



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 Legii nr. 24/2017** **Data raportului: 30.06.2018**

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 2018 - 30 iunie 2018 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 22 martie 2018 cu respectarea legislației în vigoare și a prevederilor Actului Constitutiv.

a) ELEMENTE DE BILANȚ

► Elemente de ACTIV

<i>SPECIFICAȚIE</i>	<i>30.06.2017</i>	<i>30.06.2018</i>
TOTAL ACTIVE CURENTE	29.350.501	29.650.623
Din care:		
• Active imobilizate	13.632.503	12.788.967
• Stocuri	11.897.719	13.276.374
• Casa și conturi la bănci	33.304	42.017
• Creanțe	3.630.602	3.386.426
• Cheltuieli în avans	156.773	156.839

► Elemente de PASIV

<i>SPECIFICAȚIE</i>	<i>30.06.2017</i>	<i>30.06.2018</i>
TOTAL PASIVE CURENTE -- din care:	29.350.501	29.650.623
• Capitaluri proprii	22.979.837	22.436.564
• Datorii	6.371.064	7.214.059

Analizând activele totale și pasivele totale comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent constatăm că au înregistrat o creștere de 1,02%

Pe grupe principale de activ, situația se prezintă astfel:

► **Activele imobilizate** la 30 iunie 2018 au o valoare netă de patrimoniu de

12.788.967 lei în scădere față de 30.06.2017 cu 9,38% când înregistrau un nivel de 13.632.503 lei și dețin o pondere de 43,13% în total active.

În grupa active immobilizate o pondere 98,40% 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 2018 mijloace fixe și modernizări în valoare totală de 663.938 lei.

- Creșterea amortizărilor totale pentru deprecierea activelor care pentru semestrul I 2018 a fost în valoare de 758.849 lei.

- Scoaterea din funcțiune a unor mijloace fixe ca urmare a uzurii fizice, valoarea acestora fiind de 174.518 lei.

► **Stocurile** au o valoare de patrimoniu la 30.06.2018 de 13.276.374 lei înregistrând o creștere față de perioada corespunzătoare a anului precedent de 11,59% când înregistrau un nivel de 11.897.719 lei iar ca pondere în total active înregistrează un nivel de 44,78%.

În total stocuri o pondere de 39,81% 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 44,02%, apoi materiile prime (orz, orzoaică, hamei) și materiale principale utilizate în flux tehnologic cu o pondere de 7,27%, iar diferența de 8,9% 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 1,02% pentru care au fost constituite provizioane pentru depreciere în proporție de 100%.

► **Casa și conturi la bănci** la data de 30.06.2018 au înregistrat un nivel de 42.017 lei în creștere față de perioada comparabilă a anului precedent când au înregistrat un nivel de 33.304 lei;

► **Creantele** au înregistrat o scădere față de perioada corespunzătoare a anului precedent de 6,73% respectiv de la 3.630.602 lei la 3.386.426 lei.

► Referitor la elementele de pasiv, la data de 30.06.2018 **capitalurile proprii** dețin o pondere de 75,67% în totalul pasivelor curente iar datoriile dețin o pondere de 24,33%.

Față de perioada corespunzătoare a anului precedent capitalurile proprii au înregistrat o scădere de 2,36% iar datoriile totale au înregistrat o creștere de 13,66%.

Având în vedere nivelul **datoriilor totale** la data de 30.06.2018 în cifre absolute respectiv 7.214.059 lei, se menționează că suma 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 1.426.069 lei;
- Datorii comerciale în valoare de 1.944.395 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 450.725 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 2018, în sumă totală de 748.342 lei achitate integral la scadență;
- TVA de plată aferentă lunii iunie 2018 în sumă de 508.359 lei, cu termen de plată în iulie 2018;
- Impozit dividende achitate în luna iunie 2018 cu scadența iulie 2018 în sumă de 12.724 lei;
- Accize datorate pentru luna iunie cu exigibilitate la plată în luna iulie 2018 în sumă de 381.603 lei;

- Impozit pe profit amânat în sumă de 172.842 lei;
- Alte datorii, creditori diverși și garanții încasate pentru bunuri din patrimoniu aflate în folosința temporară a clienților, contribuția fond mediu în sumă de 69.000 lei.
- ▶ **Capitalurile proprii** la data de 30.06.2018 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 6.838.758 lei, în creștere față de începutul anului cu 12%;
 - Rezultatul exercițiului financiar 01 ianuarie 2018 --30 iunie 2018 este un profit net în sumă de 802.483 lei;

Structura sintetică a acționariatului la data de 30.06.2018 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, din care acțiuni proprii răscumpărate 1.293.183, care vor fi alocate conform prevederilor legale și mandatului dat de AGEA din 22 martie 2018.

b) CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

<i>SPECIFICAȚIE</i>	- lei-	
	<i>30.06.2017</i>	<i>30.06.2018</i>
▶ VENITURI TOTALE din care:	14.042.844	16.258.005
• Cifra de afaceri (vânzări nete)	12.559.619	14.394.340
▶ CHELTUIELI TOTALE -- din care elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de peste 20% din vânzările nete	13.036.422	15.331.255
• Cheltuieli cu materiile prime, materiale consumabile și energie	44,78%	45,81%
• Cheltuieli cu salariile personalului angajat inclusiv asigurările și protecția socială	32,89%	39,07%
• Cheltuieli cu amortizarea activelor imobilizate, prestații externe și altele	14,93%	15,12%
▶ PROFITUL BRUT	1.006.422	926.750
▶ PROFITUL NET	808.751	802.483
▶ PIERDERE NETĂ		

Nivelele indicatorilor prezentați în contul de profit și pierdere pentru perioada 01 ianuarie 2018 – 30 iunie 2018 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 1.389.053 lei.

Vânzările nete aparțin în proporție de 98% produsului BERE.

c) **CASH FLOW** -- La începutul perioadei respectiv la 01 ianuarie 2018, numerarul existent era în sumă de 59.252 lei, încasările perioadei 01 ianuarie – 30 iunie 2018 au fost de 18.261.750 lei iar numerarul la sfârșitul perioadei în sold însumau 42.017 lei.

Plățile efectuate în cursul perioadei 01 ianuarie – 30 iunie 2018 au fost în sumă de 18.278.985 lei din care plățile pentru activitatea curentă de producție sunt în sumă de 14.799.808 lei, plățile pentru investiții au fost în sumă de 2.209.547 lei iar plățile pentru activitățile de finanțare în sumă de 1.269.630 lei.

2. ANALIZA ACTIVITĂȚII DESFĂȘURATE DE SC „BERMAS” SA

Din activitatea desfășurată în această perioadă societatea a realizat venituri totale în sumă de **16.258.005 lei** cu cheltuieli totale în sumă de **15.331.255 lei**, rezultatul obținut fiind un profit brut în sumă de **926.750 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 **14.804.825 lei**, veniturile obținute fiind de **16.258.005 lei** iar rezultatul înregistrat este un profit brut în sumă de **1.453.180 lei**.

► **ACTIVITATEA FINANCIARĂ** a generat cheltuieli financiare în sumă de **526.430 lei**, nefiind înregistrate venituri financiare.

Ca urmare s-a înregistrat o pierdere în sumă de **526.430 lei**.

După natura lor cheltuielile financiare au următoarea componență:

■ cheltuieli cu dobânzile plătite pentru creditele pe termen scurt angajate: **32.953 lei**

■ alte cheltuieli financiare în sumă de **493.477 lei** reprezentând: **37.475 lei** - comisioane pentru acordări și gestionare credite conform contractelor încheiate cu băncile precum și pentru operațiunile derulate prin conturile curente, **453.825 lei** – discounturi de natură financiară și **2.176 lei** – diferențe de curs valutar la plățile în valută.

Cifra de afaceri netă realizată în perioada 01 ianuarie 2018 - 30 iunie 2018 este de **14.394.340 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 14,60%;

■ veniturile totale au crescut cu 15,77%;

■ cheltuielile totale au crescut cu 17,61%;

■ profitul înregistrat în semestrul I 2018 este în sumă de 802.483 lei constant față de perioada corespunzătoare a anului precedent.

► 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 1.941.943 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:

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

$$\text{Lichiditate generală sem. I 2018} = \frac{\text{ActiveCirulante}}{\text{DatoriiTemenScurt}} = \frac{16.704.817}{5.541.217} = 3,01$$

2. Lichiditatea redusă:

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

$$\text{Lichiditate redusă sem. I 2018} = \frac{\text{ActiveCirulante} - \text{Stocuri}}{\text{DatoriiTemenScurt}} = 0,62$$

3. Lichiditatea imediată:

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

$$\text{Lichiditate imediată sem. I 2018} = \frac{\text{Lichidități}}{\text{DatoriiTemenScurt}} = 0,008$$

2.2. Cheltuielile de capital aferente semestrului I 2018 sunt în sumă de 772.821 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 30.06.2017 - 30.06.2018 nu au existat modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială.

4. **Tranzacții semnificative:** - În primul semestru al anului 2018 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. Tebreașu Iridenta