



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

RINA SIMTEX
ISO 9001 REGISTERED
ISO 22000 REGISTERED

RAPORT SEMESTRIAL

Conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006

Data raportului: 30.06.2015

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 2015 - 30 iunie 2015 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 2015 cu respectarea legislației în vigoare și a prevederilor Actului Constitutiv.

a) ELEMENTE DE BILANȚ

► Elemente de ACTIV

<i>SPECIFICAȚIE</i>	<i>30.06.2014</i>	<i>30.06.2015</i>
TOTAL ACTIVE CURENTE	32.467.078	30.624.274
Din care:		
• Active imobilizate	16.406.223	15.079.693
• Stocuri	10.614.307	10.655.803
• Casa și conturi la bănci	19.015	4.720
• Creanțe	5.274.445	4.736.349
• Cheltuieli în avans	153.088	147.709

► Elemente de PASIV

<i>SPECIFICAȚIE</i>	<i>30.06.2014</i>	<i>30.06.2015</i>
TOTAL PASIVE CURENTE -- din care:	32.467.078	30.624.274
• Capitaluri proprii	21.099.066	22.105.900
• Datorii	11.368.012	8.518.374

Analizând activele totale și pasivele totale comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent constatăm că au înregistrat o scădere de 5,68%.

Pe grupe principale de activ, situația se prezintă astfel:

► **Actiunile immobilizate** la 30 iunie 2015 au o valoare netă de patrimoniu de 15.079.693 lei în scădere față de 30.06.2014 cu 8% când înregistrau un nivel de 16.406.223 lei și dețin o pondere de 49,24% în total active.

În grupa active immobilizate o pondere 99,26% o dețin immobilizările corporale.

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

- Creșteri de immobilizări 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 2015 mijloace fixe și modernizări în valoare totală de 127.824 lei.

- Creșterea amortizărilor totale pentru deprecierea activelor care pentru semestrul I 2015 a fost în valoare de 720.531 lei.

Scoaterea din funcțiune a unor mijloace fixe ca urmare a uzurii fizice, valoarea acestora fiind de 2.098 lei.

► **Stocurile** au o valoare de patrimoniu la 30.06.2015 de 10.655.803 lei înregistrând o creștere față de perioada corespunzătoare a anului precedent de 0,39% când înregistrau un nivel de 10.614.307 lei iar ca pondere în total active înregistrează un nivel de 34,80%.

În total stocuri o pondere de 53,67% o dețin semifabricatele respectiv malțul pentru bere și berea ca producție neterminată (în fermentația primară și secundară) urmând ambalajele pentru îmbutelierea și livrarea berii, inclusiv ultimele achiziții de butoaie KEG, cu o pondere de 36,62%, apoi materiile prime (orz, orzoaică, hamei) și materiale principale utilizate în flux tehnologic cu o pondere de 4,45%, iar diferența de 5% o dețin alte stocuri (produse finite, piese de schimb e.t.c.).

Stocurile fără mișcare sau cu mișcare lentă dețin o pondere nesemnificativă în total stocuri respectiv de 0,50% pentru care au fost constituite provizioane pentru depreciere în proporție de 100%.

► **Casa și conturi la bănci** la data de 30.06.2015 au înregistrat un nivel de 4.720 lei în scădere față de perioada comparabilă a anului precedent când au înregistrat un nivel de 19.873 lei;

► **Creanțele** au înregistrat o scădere față de perioada corespunzătoare a anului precedent de 10,2% respectiv de la 5.274.445 lei la 4.736.349 lei.

► Referitor la elementele de pasiv, la data de 30.06.2015 **capitalurile proprii** dețin o pondere de 72,18% în totalul pasivelor curente iar datoriile dețin o pondere de 27,82%.

Față de perioada corespunzătoare a anului precedent capitalurile proprii au înregistrat o creștere de 4,77% iar datoriile totale au înregistrat o scădere de 25,07%.

Având în vedere nivelul **datoriilor totale** la data de 30.06.2015 în cifre absolute respectiv 8.518.374 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 3.430.654 lei;
- Credite pe termen mediu în sumă de 875.139 lei, care finanțează cheltuielile de investiții pentru centrala termică cu scadență până la 30.06.2016

- Datorii comerciale în valoare de 1.559.914 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 774.374 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 2015, în sumă totală de 426.535 lei achitate integral la scadență;

- TVA de plată aferentă lunii iunie 2015 în sumă de 672.753 lei, cu termen de plată în iulie 2015;

- Impozit dividende achitate în luna iunie 2015 cu scadența iulie 2015 în sumă de 28.858 lei;

- Accize datorate pentru luna iunie cu exigibilitate la plată în luna iulie 2015 în sumă de 494.749 lei;

- Impozit pe profit în sumă de 20.550 lei;

- Impozit pe profit amânat în sumă de 203.518 lei;

- Alte datorii, creditori diverși și garanții încasate pentru bunuri din patrimoniul aflate în folosința temporară a clienților în sumă de 31.330 lei.

► **Capitalurile proprii** la data de 30.06.2015 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 2015 sunt în valoare de 5.603.727 lei, în creștere față de începutul anului cu 0,24% ca urmare a repartizării profitului anului 2014;

- Rezultatul exercițiului financiar 01 ianuarie 2015 --30 iunie 2015 este un profit net în sumă de 404.407 lei;

Structura sintetică a acționariatului la data de 30.06.2015, 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 10.167.771 acțiuni reprezentând 48,33% din capitalul social.

b) CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

- lei-

<i>SPECIFICAȚIE</i>	<i>30.06.2014</i>	<i>30.06.2015</i>
► VENITURI TOTALE din care:	12.859.470	12.594.443
• Cifra de afaceri (vânzări nete)	11.434.823	11.471.588
► CHELTUIELI TOTALE -- din care elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de peste 20% din vânzările nete	12.566.200	12.112.387
• Cheltuieli cu materiile prime, materiale consumabile și energie	52,58%	50,12%
• Cheltuieli cu salariile personalului angajat inclusiv asigurările și protecția socială	28,24%	29,41%
• Cheltuieli cu amortizarea activelor imobilizate, prestații externe și altele	14,81%	16,35%
► PROFITUL BRUT	293.770	482.056
► PROFITUL NET	234.631	404.407
► PIERDERE NETĂ		

Nivelele indicatorilor prezentați în contul de profit și pierdere pentru perioada 01 ianuarie 2015 – 30 iunie 2015 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 1.556.511 lei.

Vânzările nete aparțin în proporție de 98% produsului BERE.

c) **CASH FLOW** -- La începutul perioadei respectiv la 01 ianuarie 2015, numerarul existent era în sumă de 19.873 lei, încasările perioadei 01 ianuarie – 30 iunie 2015 au fost de 14.285.086 lei iar numerarul la sfârșitul perioadei în sold însumau 4.720 lei.

Plățile efectuate în cursul perioadei 01 ianuarie – 30 iunie 2015 au fost în sumă de 14.300.239 lei din care plățile pentru activitatea curentă de producție sunt în sumă de 12.166.250 lei, plățile pentru investiții au fost în sumă de 158.204 lei iar plățile pentru activitățile de finanțare în sumă de 1.975.785 lei.

2. ANALIZA ACTIVITĂȚII DESFĂȘURATE DE SC „BERMAS” SA

Din activitatea desfășurată în această perioadă societatea a realizat venituri totale în sumă de **12.594.443 lei** cu cheltuieli totale în sumă de **12.112.387 lei**, rezultatul obținut fiind un profit brut în sumă de **482.056 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 **11.613.016 lei**, veniturile obținute fiind de **12.594.443 lei** iar rezultatul înregistrat este un profit brut în sumă de **981.427 lei**.

► **ACTIVITATEA FINANCIARĂ** a generat cheltuieli financiare în sumă de **499.371 lei**, nerealizându-se veniturile financiare.

Ca urmare s-a înregistrat o pierdere în sumă de **499.371 lei**.

După natura lor cheltuielile financiare au următoarea componență:

■ cheltuieli cu dobânzile plătite pentru creditele pe termen scurt angajate: **101.688 lei**

■ alte cheltuieli financiare în sumă de **397.683 lei** reprezentând: 46.903 lei - comisioane pentru acordări și gestionare credite conform contractelor încheiate cu băncile precum și pentru operațiunile derulate prin conturile curente, 349.980 lei – discounturi de natură financiară și 800 lei – diferențe de curs valutar la plățile în valută.

Cifra de afaceri netă realizată în perioada 01 ianuarie 2015 - 30 iunie 2015 este de **11.471.588 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 0,32%;

■ veniturile totale s-au diminuat cu 2,06%;

■ cheltuielile totale s-au diminuat cu 3,61%;

■ profitul înregistrat în semestrul I 2015 este în sumă de 482.056 lei care față de perioada corespunzătoare a anului precedent a înregistrat o creștere de 64%.

► 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 1.377.350 lei și reprezintă: butoaie KEG, navete, sticle, dozatoare bere, vitrine frigorifice, umbrele, pahare și halbe personalizate, tuburi CO₂, dotări pentru terase acoperite, diverse alte materiale publicitare, difuzări mesaje publicitare radio-tv e.t.c.

2.1. Lichiditatea societății comerciale

1. Lichiditatea generală:

$$\text{Lichiditate generală sem. I 2014} = \frac{\text{ActiveCirculante}}{\text{DatoriiTermenScurt}} = \frac{15.907.767}{10.269.138} = 1,55$$

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

2. Lichiditatea redusă:

$$\text{Lichiditate redusă sem. I 2014} = \frac{\text{ActiveCirculante} - \text{Stocuri}}{\text{DatoriiTermenScurt}} = 0,52$$

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

3. Lichiditatea imediată:

$$\text{Lichiditate imediată sem. I 2014} = \frac{\text{Lichiditati}}{\text{DatoriiTermenScurt}} = 0,002$$

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

2.2. Cheltuielile de capital aferente semestrului I 2015 sunt în sumă de 158.204 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

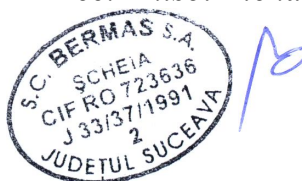
3.1. Societatea nu s-a aflat în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare.

3.2. În perioada 30.06.2014 - 30.06.2015 nu au existat modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială.

4. Tranzacții semnificative: - În primul semestru al anului 2015 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*