



S. C. SEMROM MUNTENIA S. A.

STRADA ARISTIDE PASCAL NR. 28 - 30, sector 3
București, cod 031445, România

Capital social: 33.772.730 lei * Nr. de ordine în Registrul Comerțului J 40/895/1991 * Cod unic de înregistrare RO351290
Cod IBAN : RO 59RNCB0075005648720001 - B.C.R. Sector 4

Telefon: 004-021-323 01 62 / 004-021-322 54 80 * Fax: 004-021-323 01 55 / 004-021-322 54 80 / 004-021-323 01 68 * E-mail: office@semrommuntenia.ro

Raportul semestrial la data de 30.06.2016

conform Regulamentului ASF. nr. 1/2006

Data raportului : 19.08.2016

Denumirea societatii : SC Semrom Muntenia SA

Sediul Social : Str. Aristide Pascal nr. 28-30, sector 3, Bucuresti

Numarul de telefon : 0213230155 ; 0213230163 ;

Codul unic de inregistrare la ORC : RO351290

Numar de ordine in Registrul comertului : J/40/895/91

Capitalul social subscris si varsat : 33.772.730 lei

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise : BVB - ATS

1. Situația economico-financiară

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

	lei		
a) elemente de bilanț	30,06,2015	30,06,2016	Diferente
▶ active imobilizate	64.855.200	60.570.968	-4.284.232
▶ active circulante	35.746.898	30.114.307	-5.632.591
stocuri	10.191.790	9.297.619	-894.171
creante	23.780.419	19.509.386	-4.271.033
investitii pe termen scurt	639.692	283.718	-355.974
Numerar, disponibilități, alte valori	1.134.997	1.023.584	-111.413
▶ cheltuieli in avans	212.387	133.115	-79.272
▶ total active curente;	35.959.285	30.247.422	-5.711.863
▶ datorii	9.352.844	8.755.563	-597.281
▶ provizioane ptr. riscuri si cheltuieli	306.908	578.863	271.955
▶ venituri in avans/subventii investitii	64.151	86.332	22.181
▶ capitaluri proprii	91.090.582	81.397.632	-9.692.950

Activele imobilizate la 30.06.2016 la valoarea rămasă sunt de 60.570.968 lei cu 4.284.232 lei mai mici fata de aceeași perioada a anului precedent și cu 2.536.988 lei mai mici fata de începutul anului. Scaderea din prima parte a anului 2016 este corelată cu amortizarea înregistrată pe cheltuieli (2.340.876 lei), cu scoaterea din activ a trei autoturisme prin vânzare a caror valoare rămasă a fost de 21.775 lei și reversarea unui avans achitat în anul 2015 pentru o investiție la care societatea a renunțat (220.779 lei).

Intrucat unul din spatiile de depozitare localizat in Gaesti (Complexul Agrosem Dambovita) a necesitat reabilitarea urgenta a acoperisului, s a contractat lucrarea in valoare totala de 93.166 lei, avansul achitat pana la data de 30.06.2016 fiind de 31.667 lei

Precizam ca in vederea garantarii creditului bancar, societatea a prelungit cu 1 an ipoteca asupra terenului si constructiilor din Str. Depozitelor nr.4 Ploiesti.

Valoarea acestui activ, reprezinta 7% din valoarea totala a terenurilor si constructiilor societatii, respectiv 5% din activele corporale totale.

Activele circulante la data de 30.06.2016 sunt de 30.114.307 lei. Acestea s-au diminuat fata de aceeaasi perioada a anului precedent cu suma de 5.632.591 lei si fata de inceputul anului cu suma de 6.218.473 lei

Modificarea fata de anul precedent este efectul scaderii:

- stocurilor cu suma de 894.971 lei (vanzari si ajustari de depreciere)
- creantelor cu suma de 4.271.033 lei, (incasari si ajustari pentru depreciere)
- valorii investitiilor pe termen scurt cu suma de 355.974 (vanzarea unor actiuni in partea a doua a anului 2015).
- disponibilitatilor banesti si altor elemente similare cu suma de 111.413 lei, ca efect al neincasarii unor create.

Datoriile de 8.755.563 lei au scazut fata de anul precedent cu suma de 597.821 lei.

Datoriile societatii sunt clasificate astfel:

- datorii care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an 8.583.385 lei
- datorii care trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an 172.178 lei

Datoriile pe termen scurt sunt in proportie de 44% de natura comerciala (3.850.782 lei) si 41% de natura financiara (credit bancar 3.571.477 lei).

Capitalurile proprii la data de 30.06.2016 sunt 81.397.632 lei cu 9.692.950 lei mai mari mici de aceeaasi perioada a anului precedent, diminuarea fiind efectul pierderilor inregistrate in aceasta perioada.

b.) Contul de profit si pierderi:

Principalii indicatori privind activitatea economico-financiară a S.C. SEMROM MUNTENIA S.A. la 30 iunie 2016 comparativ cu anul precedent se prezinta astfel:

Specificare	lei				
	Realizat 30.06.2015	BvC 30,06,2016	Realizat la 30.06.2016	Variatie fata de an precedent	Variatie fata de BVC
Venituri din exploatare	12.570.709	7.486.499	7.723.555	-4.847.154	237.056
Cheltuieli exploatare	17.529.807	14.026.070	16.068.216	-1.461.591	2.042.146
Rezultatul din exploatare	-4.959.098	-6.539.571	-8.344.661	-3.385.563	-1.805.090
Venituri financiare	1.104	300	24	-1.080	-276
Cheltuieli financiare	32.690	98.770	83.508	50.818	-15.262
Rezultat financiar	-31.586	-98.470	-83.484	-51.898	14.986
Venituri totale	12.571.813	7.486.799	7.723.579	-4.848.234	236.780
Cheltuieli totale	17.562.497	14.124.840	16.151.724	-1.410.773	2.026.884
Rezultatul brut al exercitiului	-4.990.684	-6.638.041	-8.428.145	-3.437.461	-1.790.104

Veniturile brute sunt mai mici la 30.06.2016 cu 39% respectiv cu suma de 4.848.234 lei fata de anul precedent dar se incadreaza in prevederile Bugetului de venituri si cheltuieli de la 30.06.2016. (sunt cu 3% mai mari).

Involutia acestora este influentata atat de scaderea veniturilor din exploatare (cu 4.847.154 lei mai mici fata de anul precedent), cat si a veniturilor financiare (cu 1.080 lei mai mici fata de anul precedent)

Cheltuielile totale ale societății sunt mai mici cu 8 % respectiv cu suma de 1.410.773 lei față de aceeași perioadă a anului precedent și cu 2.026.884 lei mai mari față de cele bugetate.

Pierderea la data de 30.06.2016 este cu 3.437.461 lei mai mare față de cea din aceeași perioadă a anului precedent, și cu 1.790.104 și mai mare față de cea estimată în Bugetul de venituri și cheltuieli pentru primul semestru al anului 2016.

Detaliul veniturilor și cheltuielilor la 30.06.2016 comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent este următorul:

Indicatori			lei	
	30,06,2015	30,06,2016	Diferente 2016/2015	
			Valorice	%
▶ vânzări nete:	12.423.444	7.040.018	-5.383.426	43
venituri din vânzarea marfurilor	9.935.599	5.375.550	-4.560.049	46
reduceri comerciale acordate	74.301	3.422	-70.879	95
venituri din prestări și chirii	2.562.146	1.667.890	-894.256	35
▶ venituri din imobilizări	29.884	0	-29.884	100
▶ venituri af. costului producției în curs de execuție		506.228	506.228	
▶ alte venituri din exploatare	117.381	177.309	59.928	
▶ Venituri totale brute;	12.571.813	7.723.579	-4.848.234	39
Cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20 % în vânzările nete				
▶ cheltuieli cu marfurile	8.207.021	4.818.224	-3.388.797	41
▶ cheltuieli cu personalul	5.164.106	4.802.014	-362.092	7
▶ Cheltuieli privind amortizările	2.447.771	2.340.876	-106.895	4
▶ ajustări depreciere active circulante și provizioane	0	1.753.971	1.753.971	
▶ Cheltuieli totale	17.562.497	16.151.724	-1.410.773	8

Cifra de afaceri netă a scăzut față de anul precedent cu 43%. În structura ei, se poate observa scăderea veniturilor din prestări servicii cu 35 % și a veniturilor din vânzarea marfurilor (seminte, îngrășăminte chimice, pesticide, erbicide) cu 46% .

În campaniile de însămânțări din primăvara anilor 2015 și 2016 au fost livrate următoarele cantități de semințe:

Specia de seminte	UM	30,06,2015	30,06,2016
Lucerna	Kg	13.960	14.570
Floarea soarelui	Doze	1.039	449
	Kg	100	2.370
Porumb	Doze	1.520	666
	Kg	389.230	633.640
Mazare	Kg	221.930	8.500
Ovaz	Kg	4.000	0
Orzoaica/Orz	Kg	48.060	4.040
Soia	KG	0	1.560
Grau	kg	525.360	24.070
Rapita	doze	0	179

Deși din punct de vedere cantitativ au crescut vânzările la semințele cu cea mai mare pondere în cifra de afaceri (porumbul), din punct de vedere valoric creșterea nu a fost semnificativă întrucât prețul de livrare a fost inferior celui din anul precedent. Întrucât detinem stocuri importante de semințe de porumb și alte produse din anii precedenți, pentru valorificarea lor se va proceda la acordarea unor discounturi importante, reducându-se astfel veniturile din vânzarea marfurilor.

Veniturile din prestari servicii si chirii au scazut cu 35% fata de aceeaasi perioada a anului precedent. Volumul lucrarilor de calibrare, tratare si ambalare a semintelor de porumb a fost inferior comparativ cu aceeaasi perioada a anului precedent,. Supraproductia de samanta de porumb din anii precedenti a determinat clientii sa isi redimensioneze suprafetele insamantate cu aceasta specie, reducandu-se astfel cantitatile de samanta pentru procesare.

Alte venituri din exploatare au crescut fata de anul precedent cu 59.928 lei prin valorificarea fierului vechi si vanzarea a trei autoturisme (46.095 lei). Profitul din vanzarea autoturismelor a fost de 24.320 lei.

Comparativ cu anii precedenti , societatea a infiintat in primavara anului 2016 loturi semincere de soia, veniturile aferente costurilor productiei in curs de executie fiind de 506.228 lei. Infiintarea acestor loturi s-a facut pe considerente legate de faptul ca exista cereri pentru aceasta specie si ca a fost posibila utilizarea semintelor baza provenite din compensarea unui client.

Cheltuielile au suferit modificari in sensul reducerii unora dintre ele sau cresterii altora.

S-au redus cheltuielile cu marfurile vandute cu 41% , cheltuielile privind amortizarea cu 4%, cheltuielile cu serviciile cu 23 % cheltuielile cu impozitele si taxele cu 2%, cheltuielile cu personalul cu 7%.

Au crescut cheltuielile materiale cu 17%, crestere datorata cheltuielilor cu semintele de soia utilizate pentru infiintarea loturilor semincere (506.228 lei).

Comparativ cu Bugetul de venituri si cheltuieli , cheltuielile au crescut cu 14%, crestere datorata ajustarilor pentru deprecierea activelor circulante pe care societatea le-a inregistrat la 30.06.2016. Astfel, cheltuielile cu ajustarile reflectate in situatiile financiare la aceasta data sunt de 2.687.929 lei din care 2.216.695 lei pentru deprecierea unor crente (clienti pentru care s-a declansat procedura de insolventa sau sunt in executare silita) si 471.234 lei ajustari pentru depreciere stocuri , urmare pierderii germinatiei la seminte sau a expirarii termenului de valabilitate la pesticide.

Totodata au fost reluate la venituri provizioane/ajustari de depreciere in suma de 933.957 lei, concomitent cu inregistrarea cheltuielilor pentru care au fost constituite.

Veniturile inregistrate in avans, la data de raportare, sunt de 51.809 lei iar cheltuielile inregistrate in avans sunt de 133.115 lei.

c) 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 782.019 lei. Fata de aceeaasi perioada a anului precedent descresterea este de 123.260 lei.

Detaliul disponibilitatilor in conturi si casierii este urmatorul:

Denumire	lei		
	30,06,2015	30,06,2016	Crestere/descrestere
Conturi la banci in lei	867.540	748.160	-119.380
Conturi la banci in valuta	4.984	0	-4.984
Numerar in casierii	32.755	33.859	1.104
Total numerar si disponibil la banci	905.279	782.019	-123.260
Conturi restrictionate (depozite garantii gestionari)	229.702	241.503	11.801
Total numerar, disponibil si depozite la banci	1.134.981	1.023.522	-111.459

2. Analiza activității societății comerciale

2.1 Cu privire la tendințele, elementele, evenimentele sau factorii de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut :

Indicatorii riscului de lichiditate și de credit la 30.06.2016

Indicatori	Specificare	30,06,2015	30,06,2016	30,06,2015	30,06,2016
Indicatorul lichiditatii curente	active curente/	35.959.285	30.247.422	3,89	3,52
	datorii curente	9.246.907	8.583.385		
Indicatorul lichiditatii imediate	active curente- stocuri/	25.767.495	20.949.803	2,79	2,44
	datorii curente	9.246.907	8.583.385		
Numarul de zile pana la data la care clientii societatii isi acopera debitele	sold mediu clienti/ cifra de afaceri*180 zile	25.135.458	27.237.124	364 zile	696 zile
	sold mediu furnizori/ cifra de afaceri*180 zile	12.423.444	7.040.018		
Numarul de zile pana la data la care societatea isi plateste datoriile la furnizori	sold mediu furnizori/ cifra de afaceri*180 zile	7.516.486	3.414.489	109 zile	87 zile
	cifra de afaceri/ active immobilizate	12.423.444	7.040.018		
Viteza de rotatie a activelor immobilizate		64.855.200	60.570.968	0,19	0,12

Societate se asigura, pe cat posibil, ca va dispune de lichidatiale necesare in vederea achitarii obligatiilor de plata scadente, respectiv a acoperirii cheltuielilor operationale.

Indicatorii lichiditatii sunt in scadere comparativ cu cei ai anului precedent dar sunt mai mari de doi , ceea ce denota ca, la aceasta data nu exista riscul neacoperirii datoriilor pe termen scurt din activele curente.

Vanzarile pe credit si creantele din anii precedenti au crescut riscul ca societatea sa suporte pierderi ca urmare a neindeplinirii obligatiilor contractuale comerciale de catre anumiti clienti.

Recuperarea creantelor de la o parte dintre clientii societatii s-a efectuat cu intarziere , in unele cazuri partial si se inregistreaza frecvent situatii de intrare in insolventa a acestora.

In vederea recuperarii creantelor restante societatea a contractat o societate specializata in recuperare debite restante.

Cu toate acestea, recuperarea dificila a creantelor aflate in sold la 01.01.2016 a determinat ca perioada de recuperare a creantelor sa creasca fata de aceeași perioada a anului precedent cu 332 respectiv la 696 zile.

Expunerea la riscul de credit este influentata de caracteristicile individuale ale fiecarui client. In momentul in care apar expuneri individuale semnificative identificate pentru unii dintre clienti, se estimeaza si se stabilesc ajustari de depreciere creante.

Numarul zilelor in care societatea isi achita furnizorii este de 87 zile , in scadere fata de anul precedent.

Pentru a evita situatiile de neachitare a unor datorii scadente din lipsa disponibilitatilor banesti , incepand cu luna iulie 2015 societatea a utilizat o linie de credit pe termen scurt (4.000.000 lei). Aceasta a fost prelungita pana in luna iunie 2017.

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 efectuate in partea a doua a anului 2016 au fost finantate din surse proprii. In semestrul 1 al acestui an societatea nu a efectuat cheltuieli de capital

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

In semestrul urmator se estimeaza ca volumul de activitate pe segmentul prestarilor de servicii va fi mai mic comparativ cu cel al anului precedent atat la semintele de paioase dar si la semintele de porumb . Apreciem ca vor ramane constante prestarile de servicii la semintele de floarea soarelui.

In ceea ce priveste realizarea veniturilor din vanzari la semintele de grau, sunt previzibile modificari in sensul descresterii acestora. Preturile de preluare si livrare din acest an sunt mai mici fata de aceeaasi perioada a anului precedent. Societatea isi propune sa mentina aceeaasi marja de profit pe kg. samanta vanduta.

Estimam pentru partea a doua a anului venituri din vanzari de samanta rapita, ingrasaminte chimice si pesticide superioare celor bugetate.

3. Schimbări care afectează capitalul social și administrarea societății comerciale.

3.1. In legatura cu cazuri în care societatea comercială a fost în imposibilitate de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective.

Nu a fost cazul nerespectării unor obligatii financiare care sa afecteze capitalul social.

3.2. Despre modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială.

Nu este cazul.

4. Tranzactii semnificative

Nu este cazul.

5. In perioada analizata au avut loc modificari in conducerea societatii. AGOA din 28.01.2016 a hotarat revocarea unui administrator (Ilie Sima) si alegerea unui nou administrator (Iuliana Cernat) pentru un mandat de 4 ani. Doamna Iuliana Cernat indeplineste functia de Presedinte al Consiliului de Administratie si detine functia executiva de Director General


Situatiile financiare la data de 30.06.2016 nu au fost auditate.

Anexe:

Bilanțul contabil, Contul de Profit si Pierdere la data de 30.06.2016

Semnături

Presedinte Consiliul de Administratie
Director General
Iuliana Cernat



Director economic,
Adela Bîrțoiu





S. C. SEMROM MUNTENIA S. A.

STRADA ARISTIDE PASCAL NR. 28 - 30, sector 3
București, cod 031445, România

Capital social: 33.772.730 lei * Nr. de ordine în registrul comerțului J 40/895/1991 * Cod unic de înregistrare RO351290
Cod IBAN: RO 59RNCB0075005648720001 - B.C.R. Sector 4

Telefon: 004-021-323 01 62 / 004-021-322 54 80 * Fax: 004-021-323 01 55 / 004-021-322 54 80 / 004-021-323 01 68 * E-mail: office@semrommuntenia.ro

Persoana juridica: SC SEMROM MUNTENIA SA
Adresa: localitatea BUCURESTII, sectorul 3, str. ARISTIDE PASCAL, nr. 28-30,
tel.021.322.54.80; 021.323.01.63
Numar din registrul comerțului: J40/895/91
Forma de proprietate: 34--Societati comerciale pe actiuni
Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN): 4621-Comert cu
ridicata al cerealelor, semintelor si furajelor
Cod de identificare fiscala: 351290

DECLARATIE

Presedintele Consiliului de administratie al societatii Cernat Iuliana in calitate de director general si Birtoiu Adela 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 semestrial prezinta in mod corect si complet informatiile despre societate.

Consiliul de Administratie
Presedinte
Director general
Cernat Iuliana



Director economic
Birtoiu Adela