

RAPORT SEMESTRIAL
pentru semestrul I al anului 2016
conform Regulamentului nr. 1/2006 al ASF
(Raportare Semestriala la 30.06.2016 neauditata)

Data raportului 23.08.2016

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

1. Situatia economico-financiara

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

ELEMENTE DE BILANT	30.06.2015	30.06.2016
Active imobilizate total, din care:	25.183.960	22.662.340
Imobilizari necorporale	2.953	2.837
Imobilizari corporale	25.173.775	22.652.271
Imobilizari financiare	7.232	7.232
Active circulante total, din	6.040.094	8.067.961
Stocuri	1.411.922	1.198.799
Creante	4.552.517	6.225.642
Investitii pe termen scurt	440	440
Casa si conturi la banci	75.215	643.080
TOTAL ACTIVE	31.288.527	30.827.158
Datorii curente	15.824.145	10.001.312
Datorii pe termen lung	0	3.862.488
TOTAL DATORII	15.824.145	13.863.800
ACTIVE NETE	15.464.382	20.825.846
Capital social	1.116.426	1.116.426
Rezerve	17.654.226	16.155.175
Rezultat reportat	-2.695.405	-1.035.743
Rezultat curent	-610.866	727.500
TOTAL CAPITALURI	15.464.381	16.963.358

Cea mai mare pondere in cadrul activelor imobilizate o reprezinta imobiliarile corporale. La 30.06.2016 imobiliarile corporale la valoarea ramasa sunt cu 2.521.504 lei mai mici fata de aceeași perioada a anului precedent. Scaderea se datoreaza in principal inregistrării cheltuielilor cu amortizarea imobiliarilor, valorificării in semestrul 2 al anului 2015 și semestrul 1 al anului 2016 a unor active (terenuri și construcții in localitățile Podari, Boureni, Dragasani și Caracal, precum și utilaje agricole neutilizate).

IMOBILIZARI CORPORALE (valoare neta)	30.06.2015	30.06.2016
Terenuri	13.102.018	11.926.049
Construcții	10.893.440	9.624.955
Instalații tehnice și mașini	1.056.611	980.245
Alte instalații, utilaje și mobilier	3.143	2.459
Imobilizări corporale in curs de execuție	118.563	118.563
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	25.173.775	22.652.271

Imobiliarile financiare de 7.232 lei lei reprezintă acțiuni deținute de SC Semrom OLTENIA SA la capitalul social al SC Casa de Bucovina-Club de Munte (7.032 lei) și părți sociale deținute la SC Apisemol SRL (200 lei).

Cea mai mare pondere in cadrul activelor circulante o reprezintă creanțele și stocurile situația la 30.06.2016 prezentându-se astfel:

ACTIVE CIRCULANTE, din care:	30.06.2015	30.06.2016
STOCURI total, din care:	1.411.922	1.198.799
Materii prime și materiale consumabile	212.474	223.787
Producție in curs de execuție	160.576	70.871
Produse agricole	498.595	373.080
Marfuri	2.225.793	1.613.979
Ajustări	1.685.516	1.083.638
CREANTE total, din care:	4.552.517	6.225.642
Creanțe comerciale (valoare neta)	3.861.537	6.011.462
Alte creanțe	690.980	214.180
CASA SI CONTURI LA BANCI	75.215	643.080
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	6.040.094	8.067.961

Activele circulante la data de 30.06.2016 au crescut fata de aceeași perioada a anului precedent cu suma de 2.027.867 lei.

Această modificare este datorată in principal de :

- scaderea stocurilor cu suma de 213.123 lei ca efect al unei politici comerciale practicate in campaniile de toamna 2015 si primavara 2016 care a crescut volumul vanzarilor de seminte si pesticide, diminuand valoarea stocurilor ramase nevalorificate;

- cresterea volumului creantelor cu suma de 1.673.125 lei, extinzandu-se vanzarea semintelor pe contracte cu plata la recoltare (lunile iulie-octombrie 2016).

- cresterea disponibilitatilor banesti si altor elemente similare cu suma de 567.865 lei.

Situatia datoriilor societatii la 30.06.2016 se prezinta astfel:

DATORII total, din care:	30.06.2015	30.06.2016
	15.824.145	13.863.800
Credite bancare pe termen scurt si dobanzi aferente acestora	7.793.456	4.595.788
Credite bancare pe termen lung si dobanzi aferente acestora	3.507.766	3.567.532
Datorii comerciale	3.608.236	5.309.905
Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	407.456	304.183
Alte datorii	507.231	86.392

Datoriile au scazut fata de anul precedent cu suma de 1.960.345 lei, scaderea fiind determinata in principal de reducerea volumului creditelor bancare ca urmare a rambursarii integrale a creditului agricol, dobanzilor si comisioanelor atasate in suma totala de 1.892.645 lei .

Datoriile catre bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului cuprind sume esalonate de ANAF si scadente in luna august 2017 precum si datoriile curente ale lunii iunie 2016.

Capitalurile proprii la data de 30.06.2016 sunt 16.963.358 lei, cu 1.498.977 lei mai mari fata de aceeaasi perioada a anului precedent, elementele componente prezentandu-se astfel:

Denumire	30.06.2015	30.06.2016	Diferente
Capital	1.116.426	1.116.426	-
Rezerve din reevaluare	16.175.304	15.482.027	-693.277
Rezerve	1.478.922	673.148	-805.774
Pierdere reportata	-2.695.405	-1.035.743	1.659.662
Profit/Pierdere la sfarsitul perioadei	-610.866	727.500	1.338.366
TOTAL CAPITALURI PROPRII	15.464.381	16.963.358	1.498.977

La vanzarea unor active(constructii si terenuri) rezervele din reevaluarea acestora au scazut , crescand in acelasi timp rezultatul reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare.De asemenea, rezervele au scazut cu suma de 805.774 lei crescand in acelasi timp rezultatul reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare.

Rezultatul reportat (pierdere) a fost influentat in sensul reducerii si de profitul in suma de 146.788 lei aferent anului 2015.

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	30.06.2015	30.06.2016	%2016 VS.2015
Venituri din vanzarea marfurilor	3.897.925	6.891.431	+77%
Productia vanduta	692.121	526.740	- 24%
Alte venituri din exploatare	444.800	3.257.560	+632%
Variatia stocurilor	42.830	32.734	-24%
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	5.077.676	10.708.465	+111%
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	273.154	248.450	-9%
Cheltuieli privind marfurile	3.715.991	6.690.126	+80%
Cheltuieli cu personalul	1.038.267	1.029.389	-1%
Cheltuieli de exploatare privind amortizarea	208.420	149.187	-28%
Ajustari de valoare privind activele circulante	-632.091	-481.623	-24%
Cheltuieli privind prestatii externe	287.526	317.962	+11%
Alte cheltuieli de exploatare	544.597	2.295.472	+321%
TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE	5.435.864	10.248.963	+89%
REZULTAT DIN EXPLOATARE	-358.188	459.502	
VENITURI FINANCIARE	91.033	716.892	+687%
CHELTUIELI FINANCIARE	343.711	448.894	+31%
REZULTAT FINANCIAR	-252.678	267.998	
VENITURI TOTALE	5.168.709	11.425.357	+121%
CHELTUIELI TOTALE	5.779.575	10.697.857	+85%
PROFIT/PIERDERE BRUTA	-610.866	727.500	
IMPOZIT PROFIT	0	0	
PROFIT/PIERDERE NETA	-610.866	727.500	

Cifra de afaceri neta a crescut fata de anul precedent cu 61 %, cea mai mare crestere inregistrandu-se la alte venituri din exploatare (632%) si la veniturile din vanzarea marfurilor (77 %).

Cresterea altor venituri din exploatare a fost determinata de cresterea veniturilor din cedarea activelor ca urmare a valorificarii unor terenuri si constructii in localitatile Podari, Boureni, Dragasani si Caracal, precum si a unor utilaje agricole neutilizate.

Cresterea veniturilor din vanzarea marfurilor a fost posibila datorita in principal realizarii unei marje de adaos comercial validata de piata, permitand realizarea de profit si cresterea volumului de seminte , pesticide, erbicide si ingrasaminte chimice livrate.

In campania de vanzari din primavara anului 2016 au fost livrate urmatoarele cantitati de seminte:

Specia de seminte	UM	30.06.2015	30.06.2016
Lucerna	Kg	10.354	15.667
Floarea-soarelui	Doze	1.415	1.552
Floarea-soarelui	Kg	85	2.010
Porumb	Doze	3.700	7.032
Porumb	Kg	89.502	82.877
Mazare	Kg	11.841	96.440
Ovaz	Kg	11.175	25.120
Orzoaica	Kg	36.960	35.560

Cheltuielile totale ale societatii au crescut cu 85% respectiv cu 4.918.282 lei fata de aceeaasi perioada a anului precedent, variatia fiind determinata in principal de cresterea cheltuielilor cu marfa vanduta cu 2.974.135 lei ca urmare a cresterii volumului de marfa comercializata si a altor cheltuieli de exploatare cu suma de 1.750.875 lei ca urmare a valorificarii unor active.

Fluxul de lichiditate al societatii la data de 30.06.2016

Disponibilul in conturi la banci si in casierii la data de 30.06.2016 este de 643.080 lei, in crestere cu 398.637 lei fata de aceeaasi 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 aceeaasi perioada a anului trecut, situatia se prezinta astfel:

Indicatori	Specificare	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016
Indicatorul lichiditatii curente	active curente/	6.040.094	8.067.961	0.38	0.81
	datorii curente	15.824.145	10.001.312		
Indicatorul lichiditatii imediate	Active curente-stocuri/	4.628.172	6.869.162	0.29	0.69
	Datorii curente	15.824.145	10.001.312		
Indicatorul gradului de indatorare	Datorii curente	15.824.145	10.001.312	102.32	58.96
	Capitalul propriu *100	15.464.381	16.963.358		
Numarul de zile pana la data la care clientii societatii isi acopera debitele	Sold mediu clienti/	2.784.663	5.388.878	109	131
	Cifra de afaceri *180 zile	4.590.046	7.406.989		
Numarul de zile pana la data la care societatea isi plateste datoriile la furnizori	Sold mediu furnizori/	3.042.141	5.048.423	119	123
	Cifra de afaceri *180 zile	4.590.046	7.406.989		
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/	4.590.046	7.406.989	0.18	3.33
	Active imobilizate	25.183.960	22.662.340		

Deși se situează sub pragul optim de doi, indicatorii lichidității sunt în creștere comparativ cu cei ai anului precedent.

Urmare a scaderii datoriilor prin rambursarea creditului agricol și creșterii capitalurilor proprii a scăzut și gradul de îndatorare de la 102.32% la 58.96%.

Prin extinderea sistemului vanzarilor cu plata amanata, numărul de zile în care societatea își încasează clienții a crescut de la 109 zile la 131 zile.

Numărul zilelor în care societatea își achită furnizorii a crescut de la 119 de zile la 123 zile datorită faptului că a fost consolidată politica de achiziție de marfa reprezentând seminte și pesticide pe baza de contracte cu plata la termen.

2.2. Efectele cheltuielilor de capital, curente sau anticipate, asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă 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. Evenimentele, tranzacțiile, schimbările economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază

La data de 30.06.2016 societatea înregistrează profit în sumă de 727.500 lei, mai mare decât cel prevăzut în Bugetul de venituri și cheltuieli pentru primul semestru al anului 2016.

Comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, veniturile din exploatare au crescut cu 5.630.789 lei, iar cheltuielile aferente cu 4.813.099 lei.

Veniturile financiare au crescut cu 625.859 lei ca urmare a creșterii veniturilor din sconturile primite de la furnizorii de marfa pentru plata la termen. Cheltuielile financiare înregistrate sunt mai mari cu 105.183 lei față de aceeași perioadă a anului precedent, cheltuielile cu sconturile acordate clienților pentru plata la termen crescând cu 370.648 lei, iar dobanzile datorate instituțiilor bancare pentru creditele obținute scăzând cu 265.465 lei.

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

Se vor diversifica produsele destinate livrării (seminte și pesticide) și se va menține în continuare sistemul vanzarilor cu plata amanata.

Societatea estimează să ajusteze cheltuielile proporțional cu realizarea veniturilor astfel încât rezultatul economic la data de 31.12.2016 să fie cel prevăzut în Bugetul de venituri și cheltuieli.

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.

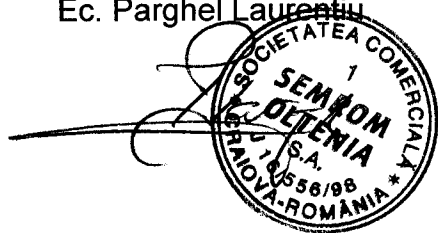
Nu este cazul.

4. Tranzacții semnificative
Nu este cazul.

5. In perioada analizata au avut loc modificari in conducerea societatii .AGOA din data de 26.04.2016 a hotarat revocarea unui administrator-Buzatu Florin Danut si alegerea unui nou administrator-Parghel Laurentiu ce va indeplini functia de Presedinte al Consiliului de Administratie pana la data de 29.04.2018 si detine functia executiva de Director General.

Situatiile financiare la 30.06.2016 nu au fost auditate.

Director General,
Ec. Parghel Laurentiu



Director Economic,
Ec. Marinescu Simona Doina

A handwritten signature in black ink, appearing to be "SD".

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/Director General- Parghel Laurentiu si Marinescu Simona Doina in calitate de director economic declaram ca dupa cunostintele noastre raportarea contabila semestriala la 30.06.2016 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 2016 intocmit conform Regulamentului ASF nr.1/2006 prezinta in mod corect si complet informatiile despre societate.

Presedinte CA/Director General
Ec. Parghel Laurentiu



Director Economic
Ec. Marinescu Simona Doina