



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



RAPORT SEMESTRIAL **Conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006** **Data raportului: 30.06.2017**

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 2017 - 30 iunie 2017 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 2017 cu respectarea legislației în vigoare și a prevederilor Actului Constitutiv.

a) ELEMENTE DE BILANȚ

► Elemente de ACTIV

<i>SPECIFICAȚIE</i>	<i>30.06.2016</i>	<i>30.06.2017</i>
TOTAL ACTIVE CURENTE	29.514.535	29.350.501
Din care:		
• Active immobilizate	14.369.323	13.632.503
• Stocuri	11.126.590	11.897.719
• Casa și conturi la bănci	53.930	33.304
• Creanțe	3.799.387	3.630.602
• Cheltuieli în avans	165.305	156.773

► Elemente de PASIV

<i>SPECIFICAȚIE</i>	<i>30.06.2016</i>	<i>30.06.2017</i>
TOTAL PASIVE CURENTE -- din care:	29.514.535	29.350.501
• Capitaluri proprii	22.671.177	22.979.837
• Datorii	6.843.358	6.371.064

Analizând activele totale și pasivele totale comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent constatăm că au înregistrat o scădere de 0,56%

Pe grupe principale de activ, situația se prezintă astfel:

► **Activele imobilizate** la 30 iunie 2017 au o valoare netă de patrimoniu de 13.632.503 lei în scădere față de 30.06.2016 cu 5,13% când înregistrau un nivel de 14.369.323 lei și dețin o pondere de 46,45% în total active.

În grupa active imobilizate o pondere 98,40% o dețin imobilizările corporale.

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

- Creșteri de imobilizări 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 2017 mijloace fixe și modernizări în valoare totală de 624.002 lei.

- Creșterea amortizărilor totale pentru deprecierea activelor care pentru semestrul I 2017 a fost în valoare de 738.585 lei.

- Scoaterea din funcțiune a unor mijloace fixe ca urmare a uzurii fizice, valoarea acestora fiind de 84.674 lei.

► **Stocurile** au o valoare de patrimoniu la 30.06.2017 de 11.897.719 lei înregistrând o creștere față de perioada corespunzătoare a anului precedent de 6,93% când înregistrau un nivel de 11.126.590 lei iar ca pondere în total active înregistrează un nivel de 40,54%.

În total stocuri o pondere de 43,38% o dețin semifabricatele respectiv malțul pentru bere și berea ca producție neterminată (în fermentația primară și secundară) urmând ambalajele pentru îmbutelierea și livrarea berii cu o pondere de 39,90%, apoi materiile prime (orz, orzoaică, hamei) și materiale principale utilizate în flux tehnologic cu o pondere de 4,73%, iar diferența de 12% o dețin alte stocuri (produse finite, piese de schimb, racitoare bere e.t.c.).

Stocurile fără mișcare sau cu mișcare lentă dețin o pondere nesemnificativă în total stocuri respectiv de 0,65% pentru care au fost constituite provizioane pentru depreciere în proporție de 100%.

► **Casa și conturi la bănci** la data de 30.06.2017 au înregistrat un nivel de 33.304 lei în scădere față de perioada comparabilă a anului precedent când au înregistrat un nivel de 53.930 lei;

► **Creanțele** au înregistrat o scădere față de perioada corespunzătoare a anului precedent de 4,44% respectiv de la 3.799.387 lei la 3.630.602 lei.

► Referitor la elementele de pasiv, la data de 30.06.2017 **capitalurile proprii** dețin o pondere de 78,29% în totalul pasivelor curente iar datoriile dețin o pondere de 21,71%.

Față de perioada corespunzătoare a anului precedent capitalurile proprii au înregistrat o creștere de 1,36% iar datoriile totale au înregistrat o scădere de 6,90%.

Având în vedere nivelul **datoriilor totale** la data de 30.06.2017 în cifre absolute respectiv 5.371.064 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 1.023.267 lei;
- Datorii comerciale în valoare de 1.489.900 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 1.038.282 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 2017, în sumă totală de 555.637 lei achitate integral la scadență;
- TVA de plată aferentă lunii iunie 2017 în sumă de 528.996 lei, cu termen de plată în iulie 2017;
- Impozit dividende achitate în luna iunie 2017 cu scadență iulie 2017 în sumă de 13.618 lei;

- Accize datorate pentru luna iunie cu exigibilitate la plată în luna iulie 2017 în sumă de 380.196 lei;

- Impozit pe profit curent 90.764 lei achitat la scadență și impozit amânat în sumă de 185.997 lei;

- Alte datorii, creditorii diverși și garanții încasate pentru bunuri din patrimoniu aflate în folosința temporară a clienților în sumă de 64.407 lei.

► **Capitalurile proprii** la data de 30.06.2017 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 2017 sunt în valoare de 5.991.861 lei, în creștere față de începutul anului cu 0,56% ca urmare a repartizării profitului anului 2016;

- Rezultatul exercițiului financiar 01 ianuarie 2017 --30 iunie 2017 este un profit net în sumă de 808.571 lei;

Structura sintetică a acționariatului la data de 30.06.2017 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 10.416.771 acțiuni reprezentând 48,33% din capitalul social.

b) CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

- lei-

<i>SPECIFICAȚIE</i>	<i>30.06.2016</i>	<i>30.06.2017</i>
► VENITURI TOTALE din care:	13.515.933	14.042.844
• Cifra de afaceri (vânzări nete)	11.852.823	12.559.619
► CHELTUIELI TOTALE -- din care elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de peste 20% din vânzările nete	12.716.014	13.036.422
• Cheltuieli cu materiile prime, materiale consumabile și energie	48,35%	44,78%
• Cheltuieli cu salariile personalului angajat inclusiv asigurările și protecția socială	33,58%	32,89%
• Cheltuieli cu amortizarea activelor imobilizate, prestații externe și altele	15,13%	14,93%
► PROFITUL BRUT	799.919	1.006.422
► PROFITUL NET	690.860	808.751
► PIERDERE NETĂ		

Nivelele indicatorilor prezentați în contul de profit și pierdere pentru perioada 01 ianuarie 2017 – 30 iunie 2017 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 1.272.371 lei.

Vânzările nete aparțin în proporție de 98% produsului BERE.

c) **CASH FLOW** -- La începutul perioadei respectiv la 01 ianuarie 2017, numerarul existent era în sumă de 25.828 lei, încasările perioadei 01 ianuarie – 30 iunie 2017 au fost de 14.975.999 lei iar numerarul la sfârșitul perioadei în sold însumau 33.304 lei.

Plățile efectuate în cursul perioadei 01 ianuarie – 30 iunie 2017 au fost în sumă de 14.968.523 lei din care plățile pentru activitatea curentă de producție sunt în sumă de 12.174.268 lei, plățile pentru investiții au fost în sumă de 691.160 lei iar plățile pentru activitățile de finanțare în sumă de 2.103.095 lei.

2. ANALIZA ACTIVITĂȚII DESFĂȘURATE DE SC „BERMAS” SA

Din activitatea desfășurată în această perioadă societatea a realizat venituri totale în sumă de **14.042.844 lei** cu cheltuieli totale în sumă de **13.036.422 lei**, rezultatul obținut fiind un profit brut în sumă de **1.006.422 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 **12.570.559 lei**, veniturile obținute fiind de **14.042.844 lei** iar rezultatul înregistrat este un profit brut în sumă de **1.472.285 lei**.

► **ACTIVITATEA FINANCIARĂ** a generat cheltuieli financiare în sumă de **465.863 lei**, nefiind înregistrate venituri financiare.

Ca urmare s-a înregistrat o pierdere în sumă de **465.863 lei**.

După natura lor cheltuielile financiare au următoarea componență:

■ cheltuieli cu dobânzile plătite pentru creditele pe termen scurt angajate: **24.207 lei**

■ alte cheltuieli financiare în sumă de **441.656 lei** reprezentând: **35.793 lei** - comisioane pentru acordări și gestionare credite conform contractelor încheiate cu băncile precum și pentru operațiunile derulate prin conturile curente, 404.298 lei – discounturi de natură financiară și 1.565 lei – diferențe de curs valutar la plățile în valută.

Cifra de afaceri netă realizată în perioada 01 ianuarie 2017 - 30 iunie 2017 este de **12.559.619 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 5,96%;

■ veniturile totale au crescut cu 3,90%;

■ cheltuielile totale au crescut cu 2,52%;

■ profitul înregistrat în semestrul I 2017 este în sumă de 808.751 lei care față de perioada corespunzătoare a anului precedent a înregistrat o creștere de 17%.

► 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 1.687.704 lei și reprezintă: 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:

$$\text{Lichiditate generală sem. I 2016} = \frac{\text{ActiveCirculante}}{\text{DatoriiTemenScurt}} = \frac{14.979.907}{6.650.468} = 2,25$$

$$\text{Lichiditate generală sem. I 2017} = \frac{\text{ActiveCirculante}}{\text{DatoriiTermenScurt}} = \frac{15.561.625}{5.185.067} = 3,00$$

2. Lichiditatea redusă:

$$\text{Lichiditate redusă sem. I 2016} = \frac{\text{ActiveCirculante} - \text{Stocuri}}{\text{DatoriiTermenScurt}} = 0,60$$

$$\text{Lichiditate redusă sem. I 2017} = \frac{\text{ActiveCirculante} - \text{Stocuri}}{\text{DatoriiTermenScurt}} = 0,71$$

3. Lichiditatea imediată:

$$\text{Lichiditate imediată sem. I 2016} = \frac{\text{Lichidități}}{\text{DatoriiTermenScurt}} = 0,008$$

$$\text{Lichiditate imediată sem. I 2017} = \frac{\text{Lichidități}}{\text{DatoriiTermenScurt}} = 0,006$$

2.2. Cheltuielile de capital aferente semestrului I 2017 sunt în sumă de 691.160 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 30.06.2016 - 30.06.2017 nu au existat modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială.

4. Tranzacții semnificative: - În primul semestru al anului 2017 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
DIRECTOR GENERAL al societății
ec. Anisoai Elena*


DIRECTOR ECONOMIC,
ec. Tudoran Tridenta