

RAPORT SEMESTRIAL
pentru semestrul I al anului 2022
conform Regulamentului nr. 5/2018 al ASF
(Raportare Semestrială la 30.06.2022 neauditată)

Data raportului 09.09.2022

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 : RO 10610146

Numar de ordine în Registrul comerțului :J/16/556/1998

Capitalul social subscris și varsat : 1.116.425,60lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise : Sistem alternativ de tranzacționare administrat de BVB

I.ANALIZA ACTIVITĂȚII EMITENTULUI

1.1 Descrierea societății

SEMROM OLTENIA SA a fost constituită în baza aprobării Adunării Generale a Acționarilor din 30 aprilie 1998 și a devenit persoană juridică la data de 28 mai 1998.

Principala activitate desfășurată de SEMROM OLTENIA S.A. este comercializarea semințelor de cereale, plante tehnice și furajere, însă apariția pe piața semințelor a unui număr însemnat de comercianți a impus diversificarea obiectului de activitate al societății, respectiv preluarea și valorificarea de îngrășăminte și pesticide, prestări servicii de condiționare, tratare, ambalare, și depozitare pentru diverși producători de semințe, închirieri de spații de depozitare, etc. Conform actului constitutiv obiectul principal de activitate este cultivarea cerealelor (exclusiv orez), plantelor leguminoase și a plantelor producătoare de semințe oleaginoase.

SEMROM OLTENIA S.A., cu sediul în Craiova, str. Eugeniu Carada, nr. 7, a fost constituită în baza Hotărârii nr. 1 a adunării generale a acționarilor din 30 aprilie 1998 și a actului de înființare: Încheiere judecătorească nr.1964/25.05.1998, iar la această dată are în componența sa opt subunități dispersate teritorial în Oltenia, denumite puncte de lucru, astfel:

1. Punctul de lucru Argeș, cu sediul la Pitești
2. Punctul de lucru Dolj, cu sediul la Boureni;
3. Punctul de lucru Gorj, cu sediul la Tg. Cărbunești
4. Punctul de lucru Mehedinți, cu sediul la Șimian
5. Punct de lucru Olt, cu sediul la Caracal
6. Punctul de lucru Telorman, cu sediul la Alexandria
7. Punctul de lucru Vâlcea, cu sediul la Dragasani
8. Punctul de lucru Ferma Păvăloi, Băraști, jud Olt.

SEMROM OLTENIA SA este societate comercială deschisă, ale cărei acțiuni au o valoare nominală de 0,1 lei, iar acțiunile se tranzacționează începând cu luna aprilie 2015 pe piața B.V.B.-A.T.S.-AERO.

1.2 Prezentarea si analizarea tendintelor,elementelor,eventimentelor sau factorilor de incertitudine care afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea emitentului, comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut

Principalii factori de incertitudine sunt asociati riscurilor de piata, de credit si de lichiditate.

Riscul de credit

Societatea este expusa riscului de credit datorita extinderii vanzarilor pe credit, crescand riscul ca societatea sa suporte pierderi ca urmare a neindeplinirii obligatiilor contractuale comerciale de catre anumiti clienti. Expunerea la riscul de credit este influentata de caracteristicile individuale ale fiecarui client.

In vederea limitarii riscului de credit in ultimii ani s-a restructurat in permanenta portofoliul de clienti din activitatea comerciala, au fost eliminati clientii care aveau intarzieri la plata, 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.

Riscul de lichiditate

Societatea se asigura, pe cat posibil, ca va dispune de lichiditatile necesare in vederea achitarii obligatiilor de plata scadente, respectiv a acoperirii cheltuielilor operationale. In acest sens, se monitorizeaza fluxul de numerar, se coreleaza scadentele, se prioritizeaza cheltuielile functie de natura lor si se stimuleaza prin discounturi vanzarile cu plata inainte de termen.

Riscul de piata

Riscul de piata la care este expusa societatea este riscul de pret. Variatia preturilor pietei la seminte sau alte produse poate afecta semnificativ veniturile.

Riscul aferent impozitarii

Sistemul fiscal este supus unor reglementari si modificari permanente. Interpretarea legislatiei in vigoare poate varia si exista riscul ca anumite tranzactii sa fie percepute diferit de autoritatile fiscale in comparatie cu tratamentul Societatii. Obligatiile fiscale calculate si declarate de societate sunt supuse controlului fiscal pentru o perioada de cinci ani.

Situatia principalilor indicatori, comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut, prezinta astfel:

Indicatori	Specificare	30.06.2021	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2022
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/	31.371.947	1.05	35.072.664	1.18
	Datorii curente	29.728.196		29.837.207	
Indicatorul lichiditatii imediate	Active curente-stocuri/	30.842.597	1.03	34.469.508	1.16
	Datorii curente	29.728.196		29.837.207	
Indicatorul gradului de indatorare	Datorii totale	30.862.276	0.6	29.837.207	0.58
	Active totale	51.120.940		51.818.739	

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.

1.3. 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.

1.4 Tranzactii cu parti afiliate

Nu au fost efectuate operatiuni cu parti afiliate.

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

Nu exista schimbari in primul semestru al anului 2022 care sa afecteze capitalul si administrarea societatii.

II. Situatia economico-financiara

Situatia financiara la 30.06.2022 nu este auditata.

2.1 Analiza principalelor elemente ale situatiei pozitiei financiare

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

ELEMENTE DE BILANT	30.06.2021	30.06.2022	Variatie %
Active imobilizate total, din care:	19.608.714	16.608.553	-15
Imobilizari necorporale	3.925	2.491	-37
Imobilizari corporale	19.597.557	16.598.830	-15
Imobilizari financiare	7.232	7.232	-
Active circulante total, din care:	31.371.947	35.072.664	12
Stocuri	529.350	603.156	14
Creante	30.466.571	33.393.438	10
Investitii pe termen scurt	440	0	-
Casa si conturi la banci	375.586	1.076.070	186
Cheltuieli in avans	140.279	146.435	4
TOTAL ACTIVE	51.120.940	51.818.739	1
Datorii curente	29.728.196	29.837.207	-
Datorii pe termen lung	1.134.080	0	-
TOTAL DATORII	30.862.276	29.837.207	-3
Venituri in avans	7.017	8.913	27
ACTIVE NETE	21.385.727	21.972.619	3
Capital social	1.116.426	1.116.426	-
Rezerve	14.618.023	14.544.848	-1

Rezultat reportat	3.744.870	4.692.605	25
Rezultat curent total, din care:	772.328	1.630.196	111
- rezultat din exploatare	781.436	1.630.194	109
- rezultat financiar	-9.108	2	-
TOTAL CAPITALURI	20.251.647	21.981.532	9

2.1.1 Active imobilizate

	Imobilizari necorporale	Terenuri	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Investitii imobiliare	Imobilizari corporale in curs de executie	Imobilizari financiare
--	-------------------------	----------	-------------	------------------------------	--------------------------------------	-----------------------	---	------------------------

Valoare bruta								
01.01.2022	108.699	10.575.671	5.431.692	3.378.878	67.787	162.128	118.563	7.232
Cresteri	-	-	8.000	54.475	-	-	-	-
Reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-
Cedari	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-
30.06.2022	108.699	10.575.671	5.439.692	3.433.353	67.787	162.128	118.563	7.232

Amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare								
01.01.2022	105.624	-	171.855	2.845.225	66.208	2.998	-	-
Amortizare	584	-	77.060	33.106	412	1.499	-	-
Reduceri sau reluari	-	-	-	-	-	-	-	-
Cedari	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-
30.06.2022	106.208	-	248.915	2.878.331	66.620	4.497	-	-

Valoare neta								
01.01.2022	3.075	10.575.671	5.259.837	533.653	1.579	159.130	118.563	7.232
30.06.2022	2.491	10.575.671	5.190.777	555.022	1.167	157.631	118.563	7.232

Cea mai mare pondere in cadrul activelor imobilizate o reprezinta imobilizarile corporale. La 30.06.2022 imobilizarile corporale la valoarea ramasa sunt cu 2.998.727 lei mai mici fata de aceeaasi perioada a anului precedent, in luna iulie 2021 fiind vandut activul din localitatea Pielesti-Dolj compus din teren si constructii (valoare neta 2.821.602 lei) si cu 49.603 lei mai mici fata de inceputul anului 2022.

In semestrul 1 al anului 2022 societatea a achizitionat o constructie speciala- fosa septica (8.000 lei) si mijloace de transport auto in valoare de 54.475 lei.

Scaderea de valoare din primul semestru al anului 2022 a activelor imobilizate (50.187 lei) este determinata pe de o parte de achizitia unei constructii speciale- fosa septica (8.000 lei) si mijloace de transport auto in valoare de 54.475 lei, iar pe de alta parte de inregistrarea pe cheltuieli a amortizarii (112.662 lei).

Imobilizarile 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).

2.1.2 Activele circulante

Cea mai mare pondere in cadrul activelor circulante o reprezinta creantele, situatia la 30.06.2022 prezentandu-se astfel:

ACTIVE CIRCULANTE, din care:	30.06.2021	30.06.2022	Variatie %
STOCURI total, din care:	529.350	603.156	14
Materii prime, materiale consumabile, obiecte de inventar, ambalaje	98.309	127.235	29
Produse agricole	19.694	1.426	-93
Marfuri	558.578	506.908	-9
Avansuri achitate furnizorilor pentru stocuri de marfa	-	50.617	-
Ajustari pentru depreciere	147.231	83.030	-44
CREANTE total, din care: (valoare neta)	30.466.571	33.393.438	10
Creante comerciale	32.605.863	35.685.837	9
A Alte creante	566.927	556.911	-2
Ajustari de depreciere pentru creante comerciale	2.214.489	2.357.692	6
Ajustari de depreciere pentru alte creante	491.730	491.618	-
CASA SI CONTURI LA BANCII	375.586	1.076.070	186
INVESTITII PE TERMEN SCURT	440	-	-
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	31.371.947	35.072.664	12

Activele circulante la data de 30.06.2022 au crescut fata de aceeaasi perioada a anului precedent cu suma de 3.700.717 lei.

Stocurile societatii sunt reprezentate in principal de seminte de cereale, ingrasaminte si produse pentru protectia plantelor, ambalaje(saci BB pentru ambalat seminte).

Fata de aceeaasi perioada a anului precedent, stocurile au crescut cu 73.806 lei, in principal ca urmare a faptului ca au fost achizitionate cantitati suplimentare de ingrasaminte chimice, comparativ cu aceeaasi perioada a anului precedent.

Creantele comerciale sunt inregistrate initial, la valoarea bruta conform facturilor sau documentelor ce atesta livrarea bunurilor sau prestarea serviciilor, urmand ca la data bilantului sa aiba loc evaluarea valorii recuperabile si inregistrarea de ajustari de depreciere, daca este cazul.

Cresterea valorii nete a creantelor este influentata de majorarea creantelor comerciale cu 3.079.974 lei fata de aceeaasi perioada a anului precedent, ca efect al cresterii vanzarilor pe

contract din campania de primavara 2022, cu termene de incasare pana la sfarsitul anului 2022.

Disponibilitatile banesti si alte elemente similare sunt mai mari cu suma de 700.484 lei fata de 30 iunie 2021.

2.1.3 Datorii

Situatia datoriilor societatii la 30.06.2022 se prezinta astfel:

DATORII total, din care:	30.06.2021	30.06.2022	Variatie %
	30.862.276	29.837.207	-3
Datorii comerciale	28.031.344	28.937.158	3
Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului, bugete locale	373.427	271.030	-27
Alte datorii, total din care:	2.457.505	629.019	-74
-cesiune de creanta de catre BCR catre Voluthema Property Developer SA	2.009.080	-	-
- dividende de plata	357.334	520.533	46

Datoriile au scazut fata de aceeaasi perioada a anului precedent cu suma de 1.025.069 lei, acestea fiind influentate de :

- cresterea volumului datoriilor comerciale cu suma de 905.814 lei, ca urmare a cresterii volumului vanzarilor de marfa din campania de primavara 2022 (seminte, pesticide, ingrasaminte chimice), marfa fiind achizitionata in cea mai mare parte folosind creditul furnizor, cu plata in lunile iulie-octombrie 2022;
- scaderea datoriilor catre bugetul statului si bugetele locale cu suma de 102.397 lei, in principal datorita diminuarii impozitelor pe terenuri si constructii ca urmare a vanzarii in anul 2021 a unor active ;
- scaderea valorii nete a altor datorii cu suma de 1.828.486 lei, in principal ca urmare a achitarii integrale in luna iulie 2021 sumei de 2.009.080 lei reprezentand datorie catre Voluthema Property Developer SA provenind din cesiune creanta detinuta de creditorul BCR .

2.1.4 Capitalurile proprii

La data de 30.06.2022 capitalul social total este de 1.116.425,60 lei, impartit in 11.164.256 actiuni nominative cu valoare nominala de 0,1 lei/actiune, fiind detinut de urmatorii actionari:

- S.I.F. Muntenia S.A. detine un numar de 9.879.418 actiuni nominative a câte 0,1 lei fiecare, în valoare totală de 987.941,80 lei, reprezentând 88,4915% din capitalul social total;

- alți acționari, persoane juridice și persoane fizice dețin un număr de 845.421 acțiuni nominative a câte 0,1 lei fiecare, în valoare totală de 84.542,10 lei, reprezentând 7,5726% din capitalul social total;

- A.A.A.S. deține un număr de 439.417 acțiuni nominative a câte 0,1 lei fiecare, în valoare totală de 43.941,70 lei, reprezentând 3,9359% din capitalul social total.

Capitalurile proprii la data de 30.06.2022 sunt 21.981.532 lei, cu 1.729,885 lei mai mari fata de aceeași perioadă a anului precedent, elementele componente prezentându-se astfel:

Denumire	30.06.2021	30.06.2022	Variatie %
Capital	1.116.426	1.116.426	-
Rezerve din reevaluare	13.944.875	13.868.343	-1
Rezerve	673.148	673.148	-
Rezultat reportat	3.744.870	4.692.605	25
Profit la sfarsitul perioadei	772.328	1.630.196	111
TOTAL CAPITALURI PROPRII	20.251.647	21.981.532	9

În cadrul AGOA din 20/21.04.2022 a fost aprobată distribuirea profitului net al anului 2021 în suma de 1.373.595 lei astfel:

- repartizarea sumei de 502.392 lei cu destinația de dividend, valoarea dividendului brut pe acțiune fiind de 0,045 lei
- diferența de 871.203 lei reprezentând rezultat reportat reprezentând profit nerepartizat al exercitiului financiar încheiat la 31.12.2021 va putea fi ulterior repartizată dividend, în funcție de posibilitățile financiare ale societății, după aprobarea într-o Adunare Ordinară a Acționarilor Societății.

Rezultatul reportat în suma de 4.692.605 lei reprezintă rezultat reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare.

2.2 Contul de profit și pierdere

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	30.06.2021	30.06.2022	Variatie %
Venituri din vanzarea marfurilor	22.346.085	26.019.666	16
Productia vanduta	1.028.506	1.222.277	19
Alte venituri din exploatare total, din care:	1.218.728	31.936	-97
-venituri din vanzarea activelor	1.193.493	-	-
Reduceri comerciale acordate	142.406	31.760	-78
Venituri aferente costului productiei in curs de executie	12.371	(17.379)	-
Venituri din subventii de exploatare	-	13.500	-
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	24.463.284	27.238.240	11
Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, energia si apa	543.047	616.776	14

Cheltuieli privind marfurile	19.939.348	22.764.478	14
Cheltuieli cu personalul	1.439.345	1.408.704	-2
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	122.218	112.662	-8
Ajustari de valoare privind activele circulante	-12.378	-105.765	754
Cheltuieli privind prestatiile externe	551.537	547.098	-1
Reduceri comerciale primite	18.835	110.265	485
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte	175.099	140.751	-20
Alte cheltuieli de exploatare, total , din care:	680.266	1.669	-
- Cheltuieli privind activele cedate	665.412	-	-
TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE	23.419.647	25.376.108	8
REZULTAT DIN EXPLOATARE	1.043.637	1.862.132	78
VENITURI FINANCIARE	175	2	-99
CHELTUIELI FINANCIARE	9.283	-	-
REZULTAT FINANCIAR	-9.108	2	-
VENITURI TOTALE	24.463.459	27.238.242	11
CHELTUIELI TOTALE	23.428.930	25.376.108	8
PROFIT BRUT	1.034.529	1.862.134	80
IMPOZIT PROFIT	262.201	231.938	-12
PROFIT NET	772.328	1.630.196	111

Cifra de afaceri neta a primului semestru al anului 2022 este cu 3.977.998 lei mai mare decat cea inregistrata in semestrul 1 al anului 2021, respectiv 17% si se prezinta astfel:

Denumire indicator	30.06.2021	30.06.2022	Variatie %
Venituri din vanzare marfuri si produse	22.385.526	26.048.715	16
Venituri din prestari servicii	142.695	299.148	110
Venituri din chirii	760.732	790.911	4
Reduceri comerciale acordate	142.406	31.760	-78
Alte venituri	85.638	103.169	20
Cifra de afaceri neta	23.232.185	27.210.183	17

Veniturile totale la data de 30.06.2022 sunt mai mari cu 11%, respectiv cu suma de 2.774.783 lei fata de aceeaasi perioada a anului precedent, acestea fiind realizate aproape integral din venituri din exploatare, veniturile financiare fiind de doar 2 lei.

Veniturile din comercializare marfuri si produse sunt cu 3.663.189 lei mai mari decat cele realizate la 30.06.2021, ca urmare a valorificarii unor cantitati mai mari fata de aceeaasi perioada a anului precedent de seminte, ingrasaminte si pesticide.

Au fost inregistrate de asemenea crestere la veniturile din prestari servicii de procesare, tratare, ambalare si depozitare seminte (crestere cu 156.453 lei).

Veniturile din chirii au crescut cu 30.179 lei, societatea facand in permanenta eforturi pentru inchirierea spatiilor de disponibile (birouri si spatii de depozitare).

La categoria alte venituri a fost inregistrata o crestere cu 17.531 lei, reprezentand utilitati (energie, apa) refacturate chirieasilor.

Cheltuielile totale ale societatii sunt mai mari cu 8%, respectiv cu suma de 1.947.178 lei fata de anul precedent.

Cheltuielile cu marfa vanduta sunt mai mari cu 2.825.130 lei fata de semestrul 1 al anului precedent, ca urmare a valorificarii unui volum mai mare de marfa in campania de primavara a anului 2022.

Cheltuielile cu materii prime, materiale consumabile, energia si apa au crescut cu 73.729 lei si reprezinta in principal substanta de tratament folosita pentru prestarile de servicii de tratat facturate, ce se regasesc in veniturile din prestari servicii, substanta achizitionata la pret de lista, dar care va primi discount la plata. De asemenea, au fost inregistrate cheltuieli suplimentare cu carburantii, ca urmare a volumului crescut de marfa comercializata, dar si a ariei geografice de raspandire a clientilor, precum si costuri mai mari cu energia si apa ca urmare a cresterii tarifelor.

Cheltuielile privind prestatii externe sunt mai mici cu 4.439 , cheltuielile cu impozitele si taxele au scazut cu 34.348 lei ca urmare a vanzarii unor active, iar cheltuiala cu personalul a scazut cu 30.641 lei fata de aceeaasi perioada a anului precedent ca efect al incetarii relatiilor contractuale a unor salariati.

Societatea a inregistrat alte cheltuieli de exploatare mai mici cu 678.597 lei decat in semestrul 1 al anului precedent deoarece in semestrul 1 al anului 2022 nu au fost inregistrate vanzari de active.

Profitul brut inregistrat de societate este de 1.862.134 lei, cu 827.605 lei mai mare decat cel realizat la 30.06.2021, cu un profit din exploatare de 1.186.132 lei.

Profitul net inregistrat de societate este de 1.630.196 lei, cu 857.868 lei mai mare decat cel realizat la 30.06.2021.

2.3 Fluxul de lichiditate al societatii la data de 30.06.2022

Disponibilul in conturi la banci si in casierie la data de 30.06.2022 este de 1.076.070 lei, in crestere cu 700.484 lei fata de aceeaasi perioada a anului precedent .

Fluxul de numerar existent la 30.06.2022, comparativ cu fluxul la 31.12.2021 se prezinta astfel:

Denumire element	31.12.2021	30.06.2022
Profit inainte de impozitare	1.699.317	1.862.134
Flux de trezorerie provenit din activitati de exploatare	-331.149	948.220
Flux de trezorerie provenit din activitati de investitii	3.041.603	-564.868
Flux de trezorerie provenit din activitati de finantare	-1.663.386	-500.530
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	145.740	1.193.248
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	1.192.808	1.076.070
Crestere/descrere neta de numerar si echivalente de numerar	1.047.068	-117.178

III. Schimbari care afecteaza capitalul social si administrarea societatii comerciale.

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.

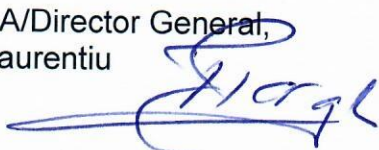
Nu este cazul.

3.3. Tranzactii semnificative
Nu este cazul.

3.4. Schimbari care afecteaza capitalul si administrarea societatii

Prin hotararea AGOA NR.94/20.04.2022 a fost aprobata alegerea dl. Parghel Laurentiu , a d-nei Topor Elena-Daniela și a d-nei Trifu Silvia ca membrii în Consiliul de Administrație al Societății Semrom Oltenia SA pentru un mandat de 4 ani începând cu 25.04.2022 până la 25.04.2026.

Presedinte CA/Director General,
Ec. Parghel Laurentiu



Director Economic
Ec. Marinescu Simona Doina

