

SERICO S.A.

Sediu 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,

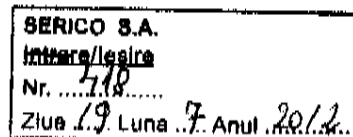
COMISIA NATIONALA A VALORILOR MOBILIARE

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: 19.07.2012

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-financiara

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 datorilor societății; total pasive curente;

Activitatea desfasurata in semestrul I 2012, 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 functionarea si inchirierea acestora.
- reducerea permanenta a cheltuielilor curente de exploatare ;

Veniturile din vanzarea de mobilier realizate in semestrul I 2012 inregistreaza o crestere in valori absolute de peste 3 ori, fata de aceasi perioada a anului 2011, dar se mentin la un nivel scazut, adica 11,4% din cifra de afaceri realizata.

Ponderea in totalul veniturilor o reprezinta veniturile din activitatea de inchiriere, care reprezinta 89% din cifra de afaceri realizata.

- lei-

Elemente de bilant	30.06.2011	30.06.2012
Imobilizari necorporale	28	50
Imobilizari corporale	40.246.098	30.472.856
Stocuri	253.736	230.596
Creante	144.402	127.874
Numerar si conturi la banci	441.564	491.237
Active curente	839.702	849.707
Datorii curente	846.591	151.870
Profit reinvestit	0	0
Capitaluri proprii	39.949.150	30.196.897

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

Conform situatiilor financiare incheiate la 30.06.2012, societatea inregistreaza *capital propriu* in suma de 30.196.897 lei, rezultat din :

Activele imobilizate ale societatii in valoare neta de 30.472.906 lei sunt compuse din licente, terenuri, cladiri, autoturisme, mobilier, tehnica de calcul, etc. Activele imobiliare au fost reevaluate la data de 31.12.2011.

In aceasta perioada, societatea a efectuat un schimb de proprietati imobiliare cu scopul gruparii acestora in acelasi perimetru. Valoarea de schimb a activelor cedate/primate a fost 1.960.645 lei, iar costul aferent bunurilor cedate 859.895 lei.

Activele curente totalizeaza 849.707 lei si sunt compuse din :

- stocuri 230.596 lei, reprezentate de stocul de marfa existent in depozitul societatii ;
- creante nete : 127.874 lei reprezentand sume in curs de incasare si creante in legatura cu bugetul statului ;
- disponibilitati in casa si conturi la banci : 491.237lei..

Datoriile curente trebuie platite intr-o perioada de pana la un an si sunt in suma totala de 909.227 lei din care :

- datorii comerciale catre furnizori, in suma totala de 636.102 lei ;
- avansuri incasate de la clienti in suma de 823 lei ;
- datorii curente catre salariatii si bugetul de stat 272.302 lei reprezentand salarii, contributi sociale si impozite datorate de societate pentru luna iunie 2012 achitate in luna iulie 2012;

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 151.870 lei ;

Venituri inregistrate in avans in valoare de 66 216 lei, reprezinta venituri facturate in luna iunie 2012 dar aferente lunii iulie 2012 ;

Capitalul propriu în valoare de 30.196.897 lei al societății la data de 30.06.2012 are următoarea structură :

	-lei-
- Capital social subscris și varsat	339.505
- Rezerve din reevaluare	27.089.170
- Rezerve legale	67.901
- Rezerve reprezentând surplusul din reevaluare	1.275.347
- Alte rezerve	1.139.225
- Pierdere reportată din anii precedenți	
- Profitul exercitiului	285.749

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	30.06.2011	30.06.2012
Cifra de afaceri neta	884.107	1.015.755
Venituri din exploatare din care:	1.157.044	3.172.333
- din vanzarea marfurilor	35.292	116.153
- din inchirierea activelor	848.815	897.229
- din cedare active	54.669	1.960.645
Cheltuieli din exploatare din care:	1.446.988	2.656.455
- costul marfurilor vandute	42.286	108.318
- costuri materiale	22.266	31.349
- costuri utilitati	111.026	140.052
- costuri servicii prestate de terti	133.620	406131
- costuri cu impozite si taxe locale	100.571	99.153
- costuri cu personalul	300.317	397.689
- costuri cu amortizarea imobiliarilor	449.016	606.860
- costuri cedare active	289.586	859.896
Profit(pierdere) din activ.exploatare	(289.944)	515.878
Venituri financiare	4.041	9.060
Cheltuieli financiare	0	0
Profit(pierdere) din activ.financiara	4.041	9.060
Profit(pierdere) bruta	(285.903)	524.938
Impozitul de profit	37.312	239.189
Profit (pierdere) neta	(323.215)	285.749

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	30.06.2011	30.06.2012
Numerar si alte disponibilitati lichide		
- la inceputul perioadei	296.813	614.770
- la sfarsitul perioadei	441.564	491.237

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 o cerere din ce in ce mai redusa a solicitatilor de inchiriere 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.

Avand in vedere starea de uzura avansata a imobilelor detinute, pentru mentinerea capacitatii de exploatare si asigurarea conditiilor de securitate, societatea a efectuat lucrari de reparatii la imobilele situate pe raza sectorului 2, in valoare de 283.983 lei. Aceste lucrari au fost finantate din resurse proprii.

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, din anul 2009, 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

Presedinte
al Consiliului de Administratie
Director General

Octavian Tamas



Director
Directia Economica

Flena Cocos

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Flena Cocos".