

**RAPORTUL SEMESTRIAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
 CONFORM REGULAMENTULUI C.N.V.M. NR. 1/2006
 PENTRU SEMESTRUL I 2012**

Data raportului: august 2012

Denumirea societății comerciale: S.C. Rolast S.A.

Sediul social: str. Constantin Dobrogeanu Gherea, nr. 1, localitatea Pitești, județul Argeș, cod poștal 110104

Nr. telefon/fax: 0248 283299, 0248 283353

Cod unic de înregistrare: 129154

Numărul și data înregistrării la Registrul Comerțului: J03/87/14.02.1991

Capital social subscris și vărsat: 30.808.449,30 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valori mobiliare: Bursa de Valori București, Piața Valorilor Mobiliare Necotate.

1. Situația economico-financiară

a) Elementele de bilanț la 30.06.2012 comparativ cu 01.01.2012 se prezintă astfel:

- lei -

Nr. crt.	Elemente patrimoniale	01.01.2012	30.06.2012
1.	Imobilizări necorporale	0	0
2.	Imobilizări corporale	151.439.311	149.504.378
3.	Imobilizări financiare	6.000	6.000
A.	Active imobilizate - total	151.445.311	149.510.378
4.	Stocuri	4.500	4.500
5.	Creanțe	260.470	339.968
6.	Casa și conturi la bănci	5.423.427	7.129.434
B.	Active circulante - total	5.688.397	7.473.902
C.	Cheltuieli în avans	13.142	42.301
D.	Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de 1 an	5.613.954	5.793.037
E.	Active circulante nete, respectiv datorii curente nete	33.479	1.557.165
F.	Total active minus datorii curente	151.478.790	151.067.543
G.	Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de 1 an	107.932.376	108.805.927
H.	Provizioane	-	-
I.	Venituri în avans (subvenții pt. investiții+venituri înregistrate în avans)	1.309.018	1.368.625
J.	Total capitaluri proprii	42.291.502	41.058.992

1.	Capital subscris vărsat	30.808.449	30.808.449
2.	Rezerve din reevaluare	57.177.015	57.177.015
3.	Rezerve	47.518.995	47.518.995
4.	Rezultatul reportat	-94.505.695	-93.242.843
5.	Rezultatul exercițiului	1.360.777	-1.202.624
6.	Repartizarea profitului	-68.039	0

b) Contul de profit și pierdere pe principalele categorii de venituri și costuri:

- lei -

Indicatori	Sem. I 2011	Sem. I 2012	%
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4(3:2x100)</i>
Cifra de afaceri netă	7.231.755	8.074.733	111,66
Venituri din exploatare	7.292.146	8.132.593	111,53
Cheltuieli din exploatare, din care:	3.623.912	3.925.815	108,33
- Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	12.348	10.889	88,18
- Alte cheltuieli materiale	5.235	16.748	319,92
- Cheltuieli cu energia și apa	103.916	169.054	162,68
- Cheltuieli cu personalul	137.664	145.972	106,03
-Ajustări de valoare pentru imobilizările corporale și necorporale	1.943.876	1.934.933	99,54
-Ajustări de valoare privind activele circulante	21.099	-1.608	*
- Cheltuieli privind prestațiile externe	822.138	1.110.061	135,02
- Cheltuieli cu despăgubiri și activele cedate	20.307	2.550	12,56
- Cheltuieli cu alte impozite,taxe și vărsăminte asimilate	557.329	537.216	96,39
Rezultat de exploatare	3.668.234	4.206.778	114,68
Venituri financiare	6.034.066	688.332	11,41
Cheltuieli financiare	6.695.100	6.097.734	91,08
Rezultat financiar	-661.034	-5.409.402	818,32
Rezultatul brut înainte de impozitare	3.007.200	-1.202.624	*
Impozit pe profit	0	0	*
Rezultatul net	3.007.200	-1.202.624	*

c) Schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activităților financiare:

- lei -

	Sem. I 2011	Sem. I 2012
Numerar la începutul perioadei	6.552.244	5.423.427
+ Încasări de la clienți	10.539.770	12.022.772
+ Încasări creanțe de la bugetul statului	0	0
- Plăți către furnizori și angajați	4.706.933	6.041.404

-	Dobânzi plătite	2.291.660	2.320.765
-	Impozit pe profit plătit	2.750	0
+	Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor	0	0
=	Flux de numerar din activitatea de exploatare	3.538.427	3.660.603
-	Plăți în numerar pentru achiziționarea de acțiuni	0	0
-	Plăți în numerar pentru achiziționarea de imobilizări corporale + taxe autorizare	5.320	0
+	Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	0	0
+	Dobânzi încasate	179.203	148.654
+	Dividende încasate	0	0
=	Flux de numerar din activitatea de investiții	173.883	148.654
+	Încasări din emisiunea de acțiuni	0	0
+	Încasări din împrumuturi pe termen lung	0	0
-	Rambursări de împrumuturi pe termen lung	5.378.633	2.103.251
-	Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	0	0
-	Dividende plătite	0	0
=	Flux de numerar din activitatea de finanțare	-5.378.633	-2.103.251
	Flux de numerar - TOTAL	1.666.323	1.706.007
	Numerar la sfârșitul perioadei	4.885.921	7.129.434

2. Analiza activității societății

2.1. Prezentarea evenimentelor care au influențat realizările perioadei prezente comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Analiza activității societății comerciale în semestrul I 2012 cu aceeași perioadă a anului trecut reliefează următoarele:

Veniturile și cheltuielile raportate pentru semestrul I 2012 s-au obținut din desfășurarea activității principale de închiriere și subînchiriere a ansamblului comercial realizat și pus în funcțiune în perioada 2008-2009.

Cifra de afaceri netă realizată în semestrul I 2012 este de 8.074.733 lei față de 7.231.755 lei pe aceeași perioadă a anului precedent (înregistrând o creștere de 111,66%).

Veniturile din exploatare sunt realizate în principal din chirii ale spațiilor comerciale în sumă de 7.132.546 lei (reprezentând 87,70 % din totalul veniturilor de exploatare de 8.132.593 lei).

Principalii indicatori economico-financiar realizati în semestrul I 2012, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut se prezintă astfel:

Indicatori	sem. I 2011	sem. I 2012	%
Cifra de afaceri netă	7.231.755	8.074.733	111,66
Venituri totale	13.326.212	8.820.925	66,19
Cheltuieli totale	10.319.012	10.023.549	97,14
Rezultatul net al perioadei	3.007.200	-1.202.624	*

Număr mediu de salariați	7	7	*
Lichiditatea curentă= active curente/datorii curente	0,90	1,29	*
Lichiditatea imediată =(Active circulante - Stocuri)/Datorii curente	0,90	1,29	*
Rata solvabilității generale = Active totale /Datorii curente	27,34	27,11	*
Rata datoriilor =Datorii totale/Active totale	0,74	0,73	*
Rata capitalului propriu față de activele imobilizate=Capital proprii/Active imobilizate	0,26	0,27	*
Rata de rotație a obligațiilor = Cifra de afaceri/Media datoriilor totale	0,06	0,07	*

2.2. Situația cheltuielilor de capital și a cheltuielilor curente

În perioada analizată societatea nu a realizat noi investiții și nu a efectuat cheltuieli de capital.

Cheltuielile curente în suma totală de 3.925.815 lei sunt reprezentate în principal de ajustările de valoare cu amortizarea privind imobilizările corporale și necorporale în sumă de 1.934.933 lei (49,29 % din total cheltuieli) și de serviciile prestate de terți în sumă de 1.110.061 lei (28,28 %) la care se mai adaugă cele cu paza, curățenia, mentenanță, deratizarea, dezinsecția aferente spațiilor comerciale închiriate și alte cheltuieli cu prestațiile externe.

La finele semestrului I 2012 se înregistrează un profit din exploatare de 4.206.778 lei și o pierdere financiară de 5.409.402 lei, astfel încât rezultatul net al perioadei este o pierdere de 1.202.624 lei, față de semestrul I 2011 când a înregistrat un profit de exploatare de 3.668.234 lei, o pierdere financiară de 661.034 lei și un profit net de 3.007.200 lei.

Cheltuielile financiare sunt în semestrul I 2012 în suma de 6.097.734 lei reprezentând 91,08% față de aceeași perioadă a anului trecut când au fost în sumă de 6.695.100 lei. Cheltuielile cu diferențele de curs valutar în sumă de 3.776.969 lei, dețin ponderea cea mai mare în totalul cheltuielilor financiare (61,94 %).

Pierdere netă din 2012 este rezultatul diferențelor nete de curs valutar aferente plăților și soldului împrumuturilor în valuta care însumează 3.232.956 lei.

2.3. Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care au afectat semnificativ veniturile din activitatea de bază.

Situația principalelor elemente de activ și de pasiv la 30.06.2012 comparativ cu data de 01.01.2012 se prezintă astfel:

0	1	01.01.2012	30.06.2012	+/-
		2	3	4(3-2)
1	Active imobilizate nete - total	151.445.311	149.510.378	-1.934.933
2	Active circulante nete - total	5.688.397	7.473.902	1.785.505
3	Alte elemente de activ	13.142	42.301	29.159
4	Total activ contabil (patrimoniu ec.)	157.146.850	157.026.581	-120.269
5	Total datorii	113.546.330	114.598.964	1.052.634
6	Venituri în avans	1.309.018	1.368.625	59.607
7	Total patrimoniu net (4-5-6)	42.291.502	41.058.992	-1.232.510

Activele imobilizate au scăzut prin amortizare.

Activele circulante au crescut în principal prin creșterea trezoreriei la 30.06.2012 față de 01.01.2012.

Scăderea patrimoniului net s-a realizat prin înregistrarea pierderii exercițiului în suma de 1.202.624 lei și a pierderii din contul de rezultat reportat în suma de 29.887 lei.

Suprafața totală închiriată constând în spații și platforme la 30.06.2012 era de 8243 mp.

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale

3.1. În perioada raportată nu au fost înregistrate modificări ale capitalului social.

În semestrul I 2012 compania nu a efectuat investiții în titluri de participare și nu a emis noi acțiuni. Nu au fost răscumpărate acțiuni și nu au fost emise obligațiuni.

3.2. Nu au avut loc modificări privind drepturile deținătorilor de acțiuni emise de Rolast S.A.

În ședința de 18.06.2012 Dl. Stanovici Ion și-a dat demisia din poziția de membru al Consiliului de Administrație, din motive personale.

4. Structura acționariatului

Capitalul social subscris vărsat la data de 30.06.2012 este de 30.808.449,30 lei împărțit în 308.084.493 acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune.

Structura acționariatului la data de 10.05.2012 conform structurii sintetice consolidate a acționarilor comunicată de Depozitarul Central a fost:

Nume	Nr. de acțiuni	% în total
Naniero Investments Limited Nicosia Cypru	159.483.663	51,7662
Mir Asset Management SRL București	56.961.669	18,4890
Romanian Investment Fund (Cyprus) LTD Nicosia Cyp	52.171.371	16,9341
Persoane fizice	21.517.448	6,9843
Persoane juridice	17.950.342	5,8264
Total	308.084.493	100,000

În cursul exercițiului financiar 2012 nu au avut loc modificări ale capitalului social, nu au fost emise acțiuni sau obligațiuni și nu au fost răscumpărate acțiuni.

Situațiile financiare prezentate nu au fost auditate pentru data de 30.06.2012.

Data întocmirii: 6 august 2012

Președinte CA,

Dr. Ing. Dan Rădulescu

