.1
ISO 22000 REGISTERED	H.17.1

RAPORT TRIMESTRIAL **Conform Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006** **pentru trimestrul I al anului 2011**

- A.** Data raportului: 31 martie 2011
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 2011, 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 rămas aceeași, respectiv cea 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 22,8% 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 a înregistrat o creștere față de trimestrul I an precedent, de 16,9% cu impact pozitiv semnificativ asupra lichidităților societății.

De altfel trendul vânzărilor de bere din România din trimestrul I 2011 este crescător.

2. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului aferente perioadei trimestrului I 2011

În perioada de raportare societatea a realizat venituri totale în sumă de **3.938.798 lei** cu cheltuieli totale în sumă de **4.932.241 lei**, rezultatul înregistrat fiind o pierdere în sumă de **993.443 lei**.

Față de perioada corespunzătoare a anului precedent veniturile totale au înregistrat o creștere de 20,8%, cheltuielile totale s-au majorat cu 5,7% iar pierderea totală s-a diminuat cu 29,3%.

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

a) ACTIVITATEA DE EXPLOATARE a generat cheltuieli în sumă de **4.866.802 lei**, veniturile obținute fiind de **3.936.180 lei** iar rezultatul înregistrat este o pierdere în sumă de **930.622 lei**.

Față de perioada corespunzătoare a anului precedent, cheltuielile de exploatare s-au majorat cu 6,9%, veniturile din exploatare au crescut cu 20,7% iar pierderea din exploatare s-a diminuat cu 28%.

b) ACTIVITATEA FINANCIARĂ a generat cheltuieli financiare în sumă de **65.439 lei**, veniturile financiare fiind de numai **2.618 lei**.

Ca urmare s-a înregistrat o pierdere în sumă de **62.821 lei**, după natura lor cheltuielile financiare fiind următoarele:

- cheltuieli cu dobânzile plătite la creditele angajate: **54.563 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 **10.876 lei**.

Cifra de afaceri netă exclusiv accizele realizată în perioada 01 ianuarie 2011- 31 martie 2011 este de **2.684.501 lei**.

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

- volumul producției a crescut cu 22,8 %
- volumul vânzărilor a crescut cu 16,9%
- cifra de afaceri netă a crescut cu 21,5 %
- veniturile totale au crescut cu 20,8 %
- cheltuielile totale au crescut cu 5,7 %

Diminuarea rezultatului negativ, respectiv a pierderii înregistrate cu suma de 411.482 lei față de perioada corespunzătoare a anului precedent s-a datorat atât creșterii volumului producției, vânzărilor cât și diminuării cheltuielilor totale aferente veniturilor totale înregistrate în perioada 01.01.2011 – 31.03.2011.

În sinteză principalii indicatori realizați în trimestrul I 2011 comparativ cu trimestrul I 2010 se prezintă astfel:

<i>Indicator</i>	<i>Trim. I 2010</i>	<i>Trim. I 2011</i>	<i>%</i>
Venituri din exploatare – Total – din care:	3.259.821	3.936.180	120,7%
• Cifra de afaceri netă	2.208.855	2.684.501	121,5%
• Venituri din producția stocată	954.072	1.195.335	125,3%
• Alte venituri din exploatare	96.894	56.344	58%
Venituri financiare	1.413	2.618	185,3%
TOTAL	3.261.234	3.938.798	120,8%

Corespunzător veniturilor realizate, cheltuielile aferente s-au diminuat față de perioada similară a anului precedent cu 11%.

Sintetic, evoluția principalelor elemente de cheltuieli se prezintă astfel:

<i>Indicator</i>	<i>Trim. I 2010</i>	<i>Trim. I 2011</i>	<i>%</i>
Cheltuieli de exploatare – Total – din care:	4.552.955	4.866.802	106,9%
• Cheltuieli cu materiile prime și materialele principale	1.562.594	1.867.009	119,5%
• Cheltuieli cu forța de muncă – Total	1.278.901	1.415.492	110,7%
• Cheltuieli cu energia și apa	829.810	885.908	106,8%
• Cheltuieli cu amortizarea	515.930	394.381	76,4%
• Cheltuieli cu prestațiile externe	223.450	192.033	85,9%
• Cheltuieli cu impozite și taxe	89.865	85.087	94,7%
• Alte cheltuieli de exploatare	52.405	26.892	51,3%
Cheltuieli financiare – Total – din care:	113.204	65.439	57,8%
• Cheltuieli cu dobânzile	102.244	54.563	53,4%
• Alte cheltuieli financiare	10.960	10.876	99,2%
TOTAL	4.666.159	4.932.241	105,7%

Referitor la situația patrimonială la data de 31 martie 2011 reflectată în raportările contabile întocmite la această dată, se fac următoarele mențiuni:

■ **Activele totale** la data de 31 martie 2011 la valoarea netă sunt în valoare de 27.859.590 lei, înregistrând o creștere de 1,9% față de începutul anului când înregistrau un nivel de 27.355.133 lei.

Pe grupe principale de activ, situația se prezintă astfel:

▶ **Activele imobilizate** la 31 martie 2011 au o valoare de 15.683.952 lei, în scădere față de începutul anului cu 2,4%, determinată de înregistrarea amortizării pentru deprecierea activelor în valoare de 394.381 lei;

▶ **Activele circulante** la 31 martie 2011 au o valoare totală de 12.175.188 lei, în creștere față de începutul anului cu 7,9%, iar pe elemente variațiile înregistrate sunt diferite, după cum urmează:

- “**stocurile**” s-au majorat față de începutul anului cu 7,3%, fiind în sumă de 9.572.917 lei față de începutul anului când înregistrau un nivel de 8.921.527 lei;
- “**casa și conturile la bănci**” au înregistrat o scădere față de începutul anului de 29,8% respectiv de la 48.077 lei la 33.725 lei;
- “**creanțele**” înregistrate la data de 31.martie 2011 sunt în sumă de 5.568.546 lei față de 2.310.530 lei la 31 decembrie 2010 la valoarea de patrimoniu, creșterea fiind de 11%;

▶ Cheltuielile în avans au un nivel de 450 lei față de 376 lei la începutul anului.

■ **Pasivele societății** la data de 31 martie 2011 au o valoare de 27.859.590 lei înregistrând o creștere de 1,9% față de începutul anului, când înregistrau un nivel de 27.355.133 lei.

În structură:

▶ **Datoriile totale** ale societății au crescut față de începutul anului cu 26,4% respectiv de la 5.681.129 lei, la 7.179.029 lei cu următoarea componență:

- Credite pentru investiții în sumă de 1.950.454 lei care a finanțat parțial linia de îmbuteliere bere achiziționată din Germania ce a fost pusă în exploatare la 30 iunie 2008, va fi rambursat integral în cursul anului 2011;
- Credite pe termen scurt pentru activitatea de producție în sumă de 2.462.490 lei;
- Datorii comerciale în valoare de 1.174.420 lei reprezintă obligații curente de plată față de furnizori cu o vechime sub 30 zile;
- Dividende de plată datorate acționarilor în sumă de 840.524 lei;
- Datoriile în legătură cu salariile respectiv chenzina a II-a a lunii martie și obligațiile de plată aferente cu scadență în aprilie 2011, în sumă totală de 347.508 lei;
- TVA de plată aferentă lunii martie 2011 în sumă de 166.729 lei, cu termen de plată în aprilie 2011;
- Accize de plată aferente lunii martie 2011 cu termen de plată în luna aprilie 2011 în sumă de 197.402 lei;
- Alte datorii, creditori diverși și garanții încasate pentru bunuri din patrimoniu aflate în folosința temporară a clienților în sumă de 39.502 lei.

La data de 31 martie 2011, 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 2011 la termenele exigibile.

▶ **Capitalurile proprii** au înregistrat o diminuare față de începutul anului de 4,6% respectiv de la 21.674.004 lei la 20.680.561 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 2011 sunt în sumă de 4.756.980 lei;
- Rezultatul exercițiului financiar 01 ianuarie 2011 – 31 martie 2011 este o pierdere în sumă de 993.443 lei;
- Rezultatul reportat, respectiv profit nerepartizat aferent anilor anteriori în sumă de 1.829.890 lei.

Activitatea societății s-a desfășurat în perioada 1 ianuarie -- 31 martie 2011 cu un număr mediu de 206 angajați cu contracte de muncă, mai mic cu 5 față de perioada corespunzătoare a anului

precedent.

Rezultatele economico-financiare ale societății la 31 martie 2011 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-financiar

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichidității curente	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} =$	1,70
2. Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital propriu}} * 100 =$	21,34%
3. Viteza de rotație a debitelor clienți	$\frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{Cifra de afaceri}} * 90 =$	40,11
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} =$	0,17

NOTĂ:

Capital angajat: = Capital propriu + Datorii pe termen lung

*DIRECTOR GENERAL,
ec. Anisoai Elena*