



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



RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE La data de 31.12.2016

Raport anual conform: Legea nr. 297/2004 privind piața de capital și
Regulamentul CNVM nr. 1/2006

Data raportului: 31.12.2016

Denumirea societății comerciale: "BERMAS" S.A. Suceava

Sediul societății: Șcheia, str. Humorului, nr.61, jud. Suceava

Telefon/fax: 0230/526543; 0230/526542

Cod de înregistrare fiscală: RO 723636

Numărul de înregistrare O.R.C.: J33/37/1991

Piața reglementată: Bursa de Valori București

Capitalul social subscris și vărsat: 15.087.134 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise: Acțiuni emise în formă dematerializată care dau drepturi egale deținătorilor.

I. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

1.1.a) Descrierea activității de baza a societății comerciale

b) S.C. "BERMAS" S.A. Suceava a fost înființată prin HG nr. 1353/27.12.1990 din Întreprinderea de Bere și Malț Suceava, este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J33/37/1991, Cod fiscal RO 723636 și are sediul în comuna Șcheia, str. Humorului nr. 61 județul Suceava, obiectul principal de activitate constă în producerea și comercializarea berii, a malțului și a subproduselor rezultate din procesul de fabricație al acestora, activitate pe care o va desfășura și în viitor fără modificări semnificative.

c) În cursul anului 2016 nu au avut loc fuziuni sau reorganizări de orice fel.

d) Totodată nu au avut loc achiziții semnificative de active cu impact major asupra situației financiare anuale.

Ieșirile de mijloace fixe din patrimoniu au fost în valoare de 189.494 lei amortizate integral, iar intrările în patrimoniu de mijloace fixe au fost în valoare de 525.366 lei.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității

1.1.1 Elemente de evaluare generală a societății

Din activitatea desfășurată în cursul anului 2016, societatea a înregistrat venituri totale în sumă de 28.291.814 lei în creștere cu 1,9% față de anul precedent iar cheltuielile aferente veniturilor realizate sunt în sumă de 26.422.845 lei, în creștere cu 1,85% față de perioada corespunzătoare a anului precedent.

Profitul brut obținut în anul 2016 este în sumă de 1.868.969 lei în creștere cu 2,42% față de anul precedent.

Profitul net aferent anului 2015 este în sumă de 1.528.840 lei în scădere cu 1,72% față de anul precedent.

Cifra de afaceri netă înregistrată în anul 2016 este de 24.985.187 lei, în creștere cu 3,18% față de anul precedent.

Volumul producției și al vânzărilor de bere a înregistrat o ușoară diminuare de 0,3% în anul 2016 față de anul 2015.

Disponibilitățile din conturi și alte valori la 31 decembrie 2016 sunt în sumă de 25.828 lei față de 8.789 lei an precedent.

La aceeași dată societatea are angajate credite pe termen scurt pentru finanțarea parțială a activității de producție în sumă de 2.090.563 lei față de 3.637.054 lei an precedent, în scădere cu 43%.

Precizare: Creditele pe termen scurt finanțează parțial stocurile de materii prime ce se achiziționează din recolta curentă în fiecare an pentru asigurarea producției de bere a trimestrului IV și trimestrele I, II și III a anului următor.

La 31 decembrie 2016 valoarea materiilor prime (orz, malț, hamei) și a producției de bere în flux de fabricație este de 6.755.740 lei față de 7.471.301, lei an precedent.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății

Principalele produse realizate de S.C. "BERMAS" S.A. Suceava sunt:

◆ **BERE** destinată comercializării pe piața internă. Din punct de vedere al sortimentelor de bere, societatea îmbuteliază și comercializează bere la sticlă 0,5 litri și la butoaie inox tip KEG a 50 litri pentru consumul la halbă în următoarea structură:

- bere 10,2° Plato "SUCEAVA CLASIC", îmbuteliată la sticlă personalizată „MOLD” și NRW de 0,5l;
- bere 10,5° Plato "CĂLIMANI PREMIUM", îmbuteliată la sticle NRW de 0,5l și la butoaie inox tip KEG;
- bere 11,5° Plato "BERMAS" tip PILS, îmbuteliată la sticle NRW de 0,5l;

◆ **MALȚ** – fabricat din orz destinat producției proprii de bere. Nu sunt cerințe pentru vânzare către alți producători de bere.

a.) Principalele piețe de desfacere.

- Pentru produsul MALȚ datorită importurilor de malț precum și dezvoltării unor capacități noi de profil pe teritoriul României, nu există cerere la vânzare și ca urmare societatea și-a dimensionat producția astfel încât să-și acopere necesarul pentru consumul intern respectiv pentru propria producție de bere.

- Pentru produsul BERE principalele piețe de desfacere sunt județele din Moldova societatea fiind un producător de bere local cu desfacere regională.

După volumul vânzărilor realizate situația pe județe este următoarea: Suceava – 53%, Botoșani - 31%, Iași, diferența de 7% o fiind realizată în alte județe: Vaslui, Bacău, Neamț, Bistrita Năsăud, Galați.

Societatea are încheiate anual contracte de vânzare bere cu firme de distribuție din județele menționate care la rândul lor distribuie berea atât comercianților en-gross cât și detail-iștilor.

Totodată societatea face distribuție directă cu mijloacele de transport din parcul auto propriu în județul Suceava.

b.) În ultimii 3 ani, ponderea produselor și serviciilor în veniturile și în totalul cifrei de afaceri se prezintă astfel: Bere - 99% și subproduse rezultate din flux tehnologic - 1%.

c.) Societatea are în vedere realizarea unui nou sortiment de bere marca "SOLCA" (achiziționată în anul 2016), care va fi îmbuteliată la sticlă de 0,5 l.

Fabricarea noului sortiment de bere nu afectează un volum important de active în cursul anului 2017.

1.1.3 Evaluarea activității de aprovizionare tehnico - materiale

Aprovizionarea cu materii prime de bază – orz, orzoaică și hamei se realizează de la producătorii agricoli din țară în trimestrul III al fiecărui an pentru asigurarea necesarului producției de bere până în trimestrul III inclusiv al anului următor. Din acest punct de vedere aprovizionarea este ciclică și depinde de recolta fiecărui an.

Necesarul de materii prime anual este de circa 3.000 tone orze și 25 tone pelletzi hamei.

Prețurile la materiile prime depind de mai mulți factori: recolta anului respectiv, conjuncturile economice interne și externe, cererea de pe piața internă și externă, e.t.c. și nu pot fi anticipate, acestea formându-se în fiecare an pe piață funcție de cerere și ofertă, sursele de aprovizionare fiind selectate după avantajele oferite din punct de vedere al raportului calitate / preț. În acest context societatea acționează materii prime în mod liber pe piața concurențială.

În ceea ce privește materialele principale necesare în procesul tehnologic de fabricare și îmbuteliere bere (etichete, sticle, navete, capse, kiselgur) acestea se achiziționează de la furnizorii de profil din țară sau din import.

În toate cazurile societatea acționează pe piața concurențială liberă, neexistând nici o dependență semnificativă față de un furnizor sau grup de furnizori a cărui pierdere să aibă impact major asupra asigurării achizițiilor necesare pentru producția de bere.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Față de anul precedent vânzările au înregistrat o ușoară diminuare de 0,3% din categoria ”medie”, trend pe care l-au înregistrat și ceilalți producători din categoria ”medii”.

În ceea ce privește evoluția pieței specifice, după o perioadă de creștere susținută, volumele totale de bere comercializate au înregistrat un declin în perioada 2009-2011. Anul 2008 a înregistrat un maxim al consumului pe piața românească de c.c.a 20,6 milioane HI. În anul 2012, consumul de bere a fost de c.c.a. 18 milioane HI, consumatorul român bând în medie 78 litri /an față de 90 litri / an în 2008.

În continuare în anii 2013, 2014 consumul a înregistrat scăderi ușoare, anul 2015 fiind cel în care consumul s-a stabilizat menținând un nivel constant și în anul 2016.

Nu este de așteptat ca cererea să crească în ritmul înregistrat în anii trecuți, previziunile de creștere a pieței fiind mici, de c.c.a. 2-5% pe fondul stimulării prin publicitate și companii de promovare.

Industria berii prezintă trăsăturile unei industrii tip oligopol cu bariere mari la intrare pe piață și diferențiere pe verticală, caracteristica generală a sectorului producției de bere fiind reprezentată de excedentul de capacitate ceea ce crează premisele unei presiuni asupra nivelului prețurilor.

SC „BERMAS” SA este singura fabrică din industria berii care și-a continuat activitatea pe vechea structură tehnică și tehnologică reușind prin modernizarea secțiilor de producție și eficientizarea activității desfășurate să fie prezentă pe piață consolidându-și cota pe care o deține,

În continuare, în anul 2017 consumul de bere va urma un trend ușor crescător și estimăm că în acest trend vor evolua și vânzările de bere ale SC „BERMAS” SA estimate la un plus de 7% având în vedere:

- Relațiile comerciale stabile cu clienții;
- Sortimentele de bere de calitate superioară la prețuri accesibile sustenabile pe termen mediu;
- O strategie comercială de promovare a produselor adecvată și prudentă în același timp din punct de vedere al bugetelor cu această destinație urmărind atingerea unui nivel de profitabilitate rezonabil;
- Un management adecvat pentru gestionarea resurselor în mod corespunzător;
- Nivelul superior de dotare tehnică a proceselor tehnologice care asigură calitate incontestabilă sortimentelor de bere și siguranță a alimentului.

Societatea a avut încheiate în anul 2016 contracte de vânzare bere cu un număr de 45 distribuitori și en-gross-iști.

Pentru anul 2017 societatea are contractată întreaga cantitate de bere programată pentru vânzare conform planului de producție.

b) În prezent pe piața românească sunt prezenți un număr de patru mari producători reprezentând grupuri cu prezență internațională în sectorul berii și un număr de doi producători autohtoni care au dezvoltat capacități de producție de dimensiuni mari (ROMAQUA – cota de piață 0 – 10% și EUROPEAN FOOD – cota de piață 0-10%.

Împreună producătorii mari și cu cei doi producători autohtoni care au dezvoltat capacități de producție de dimensiuni mari dețin 95% din piață, diferența de 5% fiind deținută de: SC ALBRAU PROD SA, SC MARTENS SA, SC BERMAS SA (care cumulează c.c.a. 4,5%) și micii producători care cumulează c.c.a. 0,5%)

Concentrarea masivă a producției sectorului industriei berii în România a produs un dezechilibru

major între capacitatea concurențială a celor două segmente ale pieței.

Pentru a face față concurenței, SC „BERMAS” SA, ca producător independent de bere cu o capacitate sub medie trebuie permanent să identifice posibilitățile de eficientizare și rentabilizare a activității concomitent cu menținerea segmentului de piață câștigat și dezvoltarea acestora.

c) Societatea nu are nici o dependență semnificativă față de un client sau un grup de clienți a căror pierdere să aibă impact major asupra veniturilor.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de personalul societății

a) S.C. “BERMAS” S.A. Suceava a avut în anul 2016 un număr mediu de 190 angajați față de 191 an precedent cu precizarea că numărul și structura personalului se corelează cu necesarul impus de volumul producției și activitățile auxiliare: întreținere, reparații, transport și distribuție, e.t.c.

Nivelul de pregătire al angajaților se prezintă astfel: 30 cu studii superioare, 33 cu studii medii, 115 cu pregătire profesională și calificare pe meserii și 15 necalificați.

Administrarea societății este realizată de către un Consiliu de Administrație format din 3 membri care au fost mandatați de Adunarea Generală a Acționarilor din 9 aprilie 2014.

Conducerea executivă a fost delegată unui număr de 4 directori respectiv: Director general, Director economic, Director tehnic și Director comercial.

b) Relația CONDUCERE - ANGAJAȚI este bazată pe corectitudine, loialitate, bună credință, practicarea lucrului în echipă, luarea hotărârilor în urma consultării tuturor factorilor de decizie, iar la baza acestor relații stă Contractul Colectiv de Muncă și Regulamentul de Ordine Interioară.

În cadrul societății există o organizație sindicală afiliată la Federația Sindicatelor din Industria Alimentară.

Gradul de sindicalizare a salariaților este de 95%.

Climatul social este stabil în prezent ceea ce constituie o premiză că va fi bun și pentru viitor.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul asupra mediului

Societatea a obținut toate autorizațiile și avizele impuse de legislația în domeniu.

Nu există impact major asupra mediului înconjurător și nu există litigii legate de încălcarea legislației privind protecția mediului.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare - dezvoltare

Societatea nu a desfășurat și nici nu a alocat buget pentru activitatea de cercetare – dezvoltare ținând seama de obiectul său de activitate.

1.1.8. Evaluarea activității privind managementul riscului

Societatea acționează pe piața concurențială liberă, fiind expusă din acest punct de vedere riscurilor normale. Nu există expunere majoră sau semnificativă în ceea ce privește prețurile sau lichiditatea.

Societatea implementează sistemul de management al riscului, procesul acoperind identificarea, analiza, gestionarea și monitorizarea riscurilor la cere este expusă.

Riscul de preț - există o monitorizare permanentă a acestui risc ținând cont piața pe care acționează firma. În fapt societatea aplică și va aplica și pe viitor politici de formare a prețului de vânzare în funcție de prețul materiei prime și celelalte elemente de costuri care dețin o pondere de peste 10% din costurile totale de producție.

Riscul de credit – societatea are în derulare și va apela și în viitor la resurse atrase pentru finanțarea parțială a stocurilor de materii prime și semifabricate. Costul resurselor este negociat și în general dimensionat în legătură cu ratele de referință de pe piața financiară în așa fel încât să fie sustenabil pe termenle contractuale. Sunt luate în calcul și variațiile potențiale ale ratelor de dobândă.

Riscul de lichiditate – există o preocupare permanentă de menținere la nivel supraunitar a lichidității imediate.

Riscul fluxului de numerar este monitorizat zilnic prin prognozele de încasări și plăți săptămânale și lunare. Societatea aplică politica creditului comercial în relația cu clienții tradiționali și corelează termenle de încasare cu scadențele plăților (furnizori, bugete, salarii).

1.1.9. Elementele de perspectivă privind activitatea societății comerciale

(a). Lichiditatea societății ar putea fi afectată în cursul anului 2017 de o serie de evenimente sau factori de incertitudine cum ar fi:

- O conjunctură nefavorabilă a pieței care ar conduce la incapacitatea de a face față concurenței, există pe piața berii acorduri verticale și practici concertate, majoritatea contractelor de distribuție conțin „restricții verticale” respectiv anumite clauze care restricționează concurența cum ar fi: distribuția exclusivă, clauza de non concurență, achiziția exclusivă, restricții privind prețul de vânzare;
- Un an agricol nefavorabil cu recolte slabe la materiile prime de bază utilizate în procesul de fabricare a berii, care ar conduce la creșterea prețurilor oarzelor și hameiului;
- Eventuala creștere a prețurilor la combustibili și energie cu implicații majore în costurile de producție având în vedere și durata ciclului de fabricație a malțului și a berii bazată pe tehnologia clasică care presupune în total (malț + bere) circa 120 zile;
- Intrarea în incapacitate de plată a unor clienți ai societății – distribuitori de bere ca urmare a limitării accesului acestora la credite pentru susținerea activității care ar spori riscurile comerciale la încasarea mărfii în procedura insolvență – faliment.

(b). În anul 2016 cheltuielile de capital au fost în sumă de 525.366 lei cu un impact ne semnificativ asupra lichidității societății.

Pentru realizarea programului de vânzări în anul 2017 se vor face achiziții importante de vitrine frigorifice, dozatoare bere, cuple, reductoare, seturi de berărie în scopul dotării rețelei comerciale precum și logistică publicitară: umbrele, corturi, banere, casete luminoase personalizate, halbe și alte materiale promoționale ce vor fi oferite clienților pentru promovarea vânzării berii, inclusiv promoții ca atare în produs, ocazionale sau periodice. Totodată se vor achiziționa și ambalaje pentru îmbutelierea și livrarea berii funcție de necesar. Valoarea totală a acestor achiziții este estimată la circa 1.500.000 lei.

În cursul anului 2017 vor fi alocate și realizate investiții în mijloace fixe și modernizări conform programului stabilit după aprobarea în AGEA, fără a afecta major lichiditățile societății.

Pentru asigurarea resurselor necesare finanțării activității de producție și investiții societatea va avea ca obiectiv realizarea programului de vânzări și valorificarea corespunzătoare a subproduselor și altor bunuri de natura mijloacelor circulante în mod corespunzător.

(c). Veniturile din activitatea de bază nu vor fi afectate semnificativ în cursul anului 2017 decât ca urmare a unor riscuri normale generate de mediul economic și regimul fiscal aplicabil societății.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII

2.1. Amplasare și descriere

S.C. “BERMAS” S.A. Suceava are în patrimoniu cu titlu de proprietate 30.588 mp teren.

Suprafața menționată se defalcă astfel:

- suprafață construită - 14.687 mp;
- suprafață liberă - 15.901 mp.

Gradul de ocupare a terenului este de 48%.

Clădirile, se clasifică în:

- hale industriale ce prezintă varietate din punct de vedere al variantei constructive cât și a tipului de construcții;
- spații pentru depozitare tip silozuri;
- magazii, barăci metalice, platforme în aer liber;
- clădiri cu caracter administrativ.

Activitatea de producție a societății se desfășoară la sediul acesteia având acces direct la DN 17 iar Stația CFR Suceava Vest se află la o distanță de 1 km de fabrică.

Societatea are în componență patru sectoare de producție, sectoare auxiliare și birouri funcționale.

Sectoare de producție:

- MĂLȚĂRIE - clădire compactă formată din corp silozuri, corp casa mașini, corp legătură, corp înmuiere și corp germinare în cadrul cărora se desfășoară procesul tehnologic de fabricare a malțului. Sectorul este echipat cu instalație de primire orz-orzoaică, sortare, înmuiere, germinare tip Wanderhaufen cu întorcătoare și uscător.

- FIERBERE - clădire compactă în cadrul căreia se desfășoară procesul tehnologic de obținere a mustului de bere prin procedeul de brasaj ale cărui operații principale sunt: măcinarea, plămădirea și zaharificarea, filtrarea mustului, fierberea mustului cu hamei, limpezirea și răcirea mustului.

- FERMENTAREA - clădire compactă care face corp comun cu fierberea. În acest sector are loc fermentarea berii, în linuri și tancuri urmată de filtrarea berii finite într-o instalație de filtrare Steincker.

- ÎMBUTELIERE BERE LA STICLĂ ȘI KEG-URI - clădire compactă în cadrul căreia se îmbuteliază: berea la sticlă 0,5 l cu ajutorul unei linii de îmbuteliere KRONES (capacitate nominală 25.000 sticle/oră) și berea la KEG-uri cu ajutorul a trei module de îmbuteliere și pasteurizare complet automatizate achiziționate din Germania cu o capacitate de 180 KEG-uri/oră.

- SECTOARE AUXILIARE:

- centrală termică;
- atelier mecanic;
- atelier electric - AMC;
- uzina frig - aer;
- întreținere (zidărie - tâmplărie).

- BIROURI FUNCȚIONALE - își desfășoară activitatea în cadrul pavilionului administrativ - clădire separată.

2.2. Uzura în timp a clădirilor este una normală ca urmare a exploatării acestora cu mențiunea că s-au efectuat lucrări de întreținere, protecție interioare și exterioare, sporirea confortului termic și adaptarea la necesitățile procesului de producție, dar în continuare sunt necesare lucrări de întreținere și reparații la clădiri în care se desfășoară procese tehnologice și auxiliare respectiv refacerea izolațiilor la acoperișuri determinate în urma intemperiilor de peste an, modernizarea și întreținerea spațiilor interioare.

2.3. Nu sunt probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății.

3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE

3.1. Acțiunile S.C. "BERMAS" S.A. sunt nominative, sunt înscrise și se tranzacționează Bursa de Valori București, având simbolul BRM. Activitatea de ținere a registrului acționarilor este realizată de SC „DEPOZITARUL CENTRAL” SA București conform contractului încheiat în acest sens.

Capitalul social subscris și vărsat este de 15.087.134,30 lei fiind divizat în 21.553.049 acțiuni nominative a câte 0,70 lei pe acțiune.

O acțiune deținută dă dreptul acționarului la un vot în adunarea generală.

Nu sunt stabilite restricții legate de transferul de valori mobiliare, cum ar fi limitările privind deținerea de titluri de valoare sau necesitatea de a obține aprobarea entității sau a altor deținători de valori mobiliare asupra acțiunilor societății.

Nu sunt deținători de acțiuni cu drepturi speciale de control, toate acțiunile oferind aceleași drepturi acționarilor.

Structura acționariatului la data de 31.12.2016 conform registrului consolidat transmis de SC „DEPOZITARUL CENTRAL” SA se prezintă astfel:

<i>Nr. crt.</i>	<i>Nume</i>	<i>Număr de acțiuni</i>	<i>Procent</i>
1.	Asociația „VICTORIA BERMAS”	6.653.009	30,8681%
2.	Asociația „PAS BERMAS”	4.483.269	20,8011%
3.	Alte persoane fizice și juridice	10.416.771	48,3308%
	TOTAL	21.553.049	100%

3.2. În ultimii 3 ani dividendele convenite acționarilor au fost în sumă de: 3.344.288 lei.

Dividendele neridicate de către acționari, cumulată pe ultimii 3 ani sunt în sumă de 312.275 lei, gradul de achitare fiind de 94%.

Referitor la politica de dividende, societatea a repartizat din profitul net în fiecare an circa 80 - 90% la dividende iar diferența la alte destinații conform hotărârilor adunărilor generale ale acționarilor.

Având în vedere situația economică a societății și lichiditățile potențiale necesare pentru rambursarea creditelor angajate, în anul 2017 pot fi acordate dividende acționarilor după cum va hotărî Adunarea Generală a Acționarilor.

3.3. Societatea nu a emis obligațiuni sau alte tipuri de creanță.

3.4. Societatea nu are filiale desfășurându-și activitatea numai la adresa sediului social, conform Actului Constitutiv.

4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

4.1.a) S.C. “BERMAS“ S.A. Suceava este administrată de un Consiliu de Administrație format din 3(trei) membri, după cum urmează:

- ANISOI ELENA, de profesie economist cu experiență 35 ani, îndeplinind funcția de președinte al CA – membru executiv;

- DRĂGAN SABIN-ADRIAN, de profesie inginer cu experiență 35 ani – membru neexecutiv independent;

- VESCAN MARIA-AURORA, de profesie economist cu experiență 16 ani – membru neexecutiv independent.

b) Nu a existat și nici nu există nici un fel de acorduri, înțelegeri sau legături de familie între administratori și alte persoane implicate în numirea acestora ca administratori.

c) Deținerile de acțiuni în nume propriu conform datelor din Registrul Acționarilor sunt ne semnificative.

d) Societatea nu are persoane afiliate.

4.2. a) Consiliul de Administrație, conform Actului Constitutiv a delegat conducerea executivă a societății unui număr de 4 directori și anume:

1. Anisoii Elena – Director General;
2. Croitor Octavian – Director Tehnic;
3. Țebrean Iridenta – Director Economic;
4. Sângeap Cristina – Director Comercial.

Durata mandatului lor este până în luna martie 2021. Nu există acorduri, înțelegeri sau legături de familie cu alte persoane în numirea directorilor.

4.3. Membrii Consiliului de Administrație și ai conducerii executive nu au fost implicați în ultimii 5 ani în nici un fel de litigii sau proceduri administrative.

Menționăm că în cursul anului 2016 de la ultima ședință AGA, nu au avut loc situații de demisie / demitere în rândul membrilor CA iar societatea nu are filiale și nici persoane afiliate.

5. SITUAȚIA FINANCIAR - CONTABILĂ

Analiză:

a) Elemente de bilanț:

a.1. Elemente de ACTIV

<u>SPECIFICAȚIE</u>	<u>AN 2014</u>	<u>AN 2015</u>	<u>AN 2016</u>
TOTAL ACTIV	30.705.695	29.082.890	28.357.073
din care active care reprezintă peste 10% din total:			
• Imobilizări corporale	15.549.662	15.549.662	13.733.844
• Stocuri	12.304.475	12.731.547	12.808.453

a.2. Elemente de PASIV

<i>SPECIFICAȚIE</i>	<i>AN 2014</i>	<i>AN 2015</i>	<i>AN 2016</i>
TOTAL PASIV	30.705.695	29.082.890	28.357.073
din care pasive care reprezintă peste 10% din total:			
• capitaluri proprii	22.563.899	23.263.486	23.561.849
• datorii	8.141.796	5.819.404	4.795.224

b) Contul de profit și pierdere:

<i>SPECIFICAȚIE</i>	<i>AN 2014</i>	<i>AN 2015</i>	<i>AN 2016</i>
b.1. VENITURI TOTALE -- din care:	27.464.207	27.766.305	28.291.814
• cifra de afaceri netă	23.413.208	24.215.956	24.985.187
b.2. CHELTUIELI TOTALE	26.355.503	25.941.491	26.422.845
din care elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere semnificativă în vânzările nete			
• cheltuieli materii prime și materiale	38%	38%	34,2%
• cheltuieli cu energia și apa	14%	13%	11,4%
• cheltuieli cu personalul	28%	31%	33,9%
b.3. PROFITUL BRUT	1.108.704	1.824.814	1.868.969
b.4. PROFITUL NET	932.523	1.555.663	1.528.840

c) Cash Flow – an 2016

Denumirea elementului	Exercițiul financiar	
	Precedent	Curent
A		
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:		
Încasări de la clienți	34.087.932	32.228.331
Plăți furnizori	(15.868.459)	(13.901.955)
Plăți către angajați	(4.001.576)	(4.477.556)
Plăți către bugetul local	(86.749)	(83.606)
Plăți către bugetul statului	(7.226.470)	(7.324.425)
Accize plătite	(3.207.088)	(2.641.887)
Impozit pe profit plătit	(351.403)	(325.206)
Trezorerie netă din activități de exploatare	3.346.187	3.473.696
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:		
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni		
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări	(453.920)	(722.715)
Încasări din subvenții		28.200
Dobânzi încasate		2
Dividende încasate		
Trezorerie netă din activități de investiții	(453.920)	(694.513)
Trezorerie netă din activități de finanțare:		
Încasări din împrumuturi pe termen lung		
Încasări credite		
Dobânzi plătite și restituiri credite	(936.180)	(1.610.400)
Plata ratelor aferente împrumuturilor pe termen lung	(1.215.139)	-
Dividende plătite	(752.032)	(1.151.744)
Trezorerie netă din activități de finanțare	(2.903.351)	(2.762.144)
Creșterea netă a trezoreriei și echivalente de trezorerie	(11.084)	17.039
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	19.873	8.789
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	8.789	25.828

Situațiile financiare ale societății au fost întocmite în conformitate cu: Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), a Standardelor de Raportare Financiară (IFRIC) și ale Comisiei Permanente de Interpretări (SIC)

adoptate de către Uniunea Europeană și Ordin nr. 2844/12.12.2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

6. Guvernanță corporativă

SC BERMAS SA este administrată în baza unui sistem unitar, în concordanță cu prevederile actului constitutiv și a Legii nr 31/1990 republicată cu modificările și completările ulterioare.

Structurile de guvernanță corporativă ale SC BERMAS SA sunt reprezentate de Consiliul de Administrație și conducerea executivă.

SC BERMAS SA este administrată de un Consiliu de administrație format din 3 membri, persoane fizice aleși de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor. Unul dintre administratori trebuie să fie independent iar majoritatea administratorilor sunt administratori neexecutivi. Durata mandatului este de 4 ani.

Obligațiile și răspunderile administratorilor sunt reglementate prin contractul de mandat și în conformitate cu dispozițiile Legii 31/1990 cu modificările și completările ulterioare, Legea 297/2004 cu modificările și completările ulterioare, reglementările A.S.F. aplicabile și de prevederile actului constitutiv.

Consiliul de Administrație al SC BERMAS SA se întâlnește cel puțin o dată la trei luni. Consiliul de Administrație aprobă delegările de competențe și/sau dreptului de reprezentare către alți administratori sau angajați ai societății, fixând și limitele acestora.

În ședințele Consiliului de Administrație sunt analizate în baza materialelor prezentate :

- În domeniul producției : realizarea programului de producție pe trimestre și pe total an, programele de întreținere și reparații, necesarul de materii prime oarze și hamei pe fiecare an și instrucțiunile de preluare a acestora, analiza și normelor de consum specifice pentru producția de bere și malt, a manoperelor și a normelor de munca pentru activitatea de bază și auxiliară
- În domeniul activității comerciale : realizarea programului de vânzări pe trimestre și preliminar, situația facturilor neîncasate, situația dotării clienților cu ambalaje și logistică, clauzele contractuale și facilitățile de natură comercială și financiară, efectuarea de promoții
- În domeniul activității economico-financiare : realizarea indicatorilor din bugetele de venituri și cheltuieli, rapoartele trimestriale, raportul semestrial, raportul anual, situația inventarierii generale a patrimoniului etc

Consiliul de administrație delegă conducerea societății către un număr de 4 directori executivi persoane fizice, numind pe unul dintre ei director general. Directorul general este și președintele Consiliului de administrație. Directorii sunt responsabili cu luarea tuturor măsurilor aferente conducerii societății, în limitele obiectului de activitate și cu respectarea competențelor exclusive rezervate de lege sau de actul constitutiv, Consiliul de Administrație și Adunarea Generală a Acționarilor.

Adunarea Generală a Acționarilor SC BERMAS SA se întrunește cel puțin o dată pe an, în cel mult 4 luni de la încheierea execuției financiare și are atribuțiile principale stabilite prin actul constitutiv al societății. Adunarea Generală a Acționarilor este convocată de Consiliul de Administrație ori de câte ori este nevoie sau la cererea acționarilor reprezentând minim 5% din capitalul social. În cursul anului 2016, Adunarea generală a Acționarilor s-a întrunit de două ori.

Ca urmare a lansării în luna septembrie a anului 2015 a noului Cod de Guvernanță Corporativă al B.V.B., SC BERMAS SA a analizat gradul de conformare a societății cu prevederile noului Cod, fiind în curs de implementare anumite capitole de prevederi. Acționarii societății au fost informați prin raportul curent din data de 21 ianuarie 2016 în legătură cu stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanță Corporativă al B.V.B.

Au fost asigurate condițiile necesare informării acționarilor cu privire la rezultatele financiare financiare cât și asupra tuturor aspectelor relevante ale activității societății prin site-ul societății și prin secretariatul CA.

7. Informații cu privire la controlul intern

În cadrul SC BERMAS SA asigurarea controlului intern vizează activitățile de control intern și

audit intern.

În domeniul controlului intern s-a urmărit:

- Respectarea reglementărilor specifice activității societății
- Respectarea normelor interne și a hotărârilor organelor de conducere.

Controlul intern contabil și financiar al societății a avut în vedere asigurarea unei gestiuni contabile și a urmăririi financiare a activității pentru a răspunde obiectivelor definite.

Sub aspectul regulilor contabile, societatea are elaborat :

- Manualul de politici contabile;
- proceduri de aplicare a acestui manual;
- cunoașterea evoluției legislației contabile și fiscale;
- adaptarea programelor informatice la specificul activității;
- conformitatea cu regulile contabile;
- asigurarea exactității și exhaustivității înregistrărilor contabile;
- respectarea caracteristicilor calitative ale informațiilor cuprinse în situațiile financiare astfel încât să satisfacă nevoile utilizatorilor.

Auditul intern

Auditul intern este asigurat printr-un contract de prestări servicii de o societate independentă de conducerea SC BERMAS SA, subordonată Consiliului de Administrație al SC BERMAS SA. Activitatea de audit se desfășoară în baza programului de audit stabilit în conformitate cu obiectivele societății. Programul de audit pentru anul 2016 a fost aprobat de Consiliul de Administrație al SC BERMAS SA.

Auditorul intern evaluează printr-o abordare sistematică și metodică procesele de management al riscului, de control și de guvernare al societății și face propuneri pentru creșterea eficacității acestora. Auditorul intern aduce la cunoștința directorului general și a administratorilor aspectele semnificative constatate în legătură cu managementul riscurilor, control și guvernare.

Auditul financiar

Situații financiare ale SC BERMAS SA sunt examinate de auditorul financiar ales de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, în condițiile legii, rezultatele raportului anual fiind prezentate spre informare Adunării Generale Ordinare a Acționarilor. Auditorul financiar al SC BERMAS SA este firma CODEXPERT OFFICE » S.R.L., cu sediul social în Suceava, Strada Mihai Eminescu nr. 10, Tr. A, Sc. B, Ap. 9, Telefon/Fax: 0230 531949, 0744503537, înregistrată la O.R.C. Suceava sub nr. J33/599/1999, Cod fiscal RO 12454426, membră a CAMEREI AUDITORILOR FINANCIARI DIN ROMÂNIA conform Autorizației nr. 126/2001, reprezentată prin ec. CODĂU STELIAN, auditor financiar activ, conform Certificat nr. 798/2001.

8. SEMNĂTURI

- *Președinte al Consiliului de Administrație și Director General*
ec. Anisoai Elena
- *Director Economic*
- *ec. Țebrean Iridenta*