



# 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 30.06.2017

### conform Regulamentului ASF. nr. 1/2006

Data raportului : 30.08.2017

Denumirea societății : SC Semrom Muntenia SA

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

Numarul de telefon : 0213230155 ; 0213230163 ;

Codul unic de înregistrare la ORC : RO351290

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

Capitalul social subscris si varsat : 33.772.730 lei

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

#### 1. Situația economico-financiară

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

a) elemente de bilanț	lei		
	30,06,2016	30,06,2017	Diferente
▶ active imobilizate	60.570.968	55.231.682	-5.339.286
▶ active circulante	30.114.307	18.968.031	-11.146.276
stocuri	9.297.619	2.851.751	-6.445.868
creante	19.509.386	13.242.719	-6.266.667
investitii pe termen scurt	283.718	1.465.832	1.182.114
Numerar, disponibilități, alte valori	1.023.584	1.407.729	384.145
▶ cheltuieli in avans	133.115	262.535	129.420
▶ total active curente;	30.247.422	19.230.566	-11.016.856
▶ datorii	8.755.563	10.469.514	1.713.951
▶ provizioane ptr. riscuri si cheltuieli	578.863	1.895.859	1.316.996
▶ venituri in avans/subventii investitii	86.332	15.007	-71.325
▶ capitaluri proprii	81.397.632	62.081.868	-19.315.764

**Activele imobilizate** la 30.06.2017 la valoarea rămasă sunt de 55.231.682 lei cu 5.339.286 lei mai mici fata de aceeași perioada a anului precedent si cu 942.848 lei mai mici fata de inceputul anului,. Scaderea din prima parte a anului 2017 este corelata cu amortizarea inregistrata pe cheltuieli (2.184.311), cu scoaterea din activ a cinci autoturisme prin vanzare (valoarea ramasa a fost de 3.000 lei) dar si cu intrarile de mijloace fixe. Astfel au fost achizitionate in leasing financiar 12 autovehicole (10 Dacia Duster, 1 autoutilitatratra Iveco si un autoturism Ford Kuga) in valoare totala de 775.407 lei. De asemenea a fost executata o instalatie electrica pentru postul de transformare Braila in valoare de 18.500 lei . Au fost

inregistrate avansuri pentru imobilizari si investitii in curs de executie in valoare de 332.872 lei (Reabilitarea si refacerea hidroizolatiei magaziei de 6000 to la Braila, confectionarea si montarea halei pentru depanusator la Vadeni, etc. ) Aceste investitii vor fi receptionate si puse in functiune in luna septembrie 2017.

La data de 22.06.2017 a fost semnat antecontractul de vanzare cumparare pentru activul din Slobozia (situat in Soseaua Amara nr.2) respectiv teren in suprafata de 5.606 mp si constructiile aferente (magazie, remize, birouri, platforma betonata). Pretul vanzarii a fost de 1.000.000 lei (TVA-taxare inversa). Contractul de vanzare cumparare final a fost semnat in data de 06.07.2017. Pretul contractului a fost incasat in doua rate egale de 500.000 lei la data semnarii Antecontractului respectiv a Contractului de vanzare cumparare. Pentru aceeasi locatie au mai fost valorificate si incasate integral in luna iulie 2017, cabina poarta (8.403 lei) si sistemele antiefractie in valoare de 3.500 lei .Valoarea ramasa a activelor vandute a fost de 775.667 lei, profitul obtinut din vanzare a fost de 236.236 lei.

La data de 31.07.2017 a fost semnat antecontractul de vanzare cumparare pentru activul din Ciulnita, com Dragalina, respectiv teren in suprafata de 33.351mp si constructiile aferente (magazii, platforme acoperite, anexe, birouri). Pretul vanzarii a fost de 807.700 lei si a fost incasat in doua transe egale la data semnarii Antecontractului de vanzare cumparare si la data semnarii Contractului final ( 17.08.2017).

Pentru aceeasi locatie a fost valorificata si incasata integral la acēleasi termene bascula electronica si sistemele de antiefractie in suma totala de 70.050 lei exclusiv TVA.

Valoarea ramasa a activelor vandute a fost de 663.539 lei , profitul obtinut este de 214.211 lei.

Ponderea activelor vandute in total active imobilizate este de 3%.

Urmare vanzarii acestor active, a fost convocata Adunarea Generala a actionarilor pentru data de 28.09.2017 in vederea radierii sucursalei Complex Agrosem Slobozia si a Punctului de lucru Ciulnita.

La data raportarii financiar contabile (30.06.2017) societatea nu avea credite bancare si ipoteci pe active pentru garantii. Se estimeaza contractarea unui credit in suma de 1.500.000 lei si garantarea lui cu active (terenuri si constructii) dupa data de 30.08.2017.

**Activele circulante** la data de 30.06.2017 sunt de 18.968.031 lei . Acestea s-au diminuat fata de aceeasi perioada a anului precedent cu suma de 11.146.276 lei. Fata de inceputul anului au crescut cu suma de 2.821.671 lei.

Modificarea fata de anul precedent este efectul scaderii:

- stocurilor cu suma de 6.445.868 lei( vanzari si ajustari de depreciere stocuri la 31.12.2016)  
- creantelor cu suma de 6.266.667 lei, (incasari si ajustari pentru depreciere create la 31.12.2016 )

dar si a cresterii:

- valorii investitiilor pe termen scurt cu suma de 1.182.114 ( constituirea unui depozit bancar in suma de 1.200.000 lei si variatie negativa din evaluarea actiunilor pe termen scurt).  
- disponibilitatilor banesti si altor elemente similare cu suma de 384.145 lei.

**Datoriile** de 10.469.514 lei au crescut fata de anul precedent cu suma de 1.713.951 lei. Datoriile societatii sunt clasificate astfel:

- datorii care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an 10.393.994lei  
- datorii care trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an 75.520 lei

Datoriile pe termen scurt sunt in proportie de 100% de natura comerciala; la data de 30.06.2017 societatea nu mai avea credita bancare.

**Capitalurile proprii** la data de 30.06.2017 sunt 62.081.868 lei cu 19.315.764 lei mai mici fata de aceeasi 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 2017 comparativ cu anul precedent si cu prevederile Bugetului de venituri si cheltuieli se prezinta astfel:

Specificare	lei				
	Realizat 30.06.2016	BvC 30,06,2017	Realizat la 30.06.2017	Variatie fata de an precedent	Variatie fata de BVC
Venituri din exploatare	7.723.555	11.300.347	17.974.435	10.250.880	6.674.088
Cheltuieli exploatare	16.068.216	16.207.876	20.390.332	4.322.116	4.182.456
Rezultatul din exploatare	-8.344.661	-4.907.529	-2.415.897	5.928.764	2.491.632
Venituri financiare	24	5	4.876	4.852	4.871
Cheltuieli financiare	83.508	54.236	141.720	58.212	87.484
Rezultat financiar	-83.484	-54.231	-136.844	-53.360	-82.613
Venituri totale	7.723.579	11.300.352	17.979.311	10.255.732	6.678.959
Cheltuieli totale	16.151.724	16.262.112	20.532.052	4.380.328	4.269.940
Rezultatul brut al exercitiului	-8.428.145	-4.961.760	-2.552.741	5.875.404	2.409.019

La data de 30.06.2017, veniturile brute sunt mai mari cu 133% respectiv cu suma de 10.255.732 lei fata de anul precedent si cu 59%, respectiv cu suma de 6.678.959 lei fata de prevederile Bugetului de venituri si cheltuieli.

Evolutia acestora este influentata semnificativ de crestera veniturilor din exploatare (cu 10.250.880 lei mai mari fata de anul precedent.

Cheltuielile totale ale societatii sunt mai mari cu 27 % respectiv cu suma de 4.380.328 lei fata de aceeași perioada a anului precedent si cu 4.269.940 lei mai mari fata de cele bugetate (26%).

Pierderea la data de 30.06.2017 este cu 5.875.404 lei (cu70%) mai mica fata de cea din aceeași perioada a anului precedent, si cu 2.409.019 lei (cu 49%) mai mica fata de cea estimata in Bugetul de venituri si cheltuieli pentru primul semestru al anului 2017.

Detaliul veniturilor si cheltuielilor la 30.06.2017 comparativ cu aceeași perioada a anului precedent este urmatorul:

Indicatori	lei		Diferente 2017/2016	
	30,06,2016	30,06,2017	Valori	%
▶ vânzari nete:	7.040.018	16.865.447	9.825.429	140
venituri din vanzarea marfurilor	5.375.550	15.060.566	9.685.016	180
reduceri comerciale acordate	3.422	65.942	62.520	1.827
venituri din prestari si chirii	1.667.890	1.870.823	202.933	12
▶ venituri af. costului productiei in curs de executie	506.228	812.374	306.146	60
▶ alte venituri din exploatare	177.309	296.614	119.305	67
▶ Venituri totale brute;	7.723.579	17.979.311	10.255.732	133
Cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20 % în vânzarile nete				
▶ cheltuieli cu marfurile	4.818.224	12.058.117	7.239.893	150
▶ cheltuieli cu personalul	4.802.014	4.655.068	-146.946	(3)
▶ Cheltuieli totale	16.151.724	20.532.052	4.380.328	27

Cifra de afaceri netă a crescut fata de anul precedent cu 140%. In structura ei, se poate observa cresterea veniturilor din prestari servicii cu 12 % si a veniturilor din vanzarea marfurilor (seminte, ingrasaminte chimice, pesticide, erbicide) cu 180% .

Vanzarile au crescut din punct de vedere cantitativ si valoric, cea mai mare pondere in cifra de afaceri o au veniturile din vanzarea semintelor de porumb. De asemenea, in campania din primavara anului 2017, comparativ cu anul precedent a fost comercializata si samanta de mazare intr-u volum semnificativ.

Conform politicii comerciale adoptate, discounturile vor fi acordate numai in situatia incasarii la termen a produsului vandut, data la care vor fi evidentiata aceste discounturi in situatiile financiare.

Veniturile din chirii au crescut cu 12% fata de aceeaasi perioada a anului precedent.

Veniturile din prestari servicii s-au mentinut relativ constante, cu aceleasi volume de lucrari de calibrare, tratare si ambalare a semintelor de porumb. Supraproductia de samanta de porumb din anii precedenti a determinat clientii sa isi redimensioneze in continuare suprafetele insamantate cu aceasta specie.

Alte venituri din exploatare au crescut fata de anul precedent cu 119.365 lei prin vanzarea de fier vechi provenit din dezmembrarea utilajelor casate, refacturarea cheltuielilor privind utilitatile catre chiriasi si vanzarea a cinci autoturisme (75.500 lei). Profitul din vanzarea autoturismelor a fost de 72.500 lei.

Ca si in anul precedent, societatea a infiintat in primavara anului 2017 loturi semincere de soia, veniturile aferente costurilor productiei obtinute precum si a celei in curs de executie fiind de 812.374 lei.

Infiintarea loturilor de soia s-a facut pe considerente legate de faptul 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 personalul cu 3%, cheltuielile privind amortizarea cu 13%, cheltuielile materiale cu 13%.

Au crescut cheltuielile cu marfurile cu 150%, cheltuielile cu serviciile cu 178%, cheltuielile cu impozitele si taxele cu 47%.

Comparativ cu Bugetul de venituri si cheltuieli, cheltuielile au crescut cu 26%, iar veniturile cu 133%

Totodata au fost reluate la venituri provizioane pentru riscuri si cheltuieli/ajustari de depreciere active imobilizate si circulante in suma de 1.893.266 lei, concomitent cu inregistrarea cheltuielilor pentru care au fost constituite.

Veniturile inregistrate in avans, la data de raportare, sunt de 13.250 lei iar cheltuielile inregistrate in avans sunt de 262.535 lei.

c) Fluxul de lichiditate al societatii la data de 30.06.2017

Disponibilul in conturi la banci, depozite si in casierii la data de 30.06.2017 este de 2.607.677 lei. Fata de aceeaasi perioada a anului precedent cresterea este de 1.825.658 lei.

Detaliul disponibilitatilor in conturi si casierii este urmatorul:

Denumire	30,06,2016	30,06,2017	Crestere/descrestere
Conturi la banci in lei	748.160	1.377.953	629.793
Numerar in casierii	33.859	29.724	-4.135
Total numerar si disponibil la banci	782.019	1.407.677	625.658
Depozite bancare pe termen scurt	0	1.200.000	1.200.000
Total numerar, disponibil si depozite la banci	782.019	2.607.677	1.825.658

Societatea mai detine si depozite bancare restrictionate care reprezinta garantiile gestionarilor, valoarea acestora fiind la data de 30.06.2017 de 177.808 lei (241.503 lei la data de 30.06.2016).

## 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 30.06.2017

Indicatori	Specificare	30,06,2016	30,06,2017	30,06,2016	30,06,2017
Indicatorul lichiditatii curente	active curente/	30.247.422	19.230.566		
	datorii curente	8.583.385	10.393.994	3,52	1,85
Indicatorul lichiditatii imediate	active curente- stocuri/	20.949.803	16.378.815		
	datorii curente	8.583.385	10.393.994	2,44	1,58
Numarul de zile pana la data la care clientii societatii isi acopera debitele	sold mediu clienti/	27.237.124	25.835.333		
	cifra de afaceri*180 zile	7.040.018	16.865.447	696 zile	275 zile
Numarul de zile pana la data la care societatea isi plateste datoriile la furnizori	sold mediu furnizori/	3.414.489	6.438.567		
	cifra de afaceri*180 zile	7.040.018	16.865.447	87 zile	68 zile
Viteza de rotatie a activelor imobilizate		7.040.018	16.865.447		
	active imobilizate	60.570.968	55.231.682	0,12	0,31

Societate se asigura, pe cat posibil, ca va dispune de lichidatatile 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, la aceasta data nu exista riscul neacoperirii datoriilor pe termen scurt din activele curente. La data prezentului raport societate dispune de lichiditati in suma de 5 milioane lei si isi poate achita obligatiile de plata imediate.

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 mentinut contractul cu o societate specializata in recuperare debite restante. Durata de recuperare a creantelor s-a redus la 275 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 68 zile , in scadere fata de anul precedent.

Societatea a inchis creditul pe care il avea inca din luna martie a acestui an, dar pentru a evita situatiile de neachitare a unor datorii scadente in trimestrul 4 incepand cu luna septembrie va contracta o linie de credit pe termen scurt (1.500.000 lei).

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 în partea a doua a anului 2016 și în semestrul 1 din anul 2017 au fost finanțate din surse proprii. De asemenea programul de investiții din partea a doua a anului 2017 va fi finanțat din surse proprii, inclusiv din sumele încasate pentru activele vândute.

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

În semestrul următor se estimează ca volumul de activitate pe segmentul prestarilor de servicii va fi mai mic comparativ cu cel al anului precedent la semintele de paioase. Apreciem că vor rămâne constante prestarile de servicii la semintele de floarea soarelui și porumb.

În ceea ce privește realizarea veniturilor din vânzări la semintele de grau, sunt previzibile modificări în sensul scăderii acestora.

Estimăm pentru partea a doua a anului venituri din vânzări de sămânță rapită, îngrășăminte chimice și pesticide la nivelul celor bugetate.

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

3.1. În legătură 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 obligații financiare care să afecteze capitalul social.

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

Nu este cazul.

4. Tranzacții semnificative

Nu este cazul.

Alte informații: Societatea a convocat Adunarea Generală a Acționarilor pentru data de 28.09.2017 în vederea alegerii a doi administratori ca urmare a expirării mandatului precum și pentru închiderea și radierea sucursalei Complex Agrosem Slobozia și a Stației de seminte Ciulnita, ca urmare a vânzării activelor din aceste locații.

De asemenea s-a convocat în aceeași dată Adunarea Generală Extraordinară pentru aprobarea vânzării unor active prin licitație.

Situațiile financiare la data de 30.06.2017 nu au fost auditate.

Semnături

Presedinte Consiliul de Administrație  
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 BUCURESTI, sectorul 3, str. ARISTIDE PASCAL, nr. 28-30,  
tel.021.322.54.80; 021.323.01.63  
Numar din registrul comertului: J40/895/91  
Forma de proprietate: 34--Societati comerciale pe actiuni  
Activitatea preponderenta (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 30.06.2017 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