

Nota 1 Active Imobilizate

Denumirea elementului de imobilizare	Valoarea bruta				Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	12.806			12.806	12.806			12.806
Alte imobilizari	123.264	1.200		124.464	100.399	14.278		114.677
Avansuri si imobilizari necorporale in curs								
TOTAL	136.070	1.200		137.270	113.205	14.278		127.483
Terenuri	14.971.190		727.078	14.244.112				
Constructii	10.065.149	4.517.384	665.766	13.916.767	2520	904.678	19.054	888.144
Instalatii tehnice si masini	5.738.035	198.014	6.584	5.929.465	2.428.090	767.008	3.731	3.191.367
Alte instal. utilaje si mobilier	90.925			90.925	75.093	9.935		85.028
Avansuri si imobiliz corporale in curs	4.805.279	25.552	4.700.433	130.398				
TOTAL	35.670.578	4.740.950	6.099.861	34.311.667	2.505.703	1.681.621	22.785	4.164.539
Imobilizari financiare	7.032			7.032				
ACTIVE IMOBILIZATE	35.813.680	4.742.150	6.099.861	34.455.969	2.618.908	1.695.899	22.785	4.292.022

In anul 2011 cresterile de valoare aferente imobilizarilor se compun din :

- achizitia de licente in valoare de 1200 lei ;
- cladiri si constructii speciale in valoare de 4.700.433 lei reprezentand receptie Sediul firma Pielesti ;
- constructii constatate plus la inventar la Punctul de Lucru Olt in valoare de 3880 lei ;
- avansuri si imobilizari corporale in curs in valoare de 25.552 lei constand in servicii dirigentie de santier si de arhitectura pentru constructie Sediul firma Pielesti ;
- achizitii instalatie de erbicidat in suma de 4500 lei la Punctul de Lucru Barasti ;
- suma de 6.585 lei reprezinta transferuri de echipamente si utilaje efectuate intre punctele de lucru, fiind inregistrata atat la intrari cat si la iesiri ;
- Scaderile de valoare inregistrate de activele imobilizate se compun din :
- vanzarea de terenuri inregistrata la Punctele de Lucru Olt(Draganesti) si Dolj(Bailesti, Segarcea, Motatai, Bechet) in valoare de 727.078 lei ;
- vanzarea de constructii in valoare de 665.766 lei la Punctele de Lucru Olt(Draganesti) si Dolj (Bailesti, Segarcea, Motatai, Bechet) ;
- diferenta de 6.585 lei reprezinta transferuri de utilaje intre punctele de lucru ;

Nota 2 Provizioane

- lei -

Denumirea provizionului	Cont	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
			In cont	Din cont	
Provizioane pentru deprecierea materialelor consumabile	3921	51.102	11.631	3.561	59.172
Provizioane pentru depreciere produse finite	3945	154.649	7.676	112.798	49.527
Provizioane depreciere marfuri	397	3.063.140	509.674	1.003.144	2.569.670
Provizioane pentru deprecierea ambalajelor	398	5.528			5.528
Provizion pentru deprecierea creantelor - clienti	491	1.158.049	28.209	205.123	981.135
Provizioane pentru deprecierea creantelor - debitori	496	7.085			7.085
TOTAL		4.439.553	557.190	1.324.626	3.672.117

Conform Procesului Verbal de valorificare a rezultatelor inventarierii patrimoniului s-au constatat deprecieri semnificative constituindu-se provizioane pentru urmatoarele categorii de stocuri in suma totala de lei :

- stocuri de natura marfurilor, respectiv seminte fara germinatie, sub stas, erbicide, pesticide si alte materiale cu termen de garantie expirat in suma totala de 132.270 lei.
- stocuri de substante pentru tratamente si alte materiale consumabile in suma totala de 11.631 lei.
- stocuri de produse finite depreciate in valoare de 862 lei.

In urma analizei soldului contului 4111 -clienti, au fost trecuti in contul 4118-clienti incerti si in litigiu clienti in suma de 272.030 lei si s-au constituit provizioane in valoare de 28.209 lei, reprezentand cheltuiala deductibila fiscal . La constituirea acestor provizioane s-a avut in vedere stadiul procesual al litigiilor. Pentru clientii la care a fost deschisa procedura falimentului s-au constituit provizioane integrale din care 30% deductibil fiscal pentru clienti inregistrati inainte de 01.01.2007 si 100% din valoarea creantei pentru clientii inregistrati dupa 01.01.2007 conform Codului Fiscal art. 22, alin. 1.

Nota 3 Repartizarea profitului

La data de 31.12.2011 societatea inregistreaza o pierdere contabila de 3.185.300 lei lei.

Nota 4 Analiza rezultatului din exploatare

Denumirea Indicatorului	Exercitiul financiar	
	Precedent	Curent
0	1	2
1. Cifra de afaceri neta	12.201.982	8.278.672
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	19.470.760	8.093.030
3. Cheltuielile activitatii de baza	9.063.742	4.021.471
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	7.096.989	2.815.030
5. Cheltuielile indirecte de productie	3.310.029	1.256.529
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	-7.268.778	185.642
7. Cheltuielile de productie	1.224.757	1.321.589
8. Cheltuieli generale de administratie	1.645.037	2.982.054
9. Alte venituri din exploatare	635.889	2.106.816
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	-9.502.683	-2.011.185

In principal cauzele care au stat la baza obtinerii acestei pierderi sunt :

- valorificarea sub pretul de achizitie a unor stocuri de seminte (hibridi porumb) achizitionati in anii precedenti, stocuri cu un grad ridicat de depreciere, cu germinatia la limita stasului pentru comercializare ;
- obtinerea din productie agricola a unor produse (grau consum si grau samanta) cu un pret de cost superior celui de valorificare ;
- realizarea cantitatilor de seminte si produse prevazute in programul de valorificare doar in procent de 45%, fapt ce a condus la nerealizarea veniturilor planificate si implicit a profitului brut planificat ;
- ajustarile de valoare estimate si inregistrate datorita depreciilor de stocuri si creante comerciale constatate cu ocazia inventarierii patrimoniale.
- diferente nefavorabile de curs provenind din evaluarea la cursul comunicat de BNR la final de exercitiu in cazul datoriilor in valuta – credite – sau in functie de cursul unei valute – leasing – .
- dobanzile curente si restante achitate si inregistrate pentru creditele angajate de societate.

Nota 5 Situatie creantelor si datoriilor

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (valoare bruta)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar(valoare neta)	Termen de lichiditate	
			Sub 1 an	Peste 1 an
Clienti	1.973.348	992.213	992.213	
Alte creante total din care :	1.256.476	1.179.370	1.179.370	
subventii	946.378	946.378	946.378	
Sume de recuperat de la BAS	22.109	22.109	22.109	

SEMROM OLTENIA SA CRAIOVA

CUI 10610146

Debitori diversi	126.800	119.715	119.715	
TOTAL :	3.229.824	2.171.583	2.171.583	

Mentionam ca diferenta dintre valoarea bruta si valoarea neta a soldului creantelor la 31.12.2011 reprezinta provizioane create pentru deprecierea activelor circulante de natura creantelor, respectiv clienti si debitori diversi, prezentate si in anexa nr.2.

Datorii	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
0	1=2+3+4	2	3	4
TOTAL din care:	12.131.178	9.353.830	2.777.348	
Furnizori	852.279	852.279		
Rate banci, din care:	9.074.384	6.563.224	2.511.160	
- linie de credit	4.400.000	4.400.000		
Alte datorii din care	2.204.515	1.938.327	266.188	
Datorii la BS si BAS	377.499	377.499		
Creditori diversi	819.429	819.429		
Dividende de plata	3.992	3.992		

Societatea este proprietara tuturor activelor inregistrate in evidente contabila. O parte din aceste active au fost ipotecate, garantate pentru creditele angajate de societate in anii precedente. Situatia acestor active ipotecate, gajate se prezinta astfel:

- garanție reala mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor curente/subconturilor deschise de imprumutat la BCR;
- ipoteca asupra imobil compus din teren in suprafata de 17.203 mp si constructiile aferente situat in comuna Podari, proprietatea societatii;
- ipoteca asupra constructie si teren extravilan din acte (intravilan din certificatul de urbanism) in suprafata de 4984 mp din acte si 4958 mp din masuratori, situat in comuna Pielesti, proprietatea societatii;
- garanție reala mobiliara fara deposedare asupra stocurilor de marfa si produse finite (cereale, seminte, pesticide, ingrasaminte), proprietatea societatii, aflate in depozitele societății din judetele Dolj si Argeș;
- ipoteca asupra imobilului reprezentând Complex Agrosem Olt, compus din teren intravilan in suprafata de 75.445,6 mp si constructiile aferente situat in Caracal, str. Silozului, nr. 8, jud. Olt, proprietatea societății.

Facem mentiunea ca toate aceste ipoteci sunt in favoarea BCR, banca care a acordat creditele respective.

Nota 6. Principii, politici și metode contabile

Pentru anul 2011, SC SEMROM OLTENIA SA Craiova, intocmeste Situatiile financiare anuale, respectand reglementarile contabile conforme cu Ordinul Ministrului Finantelor nr.3055/2009 potrivit caruia « Persoanele juridice care la data bilantului depasesc limitele a doua dintre urmatoarele 3 criterii, denumite in continuare criterii de marime:

- total active: 3.650.000 euro;
- cifra de afaceri neta: 7.300.000 euro;
- numar mediu de salariati in cursul exercitiului financiar: 50 intocmesc situatii financiare anuale care cuprind:
 - bilant;
 - cont de profit si pierdere;
 - situatia modificarilor capitalului propriu;
 - situatia fluxurilor de trezorerie;

- note explicative la situațiile financiare anuale, aplica Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene.

Politica contabilă a societății a fost orientată spre respectarea principiilor, regulilor și practicilor specifice pentru întocmirea și prezentarea situațiilor financiare conform sistemului de reglementare în domeniu, respectiv Legea 82/1991 a contabilității cu modificările și completările ulterioare, privind aplicarea principiilor, metodelor și politicilor contabile în vederea evaluării posturilor cuprinse în situațiile financiare, astfel:

- Principiul continuității activității, în sensul că societatea își continuă în mod normal funcționarea, fără ca a în viitor să intre în imposibilitatea continuării sau reducerii semnificative a acesteia;

- În exercițiul financiar 2011, s-a continuat aplicarea aceluiași reguli și metode privind evaluarea, înregistrarea în contabilitate și prezentarea elementelor patrimoniale și a rezultatelor, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile, folosind principiul permanenței metodelor;

- Principiul prudenței, astfel că rezultatul a fost recunoscut până la data încheierii exercițiului financiar, iar în cursul exercițiului financiar 2011 s-a ținut seama de toate obligațiile previzibile precum și de toate ajustările de valoare datorate deprecierilor;

- Au fost luate în considerare, în raportările contabile, toate veniturile și cheltuielile corespunzătoare exercițiului financiar 2011 fără a se ține seama de data încasării sumelor sau a efectuării plăților fiind aplicat astfel principiul independenței exercițiului.

- S-a utilizat principiul intangibilității în sensul că, bilanțul de deschidere al exercițiului financiar 2011 corespunde cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar al anului 2010;

- În cursul anului 2011, a fost folosit principiul necompensării nefiind efectuate compensări între elementele ce reprezintă active, cu elementele ce reprezintă pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu excepția compensărilor între active și pasive admise de Standardele Internaționale de Contabilitate;

- Informațiile prezentate în situațiile financiare reflectă realitatea economică a evenimentelor și tranzacțiilor, nu numai forma lor juridică, aplicând principiul prelevanței economicului asupra juridicului.

- Având în vedere principiul pragului de semnificație, orice element care are o valoare semnificativă este prezentat în situațiile financiare în mod distinct iar elementele cu valori ne semnificative care au aceeași natură sau cu funcții similare sunt însumate, nefiind necesară prezentarea lor separată.

Imobilizările corporale sunt incluse în situațiile financiare la valoarea rămasă, respectiv valoarea de achiziție reevaluată mai puțin amortizarea.

Imobilizările necorporale sunt prezentate în situațiile la costul inițial mai puțin amortizarea.

Stocurile de materii, materiale, mărfuri și ambalaje sunt înregistrate în contabilitate la costul de achiziție și evaluate în situațiile financiare la această valoare mai puțin provizioanele pentru deprecierea lor, evaluare efectuată cu ocazia inventarierii.

Recunoașterea pe cheltuieli a consumului de materii și materiale se face folosind metoda pretului mediu ponderat și metoda FIFO pentru stocurile de semințe.

Creanțele sunt prezentate la valoarea netă, după ajustarea lor cu valoarea provizioanelor pentru clienți incerti.

În exercițiul financiar al anului 2011, amortizarea a fost calculată și înregistrată conform metodei liniare, iar fiscal s-a ținut cont de amortizarea accelerată și degresivă pentru mijloacele fixe achiziționate în anul 2007.

Dobânzile aferente creditelor bancare au fost înregistrate la postul bilanțier cheltuieli cu dobânzile, neexistând situații în care să fie incluse în costul activelor imobilizate sau circulante.

Nota 7. Acțiuni și obligațiuni

- Capital social subscris 27.910.640 lei
 - Acțiuni nominative cu valoare nominală de 2.5 lei/ acțiune = 11.164.256 acțiuni.
- Până la data de 31 decembrie 2011, SC SEMROM OLTENIA SA nu a emis obligațiuni.

Nota 8. Informații privind salariatii și membrii organelor de administrație, conducere și de supraveghere

Numarul mediu de salariați înregistrat în anul 2010 de SC SEMROM OLTENIA SA CRAIOVA a fost de 129 din care:

- Personal indirect – productiv – 86 din care :
 - Personal de conducere 23
 - Personal Tesa 63
- Personal directi productivi 43 din care:
 - muncitori calificați 36
 - muncitori necalificați 7

Potrivit Actului constitutiv al societății, S.C. SEMROM OLTENIA S.A. este administrată de un consiliu format din trei membri, aleși pentru o perioadă de 4 ani. La această dată, consiliul de administrație are următoarea componență :

- Președinte : ec. Dănuț Florin Buzatu.
- Membru : ing. Hoinaru Marian
- Membru : ing. Alexandru Lăpușan.

În exercitarea atribuțiilor sale, în anul 2011 consiliul de administrație a desfășurat următoarele activități:

- lunar, a fost analizată situația realizării indicatorilor economico-financiar ;
- lunar, s-a analizat situația clienților neîncasați și s-au dispus măsuri pentru încasarea creanțelor prin interzicerea de a se livra mărfuri fără plată asigurată ;
- s-a analizat și realizat un program de restructurare a personalului punctelor de lucru, cu efecte concrete asupra creșterii productivității muncii și, implicit, a gradului de profitabilitate ;
- s-au dispus măsuri organizatorice pentru diminuarea și eliminarea cheltuielilor neeconomice din activitatea curentă a societății.

În conformitate cu prevederile OMF 3055/2009 și a modificărilor Legii 31/1990 a societăților comerciale, pe lângă auditarea Situațiilor Financiare, pentru anul 2011 a fost obligatoriu și auditul intern.

Respectând aceste prevederi, a fost prelungită pe perioada 2011-2013 durata contractului de prestări servicii auditare nr. 5/15.10.2007 încheiat cu S.C. AUDIT CONSULTING S.R.L. Craiova, prin care S.C. SEMROM OLTENIA S.A. s-a obligat să plătească prestatorului un onorariu brut cu 24% mai mic decât în anul precedent, respectiv 2.420 EURO (exclusiv TVA) pentru anul 2011, pentru anii 2012 și 2013 tariful urmând a fi renegociat anual.

În ceea ce privește Auditul Intern, prin Actul adițional nr. 4/30.03.2011 a fost prelungită până la data de 01.04.2012 durata Contractului de prestări servicii de audit nr. 4178/18.04.2008 încheiat cu SC ELITE AUDIT SRL Craiova, având ca obiect realizarea auditului intern potrivit dispozițiilor Legii 31/1990 privind societățile comerciale, cu modificările și completările ulterioare și cu Standardele de audit intern. Pretul contractului a fost stabilit pentru anul precedent la 242 euro lunar, exclusiv TVA, iar pentru anul 2011 renegociat la suma de 218 EURO plus TVA, conform Act Adițional nr.4/30.03.2011.

Nota 9**Exemple de calcul și analiză a principalilor indicatori economico-financiar****1. Indicatori de lichiditate și solvabilitate:**

$$\text{Lichiditate Generală} = \frac{\text{Active.Circulante}}{\text{Datorii.Pe.Termen.Scurt}} \times 100 = \frac{4628888}{9353830} \times 100 = 49\%$$

- valoarea recomandată acceptabilă - în jurul valorii de 2;
- oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente.

$$\text{Lichiditate Curentă} = \frac{\text{Active.Circulante} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii.Pe.Termen.Scurt}} \times 100 = \frac{2355680}{9353830} \times 100 = 25\%$$

Solvabilitatea generală

$$\text{Solvabilitate Generală} = \frac{\text{Active.Totale}}{\text{Datorii.Totale}} \times 100 = \frac{34792835}{12131178} \times 100 = 287\%$$

2. Indicatori de risc:**a) Indicatorul gradului de îndatorare**

$$\text{Grad.de.Îndatorare} = \frac{\text{Capital.Im.prumutat}}{\text{Capital.Pr.opriu}} \times 100 = \frac{2777348}{22710662} \times 100 = 12\%$$

unde:

- capital împrumutat = credite peste un an;

b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor - determină de câte ori entitatea poate achita cheltuielile cu dobânda. Cu cât valoarea indicatorului este mai mică, cu atât poziția entității este considerată mai riscantă.

$$\text{Acoperirea.Dobânzilor} = \frac{\text{Pr.ofit.de.Exploatare}}{\text{Cheltuieli.Cu.Dobânda}} \times 100 = \frac{-2011185}{1159902} \times 100 = -173\%$$

3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune) - furnizează informații cu privire la:

- Viteza de intrare sau de ieșire a fluxurilor de trezorerie ale entității;
- Capacitatea entității de a controla capitalul circulant și activitățile comerciale de bază ale entității;
- Viteza de rotație a stocurilor (rulajul stocurilor) - aproximează de câte ori stocul a fost rulat de-a lungul exercițiului financiar

$$\text{Viteza.De.Rotație.A.Stocurilor} = \frac{\text{Stocuri}}{\text{Cifra.De.Afaceri}} \times 365 = \frac{2273208}{8278672} \times 365 = 100 \text{ zile / rot}$$

sau

Număr de zile de stocare - indică numărul de zile în care bunurile sunt stocate în unitate

- Viteza de rotație a debitelor-clienți
 - calculează eficacitatea entității în colectarea creanțelor sale;
 - exprimă numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către entitate.

$$Viteza.De.Rotatie.A.Creantelor = \frac{Creante}{Cifra.De.Afaceri} \times 365 = \frac{2171583}{8278672} \times 365 = 96zile / rot$$

O valoare în creștere a indicatorului poate indica probleme legate de controlul creditului acordat clienților și, în consecință, creanțe mai greu de încasat (clienți rău platnici).

- Viteza de rotație a creditelor-furnizor - aproximează numărul de zile de creditare pe care entitatea îl obține de la furnizorii săi. În mod ideal ar trebui să includă doar creditorii comerciali.

$$Viteza.De.Rotatie.A.Furnizorilor = \frac{Furnizori}{Cifra.De.Afaceri} \times 365 = \frac{852279}{8278672} \times 365 = 38zile / rot$$

unde pentru aproximarea achizițiilor se poate utiliza costul vânzărilor sau cifra de afaceri.

- Viteza de rotație a activelor imobilizate - evaluează eficacitatea managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate

$$Viteza.De.Rotatie.A.Imobilizarilor = \frac{Active.Imobilizate}{Cifra.De.Afaceri} \times 365 = \frac{30163947}{8278672} \times 365 = 1330zile / rot$$

- Viteza de rotație a activelor totale

$$Viteza.De.Rotatie.A.Activelor.Totale = \frac{Total.Activ}{Cifra.De.Afaceri} \times 365 = \frac{34792835}{8278672} \times 365 = 1534zile / rot$$

4. Indicatori de profitabilitate - exprimă eficiența entității în realizarea de profit din resursele disponibile:

- a) Rentabilitatea capitalului angajat - reprezintă profitul pe care îl obține entitatea din banii investiți în afacere:

$$Rentabilitatea.Capitalului.Angajat = \frac{Rezultat.din.Exploatare}{Capital.Angajat} \times 100 = \frac{-2011185}{25541916} \times 100 = -7,87\%$$

unde capitalul angajat se referă la banii investiți în entitate atât de către acționari, cât și de creditorii pe termen lung, și include capitalul propriu și datoriile pe termen lung sau active totale minus datorii curente.

- b) Rentabilitatea economica

$$Rentabilitatea.Economica = \frac{Profit.din.Exploatare}{Total.Activ} \times 100 = \frac{-2011185}{34792835} \times 100 = -6,78\%$$

Rentabilitatea economică reflectă eficiența folosirii activelor societății.

Nota 10. Alte informații

a) Informații cu privire la prezentarea societății

- SC SEMROM OLTENIA SA este societate pe acțiuni;
- Este înființată în România, prin divizarea SC SEMROM SA București, în baza hotărârii AGA publicată în MO al României nr.76/14.01.1998 și a actului constitutiv, autentificat sub nr. 1.227/19.05.1998.

-Are sediul în Craiova, str. Eugeniu Carada, nr.7

b) Informații privind relațiile societății cu filialele, întreprinderi asociate sau cu alte întreprinderi în care se dețin titluri de participare strategice.

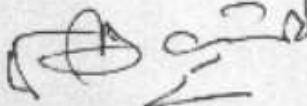
SC SEMROM OLTENIA SA are în structura patrimonială 8 Puncte de lucru în județele Argeș, Dolj, Gorj, Mehedinți, Olt, Teleorman și Vâlcea, astfel:

- Punct de lucru Argeș, cu sediul la Pitești;
- Punct de lucru Dolj, cu sediul la Craiova;
- Punct de lucru Gorj, cu sediul în Tg.Carbunesti;
- Punct de lucru Mehedinți, cu sediul la Șimian;
- Punct de lucru Olt, cu sediul la Caracal;
- Punct de lucru Teleorman, cu sediul la Alexandria;
- Punct de lucru Vâlcea, cu sediul în Dragasani;
- Punct de lucru Ferma Pavaloi cu sediul în com.Barasi jud.Olt

Prin organizarea sa, fiecare punct de lucru are gestiune proprie, are buget de venituri și cheltuieli propriu și conduce evidența financiar contabilă în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr.82/1991 și OMF 3055/2009.

La nivelul fiecărui Punct de lucru există conducere operativă formată din director și contabil șef, aceasta având responsabilitatea gestionării patrimoniului în concordanță cu legislația în vigoare.

Director General,



Director Economic,



SITUATIA CAPITALURILOR PROPRII LA 31.12.2011

Element al capitalului propriu	Sold la 31.12.2010	Creșteri		Reduceri		Sold la 31.12.2011
		Total	prin transfer	Total	prin transfer	
Capital subscris vărsat	27,910,640					27,910,640
Rezerve din reevaluare	16,376,102					15,821,257
Rezerve legale	673,148			554,845	554,845	673,148
Rezerve statutare						
Alte rezerve	2,142,559	554,845	554,845			2,697,404
Rezultatul reportat						
Sold debitor	9,753,469	11,217,827	11,217,827			20,971,296
Sold creditor						
Rezultatul reportat provenit din modificările politicilor contabile						
Sold debitor	-					
Sold creditor						
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor						
Sold debitor	81,132	158,630	158,630	4,570	4,570	235,192
Sold creditor						
Rezultatul exercițiului						
Sold debitor	11,217,827	3,185,300	3,185,300	11,217,827	11,217,827	3,185,300
Sold creditor						
Repatrierea profitului						
TOTAL CAPITALURI PROPRII	26,050,021	-	14,006,912	-	10,667,552	22,710,661

DIRECTOR GENERAL,



DIRECTOR ECONOMIC,

[Signature]

[Signature]

Situația fluxurilor de numerar la 31.12.2011

Indicatori			2010	2011
Rezultat net	1	-3,185,300		
Variatia NFR	2=3+7-11	-1,233,477		
Stocuri	3	-1,292,920	2975605.00	1682685.00
Creante Totale	4		3027626.00	1994669.00
Creante provenite din activitatea de investitii	5		80159.23	126800.13
Creante provenite din activitatea de finantare	6			
Creante provenite din activitatea de exploatare	7	-1,079,598	2947466.77	1867868.87
Datorii pe termen scurt	8		10857431.00	9620017.00
Datorii pe termen scurt provenite din investitii	9		380,982.31	123,479.70
Datorii provenite din activitatea de finantare	10		6404094.00	6563224.00
Datorii de exploatare pe termen scurt	11	-1139041	4072354.69	2933313.30
Amortizare si provizioane	12	1,695,899		
Cheltuieli cu amortizarea	13	1,695,899		
Cheltuieli cu deprecierea	14			
Venituri din anulara ajustarilor de valoare	15	767437		
Cheltuielile in avans	16	-14,268	63272.00	49004.00
Venituri in avans	17		0.00	0.00
Variatia rezultatului reportat	18	154,059		
Variatia rezervelor din reevaluare	19	-554,845	16376102.00	15821257.00
Variatia rezervelor reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	20	554,845	0.00	554845.00
Scaderea amortizarii aferente reevaluarii	21			
Cheltuieli provenite din activitatea de investitii	22	1369910		
Venituri provenite din activitatea de investitii	23	1783171		
Rezultatul financiar	24	-1,174,115		
Flux de exploatare	25=1-2+12-15-16+17-18+19+20-21+22-23-24	-402,298		
Plati pentru achizițiile de imobilizari	26=27-28-29	299219.61		
Cresteri de active imobilizate	27	41717		
Variatia datoriilor cu imobilizarile	28	-257502.61	380982.31	123479.70
Creșterea rezervelor din reevaluare	29	0		
Avansuri pentru imobilizari	30			
Plati pentru achizițiile de imobilizari financiare	31			
Incasari din vinzarea imobilizarilor financiare	32	0		
Incasari din vinzarea imobilizarilor	33=34-35	1,736,530		
Venituri din cetaarea activelor	34	1,783,171		
Variatia creantelor din cedarea activelor	35	48,641	80159.23	126800.13
Cheltuielile cu activele cedate	36	1,369,910		
Amortizarea aferenta iesirilor	37	22,785		
Activele iesite	38	1,399,428		
Flux din activitatea de investitii	39=-26-30-31+32+33-36-37+38	1,444,043		
Incasari din emisiunea de actiuni	40	0.00		

SEMROM OLTENIA SA CRAIOVA
CUI 10610146

Cresterea de imprumuturi	41	152280.00	8922104.00	9074384.00
Venituri din dobinzi	42	400		
Cheltuieli cu dobinzi	43	1,159,902		
Alte venituri financiare	44	82,014		
Alte cheltuieli financiare	45	96,627		
Rambursari de imprumuturi	46			
Flux de finantare	47=40+41+42- 43+44-45-46	-1021835.00		
Flux net de numerar	48=25+39+47	19910.00		
Numerar la inceputul perioadei		164,187		
Numerar la sf perioadei		184,097		
Flux net		19,910		

DIRECTOR GENERAL,




DIRECTOR ECONOMIC,

