



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	213.0.0.11
HACCP REGISTERED	017.1.0
ISO 22000, Codex Alimentarius	

RAPORT SEMESTRIAL
Conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006
Data raportului: 30.06.2009

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 2009 - 30 iunie 2009 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 09 aprilie 2009 cu respectarea legislației în vigoare și a prevederilor Actului Constitutiv.

a) ELEMENTE DE BILANȚ

► Elemente de **ACTIV**

SPECIFICAȚIE	30.06.2008	30.06.2009
TOTAL ACTIVE CURENTE	35.587.384	32.635.507
Din care:		
• Active imobilizate	21.370.818	18.178.111
• Stocuri	10.158.372	8.197.192
• Casa și conturi la bănci	30.208	37.081
• Creanțe	4.022.868	6.222.772
• Cheltuieli în avans	5.118	351

► Elemente de **PASIV**

SPECIFICAȚIE	30.06.2008	30.06.2009
TOTAL PASIVE CURENTE -- din	35.587.384	32.635.507
care:		

• Capitaluri proprii	19.168.633	20.187.560
• Datorii	16.418.751	12.447.947

Analizând activele totale și pasivele totale comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent constatăm că au înregistrat o diminuare de 8,29%.

Pe grupe principale de activ, situația se prezintă astfel:

► **Activele imobilizate** la 30 iunie 2009 au o valoare netă de patrimoniu de 18.178.111 lei în scădere față de 30.06.2008 cu 14,93% când înregistrau un nivel de 21.370.818 lei și dețin o pondere de 55,70% în total active.

În grupa active imobilizate o pondere semnificativă de 99,54% 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 2009 mijloace fixe și modernizări în valoare totală de 289.877 lei.

- Creșterea amortizărilor totale pentru deprecierea activelor care pentru semestrul I 2009 au fost în valoare de 2.169.951 lei.

Scoaterea din funcțiune a unor mijloace fixe ca urmare a uzurii fizice, valoarea acestora fiind de 13.799 lei.

Amortizarea înregistrată în semestrul I 2009 a fost stabilită pe baza clasificății și duratelor normate de funcționare a mijloacelor fixe în conformitate cu prevederile Legii nr.15/1994 cu modificările și completările ulterioare și H.G. 2139/2005, utilizând metoda de amortizare liniară pentru toate mijloacele fixe intrate în patrimoniu până la data de 30 iunie 2002 iar începând cu data de 01 iulie 2002 conform Legii nr.414/2002 privind impozitul pe profit pentru echipamente tehnologice respectiv mașini, utilaje și instalații de lucru, computere și echipamente periferice ale acestora puse în funcțiune după 30 iunie 2002 s-a utilizat regimul de amortizare accelerată.

Menționăm că activele imobilizate sunt înregistrate la costuri istorice de achiziție, ultima reevaluare la clădiri fiind efectuată la nivelul anului 2008 iar terenul aflat în proprietate în suprafață de 30.588 mp a fost reevaluat la data de 31.12.1994 în baza prevederilor legale în vigoare la acea dată.

► **Stocurile** au o valoare de patrimoniu la 30.06.2009 de 8.197.192 lei înregistrând o scădere față de perioada corespunzătoare a anului precedent de 19,21% când înregistrau un nivel de 10.158.372 lei iar ca pondere în total active înregistrează un nivel de 25,12%.

În total stocuri o pondere de 65,05% 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 20,39%, apoi materiile prime (orz, orzoaică, hamei) și materiale principale utilizate în flux tehnologic cu o pondere de 11,71%, iar diferența de 2,85% 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 0,5% pentru care au fost constituite provizioane pentru depreciere în proporție de 100%.

► **Casa și conturi la bănci** la data de 30.06.2009 au înregistrat un nivel de 37.081 lei în creștere față de perioada comparabilă a anului precedent când au înregistrat un nivel de 30.208 lei;

► **Creanțele** au înregistrat o creștere față de perioada corespunzătoare a anului precedent de 54,68% respectiv de la 4.022.868 lei la 6.222.772 lei.

Creșterea semnificativă a creanțelor se datorează:

- Dotări temporare ale clienților cu ambalaje pentru vânzarea berii care circulă la schimb. Aceste dotări au înregistrat o creștere de la 781.187 lei la 1.902.934 lei.
- Mărirea perioadei medii de încasare a facturilor emise pentru marfa livrată. Astfel clienții aflați în sold în sumă de 4.072.535 lei, 75% au o vechime de până la 30 de zile; 21% au o vechime cuprinsă între 30 și 60 de zile, iar diferența de 4% au o vechime de peste 60 de zile.

► Referitor la elementele de pasiv, la data de 30.06.2009 **capitalurile proprii** dețin o pondere de 61,85% în totalul pasivelor curente iar datoriile dețin o pondere de 38,15%.

Față de perioada corespunzătoare a anului precedent capitalurile proprii au înregistrat o creștere de 5,32% iar datoriile totale au înregistrat o scădere de 24,18%.

Având în vedere nivelul **datoriilor totale** la data de 30.06.2009 în cifre absolute respectiv 12.447.947 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 pe termen mediu pentru investiții în sumă de 5.166.595 lei;
 - Credite curente pe termen scurt și alte datorii asimilate (sub 1 an), în sumă de 4.280.795 lei;
 - Accize aferente lunii iunie 2009 în sumă de 351.975 lei care au fost achitate integral la scadența din luna iulie 2009;
 - Datorii comerciale în valoare de 1.111.598 lei reprezintă obligații de plată față de furnizori pentru activitatea curentă de producție;
 - Dividende de plată datorate acționarilor în sumă de 642.444 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 12 iulie 2009, în sumă totală de 404.391 lei achitate integral la scadență;
 - TVA de plată aferentă lunii iunie 2009 în sumă de 449.090 lei, achitată integral la scadența din iulie 2009;
 - Alte datorii, creditori diverși și garanții încasate pentru bunuri din patrimoniu aflate în folosința temporară a clienților în sumă de 41.059 lei.
- **Capitalurile proprii** la data de 30.06.2009 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 2009 sunt în valoare de 4.263.066 lei având același nivel față de începutul anului;
 - Profitul nerepartizat în sumă de 947.608 din care 864.057 lei aferent anului 2008;

• Rezultatul exercițiului financiar 01 ianuarie 2009 --30 iunie 2009 este o pierdere netă în sumă de 110.248 lei.

Structura sintetică a acționariatului la data de 30.06.2009, 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>30.06.2008</i>	<i>30.06.209</i>
▶ VENITURI TOTALE din care:	11.332.720	11.698.956
• Cifra de afaceri (vânzări nete)	9.840.561	10.670.700
▶ CHELTUIELI TOTALE -- din care elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de circa 20% din vânzările nete	11.309.148	11.805.538
• Cheltuieli cu materiile prime, materiale consumabile și energie	56,14%	48,48%
• Cheltuieli cu salariile personalului angajat inclusiv asigurările și protecția socială	24,23%	22,65%
• Cheltuieli cu amortizarea activelor imobilizate	8,12%	18,38%
▶ PROFITUL BRUT	23.572	-110.248
▶ PROFITUL NET	15.443	
▶ PIERDERE NETĂ		-110.248

Nivelele indicatorilor prezentați în contul de profit și pierdere pentru perioada 01 ianuarie 2009 – 30 iunie 2009 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 1.387.116 lei.

Nu au fost constituite provizioane pentru cheltuieli, iar vânzările nete aparțin în proporție de 98% produsului BERE.

Dividendele aflate în sold în sumă de 642.444 lei sunt aferente anilor anteriori; pentru anul 2008 nu au fost repartizate dividende respectiv profitul net a fost amânat la repartizare de AGOA din 9 aprilie 2009.

c) CASH FLOW -- La începutul perioadei respectiv la 01 ianuarie 2009, numerarul existent era în sumă de 41.770 lei, încasările perioadei 01 ianuarie – 30 iunie 2009 au fost de 11.524.769 lei iar numerarul la sfârșitul perioadei în sold însumau 37.081 lei.

Plățile efectuate în cursul perioadei 01 ianuarie – 30 iunie 2009 au fost în sumă de 11.529.458 lei din care plățile pentru activitatea curentă de producție sunt în sumă de 11.394.967 lei, plățile pentru investiții au fost în sumă de 134.491 lei.

2. ANALIZA ACTIVITĂȚII DESFĂȘURATE DE SC „BERMAS” SA

2.1. Din activitatea desfășurată în această perioadă societatea a realizat venituri totale în sumă de **11.698.956 lei** cu cheltuieli totale în sumă de **11.805.538 lei**, rezultatul obținut fiind o pierdere în sumă de **110.248 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 **11.332.700 lei**, veniturile obținute fiind de **11.693.521 lei** iar rezultatul înregistrat este un profit brut în sumă de **360.821 lei**.

► **ACTIVITATEA FINANCIARĂ** a generat cheltuieli financiare în sumă de **472.838 lei**, veniturile financiare fiind de numai **5.435 lei**.

Ca urmare s-a înregistrat o pierdere în sumă de **467.403 lei**.

După natura lor cheltuielile financiare au următoarea componență:

- cheltuieli cu dobânzile plătite pentru creditele pe termen scurt angajate: **420.115 lei**
- alte cheltuieli financiare reprezentând comisioane pentru acordări și gestionare credite conform contractelor încheiate cu băncile precum și pentru operațiunile derulate prin conturile curente, în sumă de **52.723 lei**

Cifra de afaceri netă realizată în perioada 01 ianuarie 2009 - 30 iunie 2009 este de **10.670.700 lei**.

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

- volumul producției de bere brută a scăzut cu 9,5%, iar la berea finită cu 2,6%;
- volumul vânzărilor a scăzut cu 10%;
- cifra de afaceri netă în cifre comparabile a crescut cu 8,4%;
- veniturile totale au crescut cu 3,2%;
- cheltuielile totale au crescut cu 4,4%;
- pierderea înregistrată în semestrul I 2009 s-a datorat în principal creșterii cheltuielilor cu dobânzile.

Referitor la rezultatele activității economice desfășurate în semestrul I 2009 comparativ cu perioada corespunzătoare a anului precedent se fac următoarele precizări:

► Volumul vânzărilor și implicit volumul producției a înregistrat o scădere față de perioada corespunzătoare a anului precedent de 10%, dar în perioada semestrului II 2009 poate fi recuperată;

► Din punct de vedere economic factorii care au influențat negativ rezultatele activității ar fi următorii:

- Timpul nefavorabil din perioada ianuarie – aprilie 2009 când s-au înregistrat vânzări mai scăzute decât în perioada corespunzătoare a anului precedent;
- Puterea de cumpărare în scădere la populație afectată mai mult de criza economică în zona arondată societății ca distribuție față de alte zone ale țării;

- Diminuarea capacității de plată a clienților distribuitori de bere ca urmare a limitării accesului la credite, existând situații când practic le-au fost diminuate sau retras liniile de creditare;

- Deoarece o pondere importantă în producția și volumul vânzărilor o deține berea la KEG, în acest an sezonul propice consumului a început mai târziu respectiv la sfârșitul lunii aprilie;

- Nu a fost posibilă o majorare de preț la bere, o perioadă foarte mare de timp prețurile rămânând nemodificate în perioada 9 iulie 2008 – 25 mai 2009, perioada în care s-a produs majorări la toate elementele de costuri fie ca urmare a creșterii cursului de schimb leu/EURO, majoritatea contractelor pentru materialele principale având negociate prețuri în EURO, fie ca urmare a creșterii prețurilor unitare de bază cum ar fi cele ale utilităților tehnologice (energie electrică, termică, apă), urmate de creșterea impozitelor și taxelor directe (impozit pe clădiri, taxele pentru mijloacele de transport – licențe de transport, rovinețe, asigurări obligatorii și facultative, taxe de liberă trecere, autorizări, e.t.c.), creșterea impozitelor indirecte – respectiv accize ca urmare a creșterii cursului de referință pentru calculul accizelor datorate începând cu 01 ianuarie 2009 de la 3,3565 la 3,7364 lei/EURO reprezentând în procente 11%;

- Creșterea costurilor totale la creditele curente pentru activitatea de producție (dobânzi, comisioane) de la 257.302 lei an precedent la 467.403 an curent, procentul fiind de 182%;

- Creșterea cheltuielilor cu amortizarea activelor imobilizate ca urmare a aplicării regimului de amortizare accelerată pentru linia de îmbuteliere KRONES achiziționată și pusă în funcțiune la 30 iunie 2008 de firma KRONES din Germania. Astfel cheltuielile de această natură au avut o creștere de 236% respectiv de la 919.544 lei în semestrul I 2008 la 2.169.951 lei în semestrul I 2009.

O parte din aceste majorări au fost contracarate de eforturile societății pentru reducerea tururilor consumurilor specifice, pentru a înregistra economii, reducerea cheltuielilor cu forța de muncă, fiind operate disponibilizări moderate ca număr de salariați, precum și neangajării altor cheltuieli pentru lucrări de reparații, întreținere și achiziții care deși erau și sunt necesare nu a fost posibil a se efectua.

Ținând seama de realitățile economice și mediul concurențial al pieței, de-abia la sfârșitul lunii mai 2009 s-au majorat prețurile de livrare la sortimentele de bere fabricate cu 4,7% la berea la sticlă și cu 3,5% la berea vărsată îmbuteliată la KEG.

► 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 atât pentru activitatea curentă cât și cheltuieli de capital importante, toate acestea având un impact major asupra situației financiare implicând cheltuieli mari cu dobânzile și alte costuri de această natură.

Astfel s-a continuat înlocuirea tipului de ambalaj respectiv sticla Euro 0,5 l la sortimentul de bere „Suceava Clasic” cu sticla MOLD de 0,5 l pentru îmbunătățirea modului de prezentare al produsului, concomitent cu achiziționarea unui număr suplimentar de navete personalizate, efortul financiar total fiind de circa

200.283 lei, s-au făcut dotări în rețeaua comercială la clienți cu mijloace și logistică publicitară cum ar fi: umbrele, vitrine frigorifice, tuburi CO₂, halbe, dotări pentru terase acoperite e.t.c., cheltuielile de această natură fiind de 214.748 lei.

2.2. Cheltuielile de capital aferente semestrului I 2009 sunt în sumă de 289.878 lei, reprezentând achiziții de mijloace fixe și dobânzi plătite la creditul în EURO ce a finanțat linia de îmbuteliere cu următoarea componență:

- lei -

<i>Specificație</i>	<i>Valoare</i>	<i>Sector dotat</i>
2 buc. - Autoutilitare PANDA	55.017	Transporturi (pentru agenți vânzări)
1 buc. – Microscop	3.325	Laborator CTC
2 buc. – Copertine publicitare	5.050	Dotare clienți
2 buc. – Vitrine frigorifice	4.000	Dotare clienți
1 buc. – Remorcă transport bere	26.549	Transporturi
1 buc. – Contor apă	6.240	Incintă BERMAS
1 buc. – Instalație iluminat	19.390	Uzina Frig
Dobânzi credit în EURO	170.307	
TOTAL	289.878	

Totodată rambursările la creditul în valută au totalizat în perioada 01 ianuarie - 30 iunie 2009 suma de 970.613 lei echivalentul a 230.000 EURO.

Ratele de rambursat și dobânzile aferente creditului în valută conform graficului de rambursare afectează semnificativ situația financiară a societății pe termen scurt și mediu.

2.3. Referitor la evenimente, tranzacții sau schimbări economice care afectează veniturile din activitatea de bază, avem de raportat modificarea capacității de producție, actualizarea programului de producție și livrări, concomitent cu restructurarea unor activități și corelarea corespunzătoare a numărului de angajați, pentru eficientizarea activității odată cu încadrarea la categoria de operatori economici plătitori de accize reduse respectiv mici producători având în vedere conjunctura de pe piața berii din România și poziția SC „BERMAS” SA pe această piață.

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 regională, SC „BERMAS” SA resimte efectele acestor distorsiuni, la care se adaugă și efectele crizei economice și financiare prin care trece economia României.

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale.

3.1. Nu este cazul.

- 3.2. Nu este cazul.
4. Tranzacții semnificative: Nu este cazul.
5. Semnături

*Președinte al Consiliului de Administrație
și DIRECTOR GENERAL al societății
ec. Anisoii Elena*

*DIRECTOR ECONOMIC,
ec. Țebrean Iridenta*