

Raportul semestrial pentru semestrul 1/2014
conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006

Data raportului 20.08.2015

Denumirea societatii : SC 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
alternative de tranzactionare administrat de BVB

1. Situatia economico-financiara

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

a)	elemente de bilant	30.06.2014	30.06.2015	Diferente
	Active imobilizate	26.420.529	25.183.960	-1.236.569
	Active circulante din care:	4.147.448	6.040.094	1.892.646
	stocuri	2.049.490	1.411.922	-637.568
	creante	2.037.760	4.552.517	2.514.757
	investitii pe termen scurt	440	440	
	numerar si alte disponibilitati:	59.758	75.215	15.457
	Cheltuieli in avans	87.800	64.473	-23.327
	Total Active minus datorii curente	17.867.187	15.464.381	-2.402.806
	Datorii	14.074.334	15.824.145	1.749.811
	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli			
	Subventii pentru investitii			
	Capitaluri proprii	16.581.443	15.464.381	-1.117.062

Activele imobilizate la 30.06.2015 la valoarea ramasa sunt de 25.183.960 lei, cu 1.236.569 lei mai mici fata de aceeași perioadă a anului precedent. Scaderea se datoreaza in principal inregistrarii cheltuielilor cu amortizarea imobilizarilor, rezultatelor reevaluarii constructiilor si terenurilor efectuata la 31.12.2014 precum si valorificarii unor active(teren Boureni III si utilaje agricole neutilizate).

In cadrul activelor imobilizate, activele corporale sunt in suma de 25.173.775 lei, activele necorporale sunt in suma de 2.953 lei, iar cele financiare sunt in suma de 7.232 lei.

Activele corporale de 25.173.775 lei sunt cu 416.834 lei mai mici fata de inceputul anului, variatia fiind determinata in principal de amortizarea inregistrata pe cheltuieli (208.420 lei) si valorificarea unor mijloace fixe neutilizate (valoare neta 208.414 lei).

De asemenea, in primul semestru al acestui an s-au achizitionat imobilizari necorporale in suma de 437 lei constand in 1 licenta antivirus .

Investitiile in curs de executie aflate in sold la data de 30.06.2015 sunt de 118.563 lei.

Imobilizarile financiare de 7.232 lei 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 A(200 lei).

Activele circulante la data de 30.06.2015 au crescut fata de aceeaasi perioada a anului precedent cu suma de 1.892.646 lei.

Aceasta modificare este datorata in principal de :

- scaderea stocurilor cu suma de 637.568 lei ca efect al unei politici comerciale practicate in campaniile de toamna 2014 si primavara 2015 care a crescut volumul vanzarilor de seminte si pesticide, diminuand valoarea stocurilor ramase nevalorificate;

- cresterea volumului creantelor cu suma de 2.514.757 lei, extinzandu-se vanzarea semintelor pe contracte cu plata la recoltare (lunile iulie-octombrie 2015).

- cresterea disponibilitatilor banesti si altor elemente similare cu suma de 15.457lei.

Datoriile de 15.824.145 lei au crescut fata de anul precedent cu suma de 1.749.811lei, cresterea preponderenta fiind aceea a datoriilor comerciale respectiv a furnizorilor cu termene scadente la recoltare , precum si a dobanzilor datorate pentru creditele bancare angajate.

Capitalurile proprii la data de 30.06.2015 sunt 15.464.381 lei cu

1.117.062 lei mai mici fata de aceeaasi perioada a anului precedent.

b) contul de profit si pierderi:	30.06.2014	30.06.2015	Diferente	
			(lei)	%
Vanzari nete, total din care:	3.579.877	4.590.04	1.010.169	27,57
-venituri din vanzarea marfurilor	3.104.087	3.897.92	793.838	25,57
-reduceri comerciale acordate				
-venituri din productia vanduta, prestari si chirii	475.790	692.12 1	216.331	45,47
- venituri aferente costului productiei in curs de executie	156.865	42.830	-114.035	-72,70
- alte venituri din exploatare	76.090	444.637	368.547	584.36
Venituri totale brute	3.825.548	5.168.70	1.343.161	35,11
Cheltuieli totale din care:	5.345.044	5.779.57 5	434.531	8,13
Cheltuieli cu o pondere de cel putin 20% in vanzarile nete:				
~ cheltuieli cu marfurile	2.439.07	3.715.9	1.276.919	52,35
~ cheltuieli cu personalul	1.256.88	1.038.2	- 218.618	-17,39

Cifra de afaceri neta a crescut fata de anul precedent cu 28,22 %, veniturile din vanzarea marfurilor crescand cu 25,57 % , dar scazand in acelasi timp veniturile aferente costului productiei in curs de executie.

Cresterea veniturilor din vanzarea marfurilor a fost posibila datorita in principal realizarii unei marje de adaos comercial mai ridicata decat cea realizata in anul precedent precum si prin livrarea unor cantitati mai mari de seminte , pesticide, erbicide si ingrasaminte chimice.

In campania de insamantari din primavara anului 2015 au fost livrate urmatoarele cantitati de seminte:

Specia de seminte	UM	30.06.2014	30.06.2015
Lucerna	Kg	11.782	10.354
Floarea-soarelui	Doze	863	1.415
Floarea-soarelui	Kg	3.656	85
Porumb	Doze	4.861	3.700
Porumb	Kg	89.032	89.502
Mazare	Kg	14.994	11.841
Ovaz	Kg	21.015	11.175
Orzoaica	Kg	20.920	36.960

Alte venituri din exploatare in suma totala de 444.637, au crescut fata de anul precedent cu 368.547lei si sunt reprezentate in special de veniturile din vanzarea de mijloace fixe reprezentand utilaje agricole care nu mai sunt utilizate si mijloace de transport complet amortizate (405.120 lei), venituri din despagubiri, amenzi ,penalitati(25.842 lei) etc.

Veniturile brute sunt mai mari la 30.06.2015 cu 35,11 % respectiv cu suma de 1.343.161lei fata de anul precedent. Evolutia acestora este influentata in special de cresterea veniturilor din comercializare marfa, chirii si prestari servicii .

Cheltuielile totale ale societatii au crescut cu 8,13% respectiv cu 434.531lei fata de aceeaasi perioada a anului precedent, variatia fiind determinata pe de o parte de cresterea cheltuielilor cu marfa vanduta cu 1.276.919 lei ca urmare a cresterii volumului de marfa comercializata, iar pe de alta parte de reducerea cheltuielilor cu personalul cu 218.618 lei, reducerea cheltuielilor cu amortizarea imobilizarilor cu 142.567 lei , a cheltuielilor privind prestatiile externe si a altor cheltuieli din exploatare cu 237.924 lei(cea mai mare parte reprezentand cheltuieli cu mijloace fixe vandute-208.605 lei).

c) Fluxul de lichiditate al societatii la data de 30.06.2015

Disponibilul in conturi la banci si in casierii la data de 30.06.2015 este de 75.215 lei, in crestere doar cu 15.457 lei fata de aceeaasi perioada a anului precedent , datorita faptului ca a crescut volumul vanzarilor pe contract, cu incasare la recoltare.

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	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015
Indicatorul lichiditatii curente	active curente/	4.147.448	6.040.094	0.33	0.38
	datorii curente	12.788.590	15.824.145		
Indicatorul lichiditatii imediate	Active curente-stocuri/	2.097.958	4.628.172	0.17	0.29
	Datorii curente	12.788.590	15.824.145		
Indicatorul gradului de indatorare	Datorii curente	12.788.590	15.824.145	77.13	102.32
	Capitalul propriu *100	16.581.443	15.464.381		
Numarul de zile pana la data la care clientii societatii isi acopera debitele	Sold mediu clienti/	858.227	2.784.663	43 zile	109
	Cifra de afaceri *180 zile	3.579.877	4.590.046		

Numarul de zile pana la data la care societatea isi plateste datoriile la furnizori	Sold mediu furnizori/	1.801.552	3.042.141	91 zile	119
	Cifra de afaceri *180 zile	3.579.877	4.590.046		
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/	3.579.877	4.590.046	0.14	0.18
	Active imobilizate	26.420.529	25.183.960		

Indicatorii lichiditatii sunt comparabili cu acei inregistrati in aceeaasi perioada din anul precedent .

Urmare a cresterii datoriilor si diminuarii capitalurilor proprii a crescut si gradul de indatorare de la 77.13% la 102.32%.

Prin extinderea sistemului vanzarilor cu plata amanata, numarul de zile in care societatea isi incaseaza clientii a crescut de la 43 zile la 109 zile .

Numarul zilelor in care societatea isi achita furnizorii a crescut de la 91 de zile la 119 zile datorita faptului ca a fost consolidata politica de achizitie de marfa reprezentand seminte si pesticide pe baza de contracte cu plata la termen.

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

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

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

Principalii indicatori privind activitatea econornico-financiara a S.C. SEMROM OLTENIA S.A. la 30 iunie 2015 comparativ cu anul precedent sunt:

Indicatori	Realizat la 30.06.2014	Realizat la 30.06.2015	Diferenta
Venituri din exploatare	3.819.413	5.077.676	1.258.263
Cheltuieli din exploatare	4.961.735	5.435.864	474.129
Rezultatul din exploatare	- 1.142.322	-358.188	784.134
Venituri financiare	6.135	91.033	84.898
Cheltuieli financiare	383.309	343.711	-39.598
Rezultat financiar	-377.174	-252.678	124.496
Venituri totale	3.825.548	5.168.709	1.343.161
Cheltuieli totale	5.345.044	5.779.575	434.531
Rezultatul brut al exercitiului	- 1.519.496	-610.866	908.630
Impozit pe profit			
Rezultatul net al exercitiului	- 1.519.496	-610.866	908.630

Pierderea la data de 30.06.2015 este mai mica decat cea din aceeaasi perioada a anului precedent si cea prevazuta in Bugetul de venituri si cheltuieli pentru primul semestru al anului 2015.

Comparativ cu aceeaasi perioada a anului precedent , veniturile din exploatare au crescut cu 1.258.263 lei iar cheltuielile aferente cu 474.129 lei. Cheltuielile financiare inregistrate sunt mai mici cu 39.598 lei fata de aceeaasi perioada a anului precedent , reprezentand dobanzi datorate institutiilor bancare pentru creditele obtinute.

In semestrul urmator volumul de activitate va depinde de productiile grau , porumb si de floarea soarelui care vor fi obtinute de clientii cu care avem contracte de prestari servicii, precum si de cererea de seminte ce sunt comercializate in campania de toamna.

Se vor diversifica produsele destinate livrarii atat la seminte cat si la pesticide si se va mentine in continuare sistemul vanzarilor cu plata amanata.

Societatea estimeaza sa ajusteze cheltuielile proportional cu realizarea veniturilor astfel incat rezultatul economic la data de 31.12.2015 sa fie cel prevazut in Bugetul de venituri si cheltuieli.

3. Schimbari care afecteaza capitalul social si 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.

Anexe

a. Bilantul contabil, Contul de Profit si Pierdere , Date informative ale S.C. SEMROM S.A. la data de 30.06.2015.