

RAPORT SEMESTRIAL
pentru semestrul I al anului 2019
conform Regulamentului nr. 5/2018 al ASF
(Raportare Semestrială la 30.06.2019 neauditată)

Data raportului 23.08.2019

Denumirea societății : Semrom Oltenia SA

Sediul Social: Str. Eugeniu Carada nr.7 Craiova jud.Dolj

Numarul de telefon: 0251533228

Codul unic de inregistrare la ORC : R0 10610146

Numar de ordine in Registrul comertului :J/16/556/1998

Capitalul social subscris si varsat : 1.116.425,60lei

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise : Sistem alternativ de tranzactionare administrat de BVB

1. Situatia economico-financiara

Din analiza situatiei economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioada a anului trecut, rezulta urmatoarele:

ELEMENTE DE BILANT	30.06.2018	30.06.2019	Variatie %
Active imobilizate total, din care:	22.405.749	21.790.158	-3
Imobilizari necorporale	3.401	3.286	-3
Imobilizari corporale	22.395.116	21.779.640	-3
Imobilizari financiare	7.232	7.232	-
Active circulante total, din care:	16.081.413	19.446.609	21
Stocuri	1.063.611	877.575	-18
Creante	14.793.812	18.438.798	25
Investitii pe termen scurt	440	440	-
Casa si conturi la banci	223.550	129.796	-42
Cheltuieli in avans	157.299	125.464	-20
TOTAL ACTIVE	38.644.461	41.362.231	7
Datorii curente	19.130.682	23.001.631	20
Datorii pe termen lung	1.927.488	637.488	-67
TOTAL DATORII	21.058.170	23.639.119	12
Venituri in avans	6.650	6.729	1
ACTIVE NETE	19.507.129	18.353.871	-6

Capital social	1.116.426	1.116.426	-
Rezerve	15.779.961	15.642.835	-1
Rezultat reportat	620.102	903.624	46
Rezultat curent	63.152	53.498	-15
TOTAL CAPITALURI	17.579.641	17.716.383	-1

Cea mai mare pondere in cadrul activelor imobilizate o reprezinta imobiliarile corporale. La 30.06.2019 imobiliarile corporale la valoarea ramasa sunt cu 615.476 lei mai mici fata de aceeaasi perioada a anului precedent si cu 138.719 lei mai mici fata inceputul anului. Scaderea din primul semestru al anului 2019 este corelata cu amortizarea inregistrata pe cheltuieli (145.517 lei), dar si cu intrarile de mijloace fixe (calculator 17 in valoare de 6.742 lei).

IMOBILIZARI CORPORALE (valoare neta)	30.06.2018	30.06.2019	Variatie %
Terenuri	12.143.718	12.070.316	-1
Constructii	9.127.697	8.839.782	-3
Instalatii tehnice si masini	995.670	738.066	-26
Alte instalatii, utilaje si mobilier	1.088	4.075	274
Imobiliarizari corporale in curs de executie	126.943	127.401	1
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	22.395.116	21.779.640	-3

Imobiliarile financiare de 7.232 lei reprezinta actiuni detinute de Semrom Oltenia SA la capitalul social al Casa de Bucovina-Club de Munte (7.032 lei) si parti sociale detinute la Apisemol SRL (200 lei).

Cea mai mare pondere in cadrul activelor circulante o reprezinta creantele si stocurile, situatia la 30.06.2019 prezentandu-se astfel:

ACTIVE CIRCULANTE, din care:	30.06.2018	30.06.2019	Variatie %
STOCURI total, din care:	1.063.611	877.575	-17
Materii prime, materiale consumabile, obiecte de inventar, ambalaje	132.721	136.901	3
Productie in curs de executie	32.475	0	-
Produse agricole	47.302	2.623	-94
Marfuri	1.088.209	774.736	-29
Ajustari pentru depreciere	245.499	45.088	-82
Avansuri pentru stocuri	8.403	8.403	-

CREANTE total, din care:	14.793.812	18.438.798	25
Creante comerciale(valoare neta)	14.662.375	18.331.774	25
Alte creante	131.437	107.024	-19
CASA SI CONTURI LA BANCI	223.550	129.796	-42
INVESTITII PE TERMEN SCURT	440	440	-
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	16.081.413	19.446.609	21

Activele circulante la data de 30.06.2019 au crescut fata de aceeași perioadă a anului precedent cu suma de 3.365.196 lei.

Modificarea față de anul precedent este determinată în principal de :

- creșterea volumului creanțelor cu suma de 3.644.986 lei, extinzându-se vânzarea semintelor, pesticidelor și îngrășămintelor pe contracte cu plată la recoltare (lunile iulie-octombrie 2019).

- scăderea stocurilor cu suma de 186.036 lei, determinată pe de o parte de scăderea stocurilor de marfă rămasă după campania de comercializare din primăvara 2019, datorită aplicării unei politici prudente de aprovizionare, pe de altă parte de scăderea ajustărilor de depreciere înregistrate pentru stocuri fără germinare, cu ocazia vânzării acestora;

- scăderea disponibilităților bănești și altor elemente similare cu suma de 93.754 lei.

Situația datoriilor societății la 30.06.2019 se prezintă astfel:

DATORII total, din care:	30.06.2018	30.06.2019	Variatie %
	21.058.170	23.639.119	12
Sume datorate instituțiilor de credit	6.374.486	5.453.839	-14
Datorii comerciale	14.134.310	17.863.506	26
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, bugete locale	446.322	236.053	-47
Alte datorii	103.052	85.721	-17

Datoriile au crescut față de anul precedent cu suma de 2.580.949 lei, creșterea fiind determinată în principal de :

- creșterea volumului datoriilor comerciale cu suma de 3.729.196 lei, ca urmare a creșterii volumului vânzărilor de marfă din campania de primăvara 2019 (seminte, pesticide, îngrășăminte chimice), marfa fiind achiziționată în cea mai mare parte folosind creditul furnizor, cu plată în lunile iulie-octombrie 2019;

- reducerea volumului creditelor bancare cu suma de 920.647 lei ca urmare a rambursării ratelor conform esalonării încheiată cu BCR în anul 2016 pentru linia de credit și plățile lunare efectuate la creditul ipotecar .

- reducerea datoriilor către bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului cu suma de 210.269 lei, spre deosebire de aceeași perioadă a anului precedent societatea nu a mai

apelat la esalonarea la ANAF a unor datorii, singurele datorii fiind cele curente ale lunii iunie 2019.

Capitalurile proprii la data de 30.06.2019 sunt 17.716.383 lei, cu 136.742 lei mai mari fata de aceeași perioadă a anului precedent, elementele componente prezentându-se astfel:

Denumire	30.06.2018	30.06.2019	Variatie %
Capital	1.116.426	1.116.426	-
Rezerve din reevaluare	15.106.813	14.969.687	-1
Rezerve	673.148	673.148	-
Profit/Pierdere reportata	620.102	903.624	46
Profit/Pierdere la sfarsitul perioadei	63.152	53.498	-15
TOTAL CAPITALURI PROPRII	17.579.641	17.716.383	1

Modificarea capitalurilor proprii fata de aceeași perioadă a anului precedent este determinata in principal de modificarea rezultatului reportat care a crescut fata de aceeași perioadă a anului precedent cu suma de 283.522 lei, fiind influentat pe de o parte de cresterea cu 137.126 lei a rezultatului reportat reprezentand surplus din rezerve de reevaluare aferente unor active vandute in semestrul 2 al anului 2018(teren si constructie la Punctul de Lucru Olt-Caracal), pe de alta parte de profitul in suma de 146.395 lei aferent anului 2018.

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	30.06.2018	30.06.2019	Variatie %
Venituri din vanzarea marfurilor	12.778.675	14.847.553	16
Productia vanduta	725.828	844.421	16
Alte venituri din exploatare	83.655	27.298	-67
Reduceri comerciale acordate	240.382	73.658	-69
Variatia stocurilor	-	633	-
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	13.215.817	15.646.247	18
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	262.192	318.620	22
Cheltuieli privind marfurile	11.473.679	13.312.637	16
Cheltuieli cu personalul	1.088.850	1.199.361	10
Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale	135.629	145.607	7
Ajustari de valoare privind activele circulante	-328.582	-24.912	-92
Cheltuieli privind prestatiile externe	433.034	406.939	-6
Reduceri comerciale primite	185.294	111.589	-40
Cheltuieli cu alte impozite,taxe si varsaminte	160.826	190.769	19
Alte cheltuieli de exploatare	273.329	155.457	-43
TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE	13.152.837	15.592.889	19
REZULTAT DIN EXPLOATARE	62.980	53.358	-15

VENITURI FINANCIARE	172	140	-19
CHELTUIELI FINANCIARE	0	0	-
REZULTAT FINANCIAR	172	140	-19
VENITURI TOTALE	13.215.989	15.646.387	18
CHELTUIELI TOTALE	13.152.837	15.592.889	19
PROFIT/PIERDERE BRUTA	63.152	53.498	-15
IMPOZIT PROFIT	0	0	-
PROFIT/PIERDERE NETA	63.152	53.498	-15

Veniturile totale la data de 30.06.2019 sunt mai mari cu 18%, respectiv cu suma de 2.430.398 lei fata de aceeași perioadă a anului precedent. Evoluția acestora este influențată semnificativ de creșterea veniturilor din exploatare, influențate de creșterea veniturilor din vânzarea marfurilor, care a fost posibilă datorită în principal realizării unei marje de adaos comercial validată de piață, permițând realizarea de profit și creșterea volumului de semințe, pesticide și îngrășăminte chimice livrate.

Cheltuielile totale ale societății sunt mai mari cu 19%, respectiv cu suma de 2.440.052 lei fata de anul precedent. Au fost înregistrate cheltuieli cu marfa vândută mai mari cu 1.838.958 lei fata de semestrul 1 al anului precedent, ca urmare a valorificării unui volum mai mare de marfa în campania de primăvară a anului 2019. De asemenea, au fost înregistrate cheltuieli mai mari cu 56.428 lei la materiale consumabile reprezentând în principal substanța de tratament folosită pentru preșterile de servicii de tratat facturate, substanța achiziționată la preț de listă, dar care va primi discount la plată, dar și cheltuieli cu carburanții, ca urmare a volumului crescut de marfa comercializată, dar și a ariei geografice de răspândire a clienților. Cheltuiala cu personalul a crescut cu 110.511 lei fata de aceeași perioadă a anului precedent ca urmare a angajării de personal de vânzări, precum și datorită modificărilor salariale efectuate la sfârșitul anului 2018. De asemenea, impozitele și taxele locale au crescut cu 29.943 lei.

Cifra de afaceri netă a crescut fata de anul precedent cu 18%, cea mai mare creștere înregistrându-se la veniturile din vânzarea marfurilor (16%).

În campania de vânzări din primăvară a anului 2019 au fost livrate următoarele cantități de semințe:

Specia de semințe	UM	30.06.2018	30.06.2019	Variație %
Lucerna	Kg	6.452	7.348	14
Floarea-soarelui	Doze	3.763	4.264	13
Porumb	Doze	6.724	7.073	5
Porumb	Kg	47.170	42.222	-10
Mazare	Kg	266.871	166.909	-37
Ovaz	Kg	13.560	11.170	-18
Orzoaica	Kg	14.693	104.550	612
Ingrășăminte chimice	to	1.710	2.158	26
Pesticide	lei	4.935.934	5.927.349	20

Fluxul de lichiditate al societatii la data de 30.06.2019

Disponibilul in conturi la banci si in casierii la data de 30.06.2019 este de 129.796 lei, in scadere cu 93.754 lei fata de aceeași perioada a anului precedent.

2. Analiza activitatii societatii comerciale

2.1 Cu privire la tendintele, elementele, evenimentele sau factorii de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale, comparativ cu aceeași perioada a anului trecut, situatia se prezinta astfel:

Indicatori	Specificare	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2019
					0.85
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/	16.081.413	0.84	19.446.609	
	Datorii curente	19.130.682		23.001.631	
Indicatorul lichiditatii imediate	Active curente-stocuri/	15.017.802	0.79	18.569.034	0.81
	Datorii curente	19.130.682		23.001.631	
Indicatorul gradului de indatorare	Datorii totale	21.058.170	0.55	23.639.119	0.57
	Active totale	38.644.461		41.362.231	
Numarul de zile pana la data la care clientii societatii isi acopera debitele	Sold mediu clienti/	10.822080	147	12.520.027	144
	Cifra de afaceri *180 zile	13.267.567		15.618.413	
Numarul de zile pana la data la care societatea isi plateste datoriile la furnizori	Sold mediu furnizori/	8.643.120	117	10.948.846	126
	Cifra de afaceri *180 zile	13.267.567		15.618.413	
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/	13.267.567	0.59	15.618.413	0.72
	Active imobilizate	22.405.749		21.790.158	

In urma analizei, se poate constata ca indicatorii lichiditatii sunt in crestere comparativ cu cei ai anului precedent.

Gradul de indatorare a crescut de la 0.55 la 0.57% ca urmare a cresterii volumului marfurilor vandute in campania de primavara 2019, marfuri achizitionate avand la baza creditul furnizor (cu scadente la plata furnizorilor in lunile iulie-octombrie 2019).

In vederea limitarii riscului de credit, in ultimii ani s-a restructurat in permanenta portofoliul de clienti din activitatea comerciala, adoptandu-se o politica de verificare riguroasa a clientilor care solicita finantare (verificare la CRB, verificarea existentei de litigii comerciale, solicitarea de certificate de atestare fiscala, etc) si constituirea de garantii mobiliare sau imobiliare acoperitoare pentru valorile creditate.

Numarul zilelor in care societatea isi achita furnizorii a crescut de la 117 zile la 126 zile, tot ca urmare a cresterii volumului marfurilor achizitionate avand la baza creditul furnizor.

2.2. Efectele cheltuielilor de capital, curente sau anticipate, asupra situatiei financiare a societatii comerciale comparativ cu aceeași perioada a anului trecut.

Cheltuielile de capital din aceasta perioada au fost finantate ca și in anul precedent din surse proprii de finantare și nu vor influenta negativ situatia financiara a societatii.

2.3 Tranzactii cu parti afiliate

In primul semestru al anului 2019 societatea a efectuat tranzactii cu Semrom Muntenia SA in valoare de 195.959 lei, reprezentand achizitie de seminte de soia și mazare ce au fost comercializate in campania de primavara 2019.

2.4. Evenimentele, tranzactiile, schimbarile economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza

Nu exista schimbari in primul semestru al anului 2019 care sa afecteze capitalul și administrarea societatii.

3. Schimbari care afecteaza capitalul social și administrarea societatii comerciale.
Nu este cazul.

3.1. In legatura cu cazul In care societatea comerciala a fost in imposibilitate de a-si respecta obligatiile financiare in timpul perioadei respective.

Nu este cazul.

3.2. Despre modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societatea comerciala.

Nu este cazul.


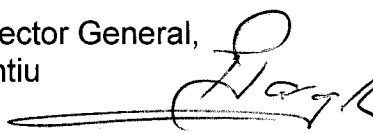
4. Tranzactii semnificative

Nu este cazul.

5. In perioada analizata nu au avut loc modificari in conducerea societatii .

Situatiile financiare la 30.06.2019 nu au fost auditate.

Presedinte CA/Director General,
Ec. Parghel Laurentiu



Director Economic
Ec. Marinescu Simona Doina

