

RAPORT SEMESTRIAL
pentru semestrul I al anului 2018
conform Regulamentului nr. 5/2018 al ASF
(Raportare Semestrială la 30.06.2018 neauditată)

Data raportului 23.08.2018
Denumirea societății : Semrom Oltenia SA
Sediul Social: Str. Eugeniu Carada nr.7 Craiova jud.Dolj
Numarul de telefon: 0251533228
Codul unic de înregistrare la ORC : R0 10610146
Numar de ordine în Registrul comerțului :J/16/556/1998
Capitalul social subscris și varsat : 1.116.425,60lei
Piata reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise : Sistem alternativ de tranzacționare administrat de BVB

1. Situația economico-financiară

Din analiza situației economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, rezultă următoarele:

ELEMENTE DE BILANT	30.06.2017	30.06.2018
Active imobilizate total, din care:	22.494.626	22.405.749
Imobilizări necorporale	2.748	3.401
Imobilizări corporale	22.484.646	22.395.116
Imobilizări financiare	7.232	7.232
Active circulante total, din care:	10.857.794	16.081.413
Stocuri	886.352	1.063.611
Creanțe	9.428.674	14.793.812
Investiții pe termen scurt	440	440
Casa și conturi la bănci	542.328	223.550
Cheltuieli în avans	108.595	157.299
TOTAL ACTIVE	33.461.015	38.644.461
Datorii curente	13.545.207	19.130.682
Datorii pe termen lung	3.022.488	1.927.488
TOTAL DATORII	16.567.695	21.058.170
Venituri în avans	0	6.650
ACTIVE NETE	19.915.808	19.507.129

Capital social	1.116.426	1.116.426
Rezerve	15.690.332	15.779.961
Rezultat reportat	-208.790	620.102
Rezultat curent	295.352	63.152
TOTAL CAPITALURI	16.893.320	17.579.641

Cea mai mare pondere in cadrul activelor imobilizate o reprezinta imobilizarile corporale. La 30.06.2018 imobilizarile corporale la valoarea ramasa sunt cu 89.530 lei mai mici fata de aceeaasi perioada a anului precedent si cu 60.737 lei mai mici fata inceputul anului. Scaderea din primul semestru al anului 2018 este corelata cu amortizarea inregistrata pe cheltuieli (135.259 lei), dar si cu intrarile de mijloace fixe (doua mijloace transport second hand in valoare de 60.074 lei, trei calculatoare in valoare de 7.890 lei, reparatie capitala la un mijloc de transport in valoare de 6.558 lei).

IMOBILIZARI CORPORALE (valoare neta)	30.06.2017	30.06.2018
Terenuri	11.887.140	12.143.718
Constructii	9.401.217	9.127.697
Instalatii tehnice si masini	1.069.076	995.670
Alte instalatii, utilaje si mobilier	1.774	1.088
Imobilizari corporale in curs de executie	125.439	126.943
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	22.484.646	22.395.116

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

Cea mai mare pondere in cadrul activelor circulante o reprezinta creantele si stocurile, situatia la 30.06.2018 prezentandu-se astfel:

ACTIVE CIRCULANTE, din care:	30.06.2017	30.06.2018
STOCURI total, din care:	886.352	1.063.611
Materii prime si materiale consumabile	176.586	132.721
Productie in curs de executie	42.312	32.475
Produse agricole	219.478	47.302
Marfuri	1.067.712	1.088.209
Ajustari pentru depreciere	699.539	245.499

Avansuri pentru stocuri	79.803	8.403
CREANTE total, din care:	9.428.674	14.793.812
Creante comerciale(valoare neta)	9.276.650	14.662.375
Alte creante	152.024	131.437
CASA SI CONTURI LA BANCI	542.328	223.550
INVESTITII PE TERMEN SCURT	440	440
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	10.857.794	16.081.413

Activele circulante la data de 30.06.2018 au crescut fata de aceeași perioadă a anului precedent cu suma de 5.223.619 lei.

Modificarea fata de anul precedent este determinata in principal de :

- cresterea stocurilor cu suma de 177.259 lei, ca urmare a scaderii ajustarilor de depreciere inregistrate pentru stocuri fara germinatie, cu ocazia vanzarii acestora;
- cresterea volumului creantelor cu suma de 5.365.138 lei, extinzandu-se vanzarea semintelor, pesticidelor si ingrasamintelor pe contracte cu plata la recoltare (lunile iulie-octombrie 2018).
- scaderea disponibilitatilor banesti si altor elemente similare cu suma de 318.778 lei.

Situatia datoriilor societatii la 30.06.2018 se prezinta astfel:

DATORII total, din care:	30.06.2017	30.06.2018
	16.567.695	21.058.170
Sume datorate institutiilor de credit	7.728.220	6.374.486
Datorii comerciale	8.566.660	14.134.310
Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	180.063	446.322
Alte datorii	92.752	103.052

Datoriile au crescut fata de anul precedent cu suma de 4.490.475 lei, cresterea fiind determinata in principal de :

- cresterea volumului datoriilor comerciale cu suma de 5.567.650 lei, ca urmare a cresterii volumului vanzarilor de marfa din campania de primavara 2018 (seminte, pesticide, ingrasaminte chimice), marfa fiind achizitionata in cea mai mare parte folosind creditul furnizor, cu plata in lunile iulie-octombrie 2018;
- reducerea volumului creditelor bancare cu suma de 1.353.734 lei ca urmare a rambursarii ratelor conform esalonarii incheiata cu BCR in anul 2016 pentru linia de credit si platilor lunare efectuate la creditul ipotecar .

-cresterea datoriilor catre bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului cu suma de 266.259 lei, reprezentand sume esalonate de ANAF si scadente in luna iulie 2018 precum si datoriile curente ale lunii iunie 2018.

Capitalurile proprii la data de 30.06.2018 sunt 17.579.641 lei, cu 686.321 lei mai mari fata de aceeaasi perioada a anului precedent, elementele componente prezentandu-se astfel:

Denumire	30.06.2017	30.06.2018
Capital	1.116.426	1.116.426
Rezerve din reevaluare	15.017.184	15.106.813
Rezerve	673.148	673.148
Profit/Pierdere reportata	-208.790	620.102
Profit/Pierdere la sfarsitul perioadei	295.352	63.152
TOTAL CAPITALURI PROPRII	16.893.320	17.579.641

Modificarea capitalurilor proprii fata de aceeaasi perioada a anului precedent este determinata in principal de :

-cresterea cu suma de 89.629 lei a rezervelor din reevaluarea terenurilor si constructiilor efectuata la 31.12.2017 pentru situatiile financiare;

-rezultatul reportat a crescut fata de aceeaasi perioada a anului precedent cu suma de 828.892 lei(de la pierdere in suma de 208.790 lei la 30.06.2017 la profit 620.102 lei la 30.06.2018), fiind influentat pe de o parte de cresterea cu 400.494 lei a rezultatului reportat reprezentand surplus din rezerve de reevaluare aferente unor active vandute in semestrul 2 al anului 2017(teren si constructie la Punctul de Lucru Olt-Caracal), pe de alta parte de profitul in suma de 428.398 lei aferent anului 2017.

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	30.06.2017	30.06.2018	Diferente 2018 vs 2017
Venituri din vanzarea marfurilor	9.490.447	12.778.675	3.288.228
Productia vanduta	735.021	725.828	-9.193
Alte venituri din exploatare	77.639	83.655	6.016
Reduceri comerciale acordate	267.054	240.382	-26.672
Variatia stocurilor	-44.515	-131.959	-87.444
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	9.991.538	13.215.817	3.224.279
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	264.947	262.192	-2.755
Cheltuieli privind marfurile	8.153.463	11.473.679	3.320.216
Cheltuieli cu personalul	1.019.399	1.088.850	69.451
Cheltuieli de exploatare privind amortizarea	114.416	135.629	21.213
Ajustari de valoare privind activele circulante	-219.869	-328.582	-108.713
Cheltuieli privind prestatiile externe	363.355	433.034	69.679
Reduceri comerciale primite	223.024	185.294	-37.730
Alte cheltuieli de exploatare	223.864	273.329	49.465

TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE	9.696.551	13.152.837	3.456.286
REZULTAT DIN EXPLOATARE	294.987	62.980	-232.007
VENITURI FINANCIARE	365	172	-193
CHELTUIELI FINANCIARE	0	0	0
REZULTAT FINANCIAR	365	172	-193
VENITURI TOTALE	9.991.903	13.215.989	3.224.086
CHELTUIELI TOTALE	9.696.551	13.152.837	3.456.286
PROFIT/PIERDERE BRUTA	295.352	63.152	-232.200
IMPOZIT PROFIT	0	0	0
PROFIT/PIERDERE NETA	295.352	63.152	-232.200

Veniturile totale la data de 30.06.2018 sunt mai mari cu 32%, respectiv cu suma de 3.224.086 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 36%, respectiv cu suma de 3.456.286 lei fata de anul precedent. Au fost înregistrate cheltuieli cu marfa vândută mai mari cu 3.320.216 lei fata de semestrul 1 al anului precedent, ca urmare a valorificării unui volum mai mare de marfa în campania de primăvară a anului 2018. De asemenea, au fost înregistrate cheltuieli mai mari cu 46.970 lei la impozitele și taxele locale plătite pentru clădiri și terenuri, ca urmare a reevaluării acestora la 31.12.2017 conform legislației în vigoare pentru stabilirea valorii impozabile, iar la categoria cheltuielilor privind prestațiile externe au fost înregistrate cheltuieli mai mari cu 69.679 lei fata de anul precedent, ca urmare a externalizării serviciului de pază la două puncte de lucru ale societății.

Cifra de afaceri netă a crescut fata de anul precedent cu 33 %, cea mai mare creștere înregistrându-se la veniturile din vânzarea marfurilor (35%).

În campania de vânzări din primăvară a anului 2018 au fost livrate următoarele cantități de semințe:

Specia de semințe	UM	30.06.2017	30.06.2018
Lucerna	Kg	8.849	6.452
Floarea-soarelui	Doze	2.137	3.763
Porumb	Doze	7.708	6.724
Porumb	Kg	63.151	47.170
Mazare	Kg	239.460	266.871
Ovaz	Kg	29.455	13.560
Orzoaica	Kg	40.665	14.693
Îngrășăminte chimice	to	955	1.710
Pesticide	lei	3.857.000	4.935.934

Fluxul de lichiditate al societății la data de 30.06.2017

Disponibilul în conturi la bănci și în casierii la data de 30.06.2018 este de 223.550 lei, în scădere cu 146.928 lei fata de aceeași perioadă 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	30.06.2017	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2018
Indicatorul lichiditatii curente	active curente/	10.857.794	0.80	16.081.413	0.84
	datorii curente	13.545.207		19.130.682	
Indicatorul lichiditatii mediate	Active curente-stocuri/	9.971.442	0.74	15.017.802	0.79
	Datorii curente	13.545.207		19.130.682	
Indicatorul gradului de indatorare	Datorii curente/	13.545.207	80.18	19.130.682	108.82
	Capitalul propriu *100	16.893.320		17.579.641	
Numarul de zile pana la data la care clientii societatii si acopera debitele	Sold mediu clienti/	6.243.720	113	10.822080	147
	Cifra de afaceri *180 zile	9.985.913		13.267.567	
Numarul de zile pana la data la care societatea si plateste datoriile la furnizori	Sold mediu furnizori/	5.262.391	95	8.643.120	117
	Cifra de afaceri *180 zile	9.985.913		13.267.567	
Viteza de rotatie a activelor mobilizate	Cifra de afaceri/	9.985.913	0.44	13.267.567	0.59
	Active immobilizate	22.494.626		22.405.749	

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 80.18%, la 108.82%, ca urmare a cresterii volumului marfurilor vandute in campania de primavara 2018, marfuri achizitionate avand la baza creditul furnizor (cu scadente la plata furnizorilor in lunile iulie-octombrie 2018), dar si ca urmare a esalonarii pe o perioada de 12 luni a unor datorii catre ANAF.

Ca urmare a faptului ca a fost extins sistemului vanzarilor cu plata amanata, numarul de zile in care societatea isi incaseaza clientii a crescut de la 113 zile la 147 zile.

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 asemenea, de la 95 de zile, la 117 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 această perioadă au fost finanțate ca și în anul precedent din surse proprii de finanțare și nu vor influența negativ situația financiară a societății.

2.3 Tranzacții cu părți afiliate

În primul semestru al anului 2018 societatea a efectuat tranzacții cu Semrom Muntenia SA în valoare de 1.327.885 lei, reprezentând achiziție de semințe de porumb, floarea soarelui și mazăre ce au fost comercializate în campania de primăvară 2018.

2.4. Evenimentele, tranzacțiile, schimbările economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază

În semestrul următor volumul de activitate va depinde de producțiile de grau, porumb și de floarea soarelui care vor fi obținute de clienții cu care avem contracte de prestări servicii, precum și de cererea de semințe ce sunt comercializate în campania de toamnă.

Se vor diversifica produsele destinate livrării (semințe și pesticide) și se va menține în continuare sistemul vanzării cu plată amânata.

3. Schimbări care afectează capitalul social și administrarea societății comerciale.
Nu este cazul.

3.1. În legătură cu cazul în care societatea comercială a fost în imposibilitate de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective.
Nu este cazul.

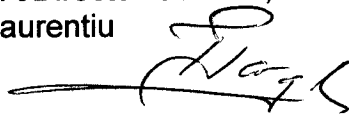
3.2. Despre modificări privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială.
Nu este cazul.

4. Tranzacții semnificative
Nu este cazul.

5. În perioada analizată nu au avut loc modificări în conducerea societății.

Situațiile financiare la 30.06.2018 nu au fost auditate.

Președinte CA/Director General,
Ec. Parghel Laurentiu



Director Economic
Ec. Marinescu Simona Doina



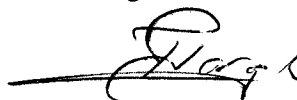
Denumirea societatii : Semrom Oltenia SA
Sediul Social: Str. Eugeniu Carada nr.7 Craiova jud.Dolj
Numarul de telefon: 0251533228
Codul unic de inregistrare la ORC : R0 10610146
Numar de ordine in Registrul comertului :J/16/556/1998
Capitalul social subscris si varsat : 1.116.425,60lei
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise : Sistem alternativ de tranzactionare administrat de BVB

DECLARAȚIE

Presedintele Consiliului de Administratie Parghel Laurentiu in calitate de director general si Marinescu Simona Doina in calitate de director economic declaram ca dupa cunostintele noastre raportarea contabila semestriala la 30.06.2018 intocmita in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile ofera:

- a) o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, a pozitiei financiare, a contului de profit si pierdere;
- b) raportul pentru semestrul 1 al anului 2018 intocmit conform Regulamentului ASF nr.5/2018 prezinta in mod corect si complet informatiile despre societate.

Presedinte CA/Director General
Ec. Parghel Laurentiu



Director Economic,
Ec. Marinescu Simona Doina

