

SERICO S.A.

Sediul social: Sos.Pipera nr.46, sector 2, 020112, Bucuresti
Inmatricula la Registrul Comertului: J40/285/1991
Cod de identificare fiscala: RO906
Telefon: 40(21)-230.59.56; Fax: 40(21)-232.23.61
Capital social subscris si varsat : 339.505 lei
www.serico.ro; e-mail : info@serico.ro

Catre,

COMISIA NATIONALA A VALORILOR MOBILIARE

Str.Foisorului, nr.2,sector 3, cod 031178, Bucuresti
Fax: 021-326 68 48 ; e-mail : cnvm@cnvmr.ro

si

BURSA DE VALORI BUCURESTI-PIATA RASDAQ

B-dul Carol I, nr.34-36, sector 2, cod 020922, Bucuresti
Fax: 021-307 95 17 ; e-mail : emitenti.rasdaq@bvb.ro

RAPORT SEMESTRIAL

Conform Regulamentului CNVM nr.1/2006 -anexa 31

Data raportului: 04.09.2011

Denumirea entitatii emitente: SC SERICO SA

Sediul social: sos.Pipera, nr.46, sector 2, Bucuresti

Numar telefon (021) 230 59 55 Fax: (021) 232 23 61

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: 906

Numar de ordine in Registrul Comertului: J40/285/1991

Capital social subscris si varsat: 339.505 lei

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:

Bursa de Valori - Piata Rasdaq

Situatia economico-financiară

1.1. Prezentarea unei analize a situatiei economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, cu referire cel puțin la:

a)elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; situația datoriilor societății; total pasive curente;

Activitatea desfasurata in semestrul I 2011, a avut in vedere :

- Mentinerea gradului de ocupare a cladirilor prin inchirierea spatiilor disponibile. In acest sens, societatea a fost nevoita sa-si adapteze activitatea la noile conditii existente pe piata imobiliara, sa renegocieze nivelul chiriilor practicate precum si conditiile de plata stipulate in contractele anterior incheiate. Pentru a crea conditii optime, s-au realizat lucrari de reparatii si intretinere a imobilelor, absolut necesare pentru inchirierea acestora la un pret competitiv.

- reducerea permanenta a cheltuielilor curente de exploatare ; reducerea cheltuielilor de incalzire prin folosirea deseurilor de lemn, reducerea cheltuielilor cu personalul, etc ;

Veniturile din vanzarea de mobilier realizate in semestrul I 2011 au scazut considerabil, astfel incat la 30.06.2011 acestea reprezinta 4% din totalul veniturilor obtinute din activitatea de exploatare.

Ponderea in totalul veniturilor o reprezinta veniturile din activitatea de inchiriere, care reprezinta 73% din totalul veniturilor obtinute din activitatea de exploatare.

- lei-

Elemente de bilant	30.06.2010	30.06.2011
Imobilizari necorporale	33	28
Imobilizari corporale	41.144.810	40.246.098
Stocuri	341.637	253.736
Creante	228.075	144.402
Numerar si conturi la banci	298.374	441.564
Active curente	868.086	839.702
Datorii curente	1.338.972	846.591
Profit reinvestit	0	0
Capitaluri proprii	40.387.726	39.949.150

Pozitia financiara a societatii este reprezentata de resursele economice pe care le administreaza, lichiditatea si solvabilitatea acestora, iar pentru aceasta perioada, ea reflecta eforturile financiare ale societatii de a acoperi cheltuielile generate de activitatea de baza.

Conform situatiilor financiare incheiate la 30.06.2011, societatea inregistreaza **capital propriu** in suma de 39.949.150 lei, rezultat din :

Activele imobilizate ale societatii in valoare neta de 40.246.126 lei sunt compuse din licente, terenuri, cladiri, autoturisme, mobilier, tehnica de calcul, etc. Activele imobiliare au fost reevaluate la data de 31.12.2009.

Activele curente totalizeaza 839.702 lei si sunt compuse din :

- *stocuri* 253.736 lei, reprezentate de stocul de marfa existent in depozitul societatii ;
- *creante* 144.402 lei reprezentand sume in curs de incasare si creante in legatura cu bugetul statului ;
- *disponibilitati* in casa si conturi la banci : 441.564 lei..

Datoriile curente trebuie platite intr-o perioada de pana la un an si sunt in suma totala de 846.591 lei din care :

- *datorii comerciale catre furnizori*, in suma totala de 774.996 lei ;
- *avansuri incasate de la clienti* in suma de 1732 lei ;
- *datorii curente catre salariati si bugetul de stat* 69.863 lei reprezentand salarii, contributi sociale si impozite datorate de societate pentru luna iunie 2011 achitate in luna iulie 2011;

Datoriile ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an, reprezinta :

- *garantii incasate conform contracte de inchiriere in curs de derulare* in valoare de 174.750 lei ;

Venituri inregistrate in avans in valoare de 116.589 lei, reprezinta reluarea la venituri a cotei parti din amortizarea imobilizarilor realizate din fondurile statului (23.013lei) si venituri facturate in luna iunie 2011 dar aferente lunii iulie 2011 (93.576 lei) ;

Capitalul propriu în valoare de 39.949.150 lei al societății la data de 30.06.2011 are următoarea structură :

	-lei-
- Capital social subscris și varsat	339.505
- Rezerve din reevaluare	37.568.525
- Rezerve legale	67.901
- Rezerve reprezentând surplusul din reevaluare	853.574
- Alte rezerve	1.442.860
- Profit reportat din anii precedenți	0
- Profitul exercițiului	(323.215)

b) contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimele 6 luni sau care urmează a se efectua în următoarele 6 luni; dividendele declarate și plătite;

	- lei -	
Elemente de venituri cheltuieli	30.06.2010	30.06.2011
Cifra de afaceri neta	1.046.676	884.107
Venituri din exploatare din care:	1.275.109	1.157.044
- din vanzarea marfurilor	66.709	35.292
- din inchirierea activelor	979.967	848.815
Cheltuieli din exploatare din care:	1.381.750	1.446.988
- costul marfurilor vandute	62.282	42.286
- costuri materiale	162.308	133.292
- costuri servicii prestate de terti	243.218	133.620
- costuri cu impozite și taxe locale	109.315	100.571
- costuri cu personalul	305.932	300.317
- costuri cu amortizarea imobilizărilor	499.388	449.016
- costuri cedare active	0	289.586
Profit(pierdere) din activ.exploatare	(106.641)	(289.944)
Venituri financiare	3.700	4.041
Cheltuieli financiare	0	0
Profit(pierdere) din activ.financiara	3.700	4.041
Profit(pierdere) bruta	(102.941)	(285.903)
Impozitul de profit	50.512	37.312
Profit (pierdere) neta	(153.453)	(323.215)

Dividende declarate și plătite- nu este cazul-

c) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.

Cash flow	30.06.2010	30.06.2011
Numerar si alte disponibilitati lichide		
- la inceputul perioadei	354.445	296.813
- la sfarsitul perioadei	298.374	441.564

2. Analiza activității societății comerciale

2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Avand in vedere criza economico-financiara, a scazut semnificativ volumul veniturilor obtinute din vanzarea de mobilier care reprezenta activitatea de baza a societatii.

Deasemenea scaderea pietei imobiliare a determinat reducerea veniturilor din chirii fata de inceputul anului precum si scaderea accentuata a valorii de piata a activelor imobiliare detinute.

2.2. Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății comerciale a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

-nu este cazul-

2.3. Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparație cu perioada corespunzătoare a anului trecut.

In prezent societatea se afla in litigiu pe rolul instantelor de judecata, cu SC LIDER AGENT DE ASIGURARE SRL, pentru recuperarea sumelor datorate cu titlu de chirie, utilitati si penalitati. Aceasta societate prin administratorul sau Cazanescu Luiza a emis 10 (zece) bilete la ordin fara acoperire. In situatia in care suma datorata nu poate fi recuperata, ceea ce este foarte probabil, aceasta va afecta contul de profit si pierdere in perioada urmatoare.

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale

3.1. Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective

- nu este cazul -

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

- nu este cazul-

4. Tranzacții semnificative - nu este cazul

Director Executiv –
Directia Economica

Elena Cocos

Presedinte
al Consiliul de Administratie
Director General,

Octavian Tanase