

SERICO S.A.
Sos.Pipera, nr.46, sector 2, Bucuresti
Tel. (021) 230.59.55 Fax:(021)232.23.61
Nr.inreg.ONRC: J40/285/1991; CUI: RO906
Email : info@serico.ro

Catre,

COMISIA NATIONALA A VALORILOR MOBILIARE

Str.Foisorului, nr.2,sector 3, cod 031178, Bucuresti
Fax: 021-326 68 48

si

BURSA DE VALORI BUCURESTI-PIATA RASDAQ

B-dul Carol I, nr.34-36, sector 2, cod 020922, Bucuresti
Fax: 021-307 95 17

RAPORT SEMESTRIAL

Conform Regulamentului CNVM nr.1/2006 -anexa 31

Data raportului: 04.08.2010

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 (XMBS)

1. Situația economico-financiară

1.1. Prezentarea unei analize a situației 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 2010, a avut in vedere :

- Menținerea gradului de ocupare a clădirilor prin închirierea spațiilor 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. Oferirea de spatii de

depozitare impreuna cu spatii de birouri reprezinta un avantaj care creste atractivitatea ofertei societatii ;

- 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 2010 au scazut considerabil, astfel incat la 30.06.2010 acestea reprezinta 5% din totalul veniturilor obtinute din activitatea de exploatare.

Ponderea in totalul veniturilor o reprezinta veniturile din activitatea de inchiriere, care reprezinta 77% din totalul veniturilor obtinute din activitatea de exploatare.

- lei-

Elemente de bilant	30.06.2009	30.06.2010
Imobilizari necorporale	0	33
Imobilizari corporale	20.235.424	41.144.810
Stocuri	377.681	341.637
Creante	407.638	228.075
Numerar si conturi la banci	333.749	298.374
Active curente	1.119.068	868.086
Datorii curente	1.171.023	1.338.972
Profit reinvestit	0	0
Capitaluri proprii	19.888.540	40.387.726

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 si obtinerea de profit.

Conform situatiilor financiare incheiate la 30.06.2010, societatea inregistreaza *capital propriu* in suma de 40.387.726 lei, rezultat din :

Activele imobilizate ale societatii in valoare neta de 41.144.843 lei sunt compuse din terenuri, cladiri, autoturisme, mobilier, tehnica de calcul, etc. Activele imobiliare au fost reevaluate la data de 31.12.2009.

Activele curente totalizeaza 868.086 lei si sunt compuse din :

- *stocuri* 341.637 lei, reprezentate de stocul de marfa existent in depozitul societatii ;
- *creante* reprezentand sume in curs de incasare : 170.236 lei si 57. 647 lei creante in legatura cu bugetul statului ;
- *disponibilitati* in casa si conturi la banci : 298.374 lei..

Datoriile curente trebuie platite intr-o perioada de pana la un an si sunt in suma totala de 1.338.972 lei din care :

- *datorii comerciale catre furnizori*, in suma totala de 1.278.182lei,
- *datorii curente catre salariati si bugetul de stat* 60.790 lei reprezentand salarii, contributiile sociale si impozite datorate de societate pentru luna iunie 2010 achitate in luna iulie 2010;

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 118.848 lei ;

Venituri inregistrate in avans in valoare de 170.209 lei, reprezinta reluarea la venituri a cotei parti din amortizarea imobilizarilor realizate din fondurile statului (55.014 lei) si venituri facturate in luna iunie 2010 dar aferente lunii iulie 2010 (115.195 lei) ;

Capitalul propriu in valoare de 40.387.726 lei al societatii la data de 30.06.2010 are urmatoarea structura :

	-lei-
- Capital social subscris si varsat	339.505
- Rezerve din reevaluare	37.841.911
- Rezerve legale	67.901
- Rezerve reprezentand surplusul din reevaluare	580.188
- Alte rezerve constituite din profitul net in anii precedenti	1.711.674
- Profit reportat din anii precedenti	0
- Profitul exercitiului	(153.453)

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	30.06.2009	30.06.2010
Cifra de afaceri neta	1.677.752	1.046.676
Venituri din exploatare din care:	2.158.210	1.275.109
- din vanzarea marfurilor	174.695	66.709
- din inchirierea activelor	1.678.244	979.967
Cheltuieli din exploatare din care:	1.521.508	1.381.750
- costul marfurilor vandute	189.844	62.282
- costuri materiale	188.498	162.308
- costuri servicii prestate de terti	297.757	243.218
- costuri cu impozite si taxe locale	85.772	109.315
- costuri cu personalul	243.377	305.932
- costuri cu amortizarea imobilizarilor	228.189	499.388
- costuri cedare active	210.009	0
Profit(pierdere) din activ.exploatare	636.702	(106.641)
Venituri financiare	1.216	3.700
Cheltuieli financiare	0	0
Profit(pierdere) din activ.financiara	1216	3.700
Profit(pierdere) bruta	637.918	102.941
Impozitul de profit	112.017	50.512
Profit (pierdere) neta	525.901	(153.453)

Dividende declarate si platite- 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	30.06.2009	30.06.2010
Numerar si alte disponibilitati lichide		
- la inceputul perioadei	229.431	354.445
- la sfarsitul perioadei	333.749	298.374

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 reprezinta 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-

5. Tranzacții semnificative - nu este cazul

Director Directia Economica

Elena Cocos

Presedinte
al Consiliului de Administratie
Director General,

Octavian Tanase

