

Raportul semestrial pentru semestrul I/2011 conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006

Data raportului 14.08.2012

Denumirea societatii : SC Semrom Muntenia SA

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

Numarul de telefon : 0213230155 ; 0213230163 ; 0213211506

Codul unic de inregistrare la ORC : RO351290

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

Capitalul social subscris si varsat : 29.748.785 lei

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise : BVB

- XMBS

1. Situația economico-financiară

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

a) elemente de bilanț	30.06.2011	30.06.2012	Diferente
▶ active imobilizate	69.751.620	62.190.213	-7.561.407
▶ active circulante din care:	23.232.630	29.356.103	6.123.473
stocuri	2.643.701	8.750.116	6.106.415
creante	7.353.895	13.938.218	6.584.323
investitii pe termen scurt	1.103.822	975.787	-128.035
numerar și alte disponibilități;	12.131.212	5.691.982	-6.439.230
▶ cheltuieli in avans	88.299	122.344	34.045
▶ total active curente;	23.320.929	29.478.447	6.157.518
▶ datorii	1.973.235	4.568.709	2.595.474
▶ provizioane pentru riscuri si cheltuieli	339.590	219.091	-120.499
▶ subventii pentru investitii	40.487	38.650	-1.837
▶ capitaluri proprii	90.719.237	86.842.210	-3.877.027

Activele imobilizate la 30.06.2012 la valoarea rămasă sunt de 62.190.213 lei cu 7.561.407 lei mai mici fata de aceeași perioada a anului precedent. Scaderea inregistrata se datoreaza efectuării ajustarilor de depreciere a imobilizarilor financiare la data de 31.12.2011.

In cadrul activelor imobilizate, activele corporale sunt de 62.145.851 lei, activele necorporale sunt de 44.362 lei.

Activele corporale de 62.145.851 lei sunt cu 777.809 lei mai mici fata de inceputul anului, variatia fiind determinata de amortizarea inregistrata pe cheltuieli (1.849.529 lei), precum si de intrarile de mijloace fixe astfel :

Intrarile de mijloace fixe sunt de 533.429 lei si constau in :

- refacerea unei instalatii electrice la Complex Agrosem Slobozia in suma de 15.645 lei ;
- achizitionarea unui echipament pentru inscriptionat saci la Complex Agrosem Urziceni (investitie inceputa din anul 2011) in suma de 63.451 lei ;
- un arzator la Complex Agrosem Calarasi in suma de 15.961 lei ;
- o bascula pod electronica de 80 to la Complex Agrosem Dambovita in suma de 84.381 lei ;
- o balanta tehnica pentru cereale la Complex Agrosem Buzau in suma de 2.011 lei ;
- un elevator telescopic pentru incarcare seminte la Complex Agrosem Calarasi in suma de 298.988 lei ;
- un autoturism Hyundai Santa Fe in suma de 52.992 lei.

De asemenea, in primul semestru al acestui an s-au achizitionat imobilizari necorporale in suma de 10.167 lei constand in 3 licente Sky Conta (2.639 lei), licente antivirus Kaspersky (2.050 lei), 7 licente Win 7 (2.753 lei) ; 3 licente office home (2.725 lei).

Precizam ca in prima jumatate a anului 2012 nu s-au inregistrat iesiri de active corporale.

Avansurile pentru investitii si investitiile in curs de executie aflate in sold la data de 30.06.2012 sunt de 6.044.835 lei , concretizate in :

- avansul pentru achizitionarea a cinci apartamente, achitat in anii 2007-2008 in suma de 5.394.241 lei ;
- investitia sistata la Ciulnita, Complex Agrosem Calarasi in suma de 77.191 lei;
- avansul pentru refacerea acoperisurilor la soproanele 3 si 5 la Complexele Agrosem Urziceni in suma de 96.520 lei ;
- avansul pentru refacerea acoperisului la sopronul de la Complexului Agrosem Giurgiu in suma de 45.967 lei ;
- avansul pentru achizitionarea unui elevator telescopic pentru incarcare seminte la Complex Agrosem Tecuci in suma de 298.988 lei ;
- avansul pentru achizitionarea a 4 gravitatoare la Complex Agrosem Constanta in suma de 131.928 lei.

Imobilizarile financiare de 988.244 lei lei reprezinta participatia SC Semrom Muntenia SA la majorarea capitalului social al SC Semina Albesti SA. Procentul de detinere este de 29,97%.

Aceasta participatie a fost provizionata in procent de 100% la 31.12.2011, astfel incat valoarea ramasa bilantiera este 0.

Activele circulante la data de 30.06.2012 au crescut fata de aceeaasi perioada a anului precedent cu suma de 6.123.473 lei.

Modificarea cu 6.123.473 lei fata de anul precedent s-a facut in sensul :

- cresterii stocurilor cu suma de 6.106.415 lei (stocurile de seminte de rapita, din toamna anului 2011, cele de seminte de floarea soarelui , porumb precum

si stocurile de pesticide si erbicide nu au fost valorificat integral in prima jumatate a anului 2012);

- cresterii creantelor cu suma de 6.584.323 lei, extinzandu-se vanzarea semintelor pe contracte cu plata amanata;

- scaderii valorii investitiilor pe termen scurt (actiuni) cu suma de 128.035 lei prin evaluarea acestora la sfarsitul anului;

- scaderii disponibilitatilor banesti si altor elemente similare cu suma de 6.439.230 lei, ca efect al cresterii stocurilor si creantelor ;

Datoriile de 4.578.709 lei au crescut fata de anul precedent cu suma de 2.595.474 lei, cresterea preponderenta fiind aceea a datoriilor comerciale respectiv a furnizorilor.

Capitalurile proprii la data de 30.06.2012 sunt 86.842.210 lei cu 3.877.027 lei mai mici fata de aceeaasi perioada a anului precedent. Diminuarea acestora a fost determinata in special de ajustarea imobilizarilor financiare la sfarsitul anului 2011 pe seama rezervelor:

lei				
b) contul de profit și pierderi:	30.06.2011	30.06.2012	Diferente (lei)	%
▶ vânzari nete:	8.869.937	14.363.607	5.493.670	162
venituri din vanzarea marfurilor	6.881.311	10.537.091	3.655.780	153
reduceri comerciale acordate	75.242	14.511	-60.731	19
venituri din prestari si chirii	2.063.868	3.841.027	1.777.159	186
▶ venituri aferente costului productiei in curs de executie	1.469.395	0	-1.469.395	0
▶ alte venituri din exploatare	144.039	153.763	9.724	107
▶ venituri totale brute;	10.993.749	14.733.198	3.739.449	134
cheltuieli cu o pondere de cel putin 20 % în vânzarile nete			0	
▶ cheltuieli cu marfurile	4.023.805	6.908.365	2.884.560	172
▶ cheltuieli cu personalul	3.677.516	4.447.695	770.179	121
▶ Cheltuieli privind amortizarile	1.897.717	1.849.529	-48.188	97
▶ Cheltuieli totale	12.503.872	15.125.190	2.621.318	121

Cifra de afaceri netă a crescut fata de anul precedent cu 62%. Aceasta crestere provine din cresterea veniturilor din vanzarea marfurilor cu 53%, dar si din cresterea veniturilor din prestari servicii si chirii cu 86%.

Cresterea veniturilor din vanzarea marfurilor a fost posibila prin livrarea unor cantitati mai mari de seminte de porumb, floarea soarelui , precum si pesticide, erbicide si ingrasaminte chimice.

În campaniile de însămânțări din primăvara anilor 2011 si 2012 au fost livrate următoarele cantități de semințe:

Specia de semite	UM	30.06.2011	30.06.2012
Lucerna	Kg	21.500	20.111
Floarea soarelui	Doze	3.412	1.937
	Kg	5000	11.016

Porumb	Doze	1.124	2.354
	Kg	593.650	576.515
Mazare	Kg	0	53.920
Ovaz	Kg	0	18.180
Orzoaica	Kg	0	30.985

Intrucat s-a optat pentru facturarea produselor aferente contractelor de multiplicare , nu se vor mai evidentia incepand cu acest an cheltuieli cu samanta baza, formele parentale sau cu serviciile de multiplicare precum si venituri aferente costului productiei in curs de executie. Aceste venituri si cheltuieli vor fi de natura veniturilor si cheltuielilor privind marfurile vandute.

Alte venituri din exploatare, au crescut nesemnificativ fata de anul precedent (cu 7%) si sunt in special veniturile din refacturarea unor cheltuieli (energie, apa) catre chiriasi. De asemenea nu s-a inregistrat nici o vanzare de active imobilizate in prima parte a anului.

Veniturile brute sunt mai mari la 30.06.2012 cu 34% respectiv cu suma de 3.739.449 lei fata de anul precedent. Evolutia acestora este influentata in special de cresterea veniturilor din exploatare asa cum am precizat mai sus dar si de reducerea la mai mult de jumătate (cu 58%) a veniturilor financiare (cu 294.550) lei mai mici fata de anul precedent.

Cheltuielile totale ale societatii sunt mai mari cu 21% respectiv cu suma de 2.621.318 lei fata de aceeași perioada a anului precedent.

Au crescut cheltuielile cu marfurile cu 72% (atat in ceea priveste volumul marfurilor cat si pretul de achizitie al acestora), cheltuielile cu energia si apa cu 13 %, si cheltuielile cu personalul cu 21%. Au scazut cheltuielile cu amortizarea (cu 3%) si cheltuielile privind prestatiile externe (nu s-au mai inregistrat cheltuieli de multiplicare seminte.)

Veniturile si cheltuielile totale la data de 30.06.2012 au fost ajustate cu reluarea unor provizioane in suma de 431.871 lei, concomitent cu inregistrarea cheltuielilor pentru care au fost constituite.

c) Fluxul de lichiditate al societatii la data de 30.06.2012

Disponibilul in conturi la banci si in casierii la data de 30.06.2012 este de 5.657.150 lei, scaderea fiind de 6.443.251 lei fata de aceeași perioada a anului precedent (12.100.401 lei) .

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 de lichiditate și cei de risc, calculați cu datele de la 30.06.2012 arată că există garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente, că aceste datorii pot fi achitate în termen scurt, iar gradul de îndatorare este mic.

Indicatori	Specificare	30,06,2011	30,06,2012	30,06,2011	30,06,2012
Indicatorul lichiditatii curente	active curente/	23.320.929	29.478.447	11,82	6,45
	datorii curente	1.973.235	4.568.709		
Indicatorul lichiditatii imediate	active curente-stocuri/	20.677.281	20.728.331	10,48	4,54
	datorii curente	1.973.235	4.568.709		
Indicatorul gradului de indatorare	datorii curente	1.973.235	4.568.709	2,18	5,26
	capital propriu*100	90.719.237	86.842.210		
Numarul de zile pana la data la care clientii societatii isi acopera debitele	sold mediu clienti/	8.167.969	14.605.480	166 zile	183 zile
	cifra de afaceri*180 zile	8.869.937	14.363.607		
Numarul de zile pana la data la care societatea isi plateste datoriile la furnizori	sold mediu furnizori/	1.146.731	2.898.365	23 zile	36 zile
	cifra de afaceri*180 zile	8.869.937	14.363.607		
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	cifra de afaceri/	8.869.937	14.363.607	0,13	0,23
	active imobilizate	69.751.620	62.190.213		

Comparativ cu aceeași perioadă din anul precedent indicatorii lichidității sunt mai mici dar sunt supraunitari ceea ce arată că nu există riscul neacoperirii datoriilor pe termen scurt din activele curente.

Urmare creșterii datoriilor și diminuării capitalurilor proprii a crescut și gradul de indatorare de la 2,18 % la 5,26%, însă acesta este unul rezonabil.

Intrucât s-a extins sistemul vanzarilor cu plată amânata, a crescut la 183 numărul de zile în care societatea își încasează clienții.

Numărul zilelor în care societatea își achită furnizorii este de 36 și este unul rezonabil.

Desigur, seceta prelungită din acest an poate influența activitatea societății în sensul diminuării veniturilor din prestări servicii, dar și a celor din vânzarea marfurilor în condițiile în care o parte din producătorii agricoli, clienții noștri vor relua cu dificultate ciclul de producție în toamna anului 2012.

De asemenea recuperarea creanțelor cu întârziere în ceea ce-a de-a doua parte a anului, poate duce la diminuarea lichidităților societății.

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 din această perioadă au fost finanțate ca și în anul precedent din surse proprii de finanțare (repartizate din profitul net al anului 2011) și nu vor influența negativ situația financiară a societății.

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

Principalii indicatori privind activitatea economico-financiară a S.C. SEMROM MUNTENIA S.A. la 30 iunie 2012 comparativ cu anul precedent sunt :

Indicatori	Realizat la 30.06.2011 lei	Realizat la 30.06.2012 lei
Venituri din exploatare	10.483.371	14.517.370
Cheltuieli exploatare	12.277.909	14.770.672
Rezultatul din exploatare	-1.794.538	-253.302
Venituri financiare	510.378	215.828
Cheltuieli financiare	225.963	354.518
Rezultat financiar	284.415	-138.690
Venituri totale	10.993.749	14.733.198
Cheltuieli totale	12.503.872	15.125.190
Rezultatul brut al exercitiului	-1.510.123	-391.992
Impozit pe profit	0	0
Rezultatul net al exercitiului	-1.510.123	-391.992

Pierdere la data de 30.06.2012 este mai mica decat cea din aceeași perioadă a anului precedent, și cea prevăzută în Bugetul de venituri și cheltuieli pentru primul semestru al anului 2012.

Rezultatul din exploatare s-a îmbunătățit față de anul precedent pe fondul creșterii veniturilor din exploatare, respectiv a vânzărilor de semințe, pesticide, erbicide, îngrășăminte și a prestațiilor de servicii mai mari.

Comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent veniturile financiare s-au redus cu 58% respectiv cu suma de 294.550 lei, urmare scaderii disponibilităților bănești dar și a scaderii nivelului de dobândă practicat de băncile comerciale pentru depozitele la termen. Cheltuielile financiare înregistrate de 354.418 sunt mai mari cu 138.680 față de aceeași perioadă a anului precedent lei și reprezintă reducerile financiare acordate clienților.

În semestrul următor volumul de activitate va depinde de producțiile de porumb și de floarea soarelui care vor fi obținute de clienții cu care avem contracte de prestări servicii, precum și de cererea de semințe de grau.

Se vor diversifica produsele destinate livrării atât la semințe cât și la pesticide și se va menține în continuare sistemul vânzărilor cu plată amânata.

Societatea estimează să ajusteze cheltuielile proporțional cu realizarea veniturilor astfel încât rezultatul economic la data de 31.12.2012 să fie cel prevăzut în Bugetul de venituri și cheltuieli.

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

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

Nu este cazul.

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

Nu este cazul.

4. Tranzacții semnificative

Nu este cazul.

Anexe

- a. Bilanțul contabil, Contul de Profit și Pierdere, Date informative ale S.C. SEMROM MUNTENIA S.A. la data de 30.06.2012.
- b. Raport de revizuire asupra raportării contabile încheiate la 30.06.2012 pentru SC Semrom Muntenia SA.

5. Semnături

Consiliul de administrație
Președinte,
Sima Ilie



Director economic,
Adela Bîrțoiu