



Cont: RO33RZBR000060002828125 RAIFFEISEN BANK PITESTI
Tel: +40 (248) 283 299 R.C.: J03-87/14.02.1991
Fax: +40 (248) 283 353 C.U.I.: 129154
e-Mail: secretariat@rolast.ro <http://www.rolast.ro>
Capitalul social subscris si varsat: 30.808.449,30 lei
Str. Constantin Dobrogeanu-Gherea nr. 1, Pitesti, Romania

**RAPORTUL SEMESTRIAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
CONFORM REGULAMENTULUI C.N.V.M. NR. 1/2006
PENTRU SEMESTRUL I 2014**

Data raportului: 06 august 2014

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

Sediul social: str. Constantin Dobrogeanu Gherea, nr. 1, localitatea Pitesti, 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 30.06.2014 comparativ cu 01.01.2014 se prezintă astfel:
- lei -

Nr. crt.	Elemente patrimoniale	01.01.2014	30.06.2014
A.	Active imobilizate – total, din care:	143.708.331	141.779.583
1.	Imobilizări necorporale	1.637	1.163
2.	Imobilizări corporale	143.700.694	141.772.420
3.	Imobilizări financiare	6.000	6.000
B.	Active circulante – total, din care:	3.194.986	4.351.883
4.	Stocuri	2.313	2.313
5.	Creanțe	256.176	746.214
6.	Casa și conturi la bănci	2.936.497	3.603.356
C.	Cheltuieli în avans	19.323	14.526
D.	Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de 1 an	6.877.457	7.001.456
E.	Active circulante nete, respectiv datorii curente nete(B+C-D-8)	-3.723.122	-2.806.062
F.	Total active minus datorii curente	139.985.209	138.973.521
G.	Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de 1 an	88.381.929	83.433.254
H.	Provizioane	0	0
I.	Venituri în avans (subvenții pt. investiții + venituri înregistrate în avans), din care:	1.105.734	1.164.487



Cont: RO33RZBR0000060002828125
 Tel: +40 (248) 283 299
 Fax: +40 (248) 283 353
 e-Mail: secretariat@rolast.ro

RAIFFEISEN BANK PITESTI
 R.C.: J03-87/14.02.1991
 C.U.L: 129154
<http://www.rolast.ro>

Capitalul social subscris si varsat: 30.808.449,30 lei

Str. Constantin Dobrogeanu-Gherea nr. 1, Pitesti, Romania

7.	Subvenții pentru investiții	1.045.760	993.472
8.	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	59.974	171.015
J.	Total capitaluri proprii, din care:	50.557.520	54.546.795
1.	Capital subscris vărsat	30.808.449	30.808.449
2.	Rezerve din reevaluare	57.073.575	57.073.575
3.	Rezerve	19.947.884	20.158.308
4.	Rezultatul reportat	- 60.327.583	-57.272.388
5.	Rezultatul exercițiului	3.210.248	3.989.275
6.	Repartizarea profitului	- 155.053	-210.424

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

- lei -

Indicatori	Sem. I 2013	Sem. I 2014	%
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4(3:2x100)</i>
Cifra de afaceri netă	8.179.782	8.501.616	103,93
Venituri din exploatare	8.236.453	8.577.139	104,14
Cheltuieli din exploatare, din care:	3.754.990	4.117.030	109,64
- Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	9.941	17.660	177,65
- Alte cheltuieli materiale	752	22.814	3.033,78
- Cheltuieli cu energia și apa	204.616	209.388	102,33
- Reduceri comerciale primite	0	-256	*
- Cheltuieli cu personalul	141.927	150.247	105,86
-Ajustări de valoare pentru imobilizările corporale și necorporale	1.936.151	1.936.747	100,03
- Ajustări de valoare privind activele circulante	0	0	*
- Cheltuieli privind prestațiile externe	929.495	1.115.510	120,01
- Cheltuieli cu despăgubiri	1.401	2.101	149,96
- Cheltuieli cu alte impozite,taxe și vărsăminte asimilate	530.707	662.819	124,89
Rezultat de exploatare	4.481.463	4.460.109	99,52
Venituri financiare	5.000.797	2.352.399	47,04
Cheltuieli financiare	7.833.019	2.604.034	33,24
Rezultat financiar	-2.832.222	-251.635	8,88
Rezultatul brut înainte de impozitare	1.649.241	4.208.474	*
Impozit pe profit	0	219.199	*
Rezultatul net	1.649.241	3.989.275	*

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

- lei -

	Sem. I 2013	Sem. I 2014
Numerar la începutul perioadei	12.393.590	2.936.497
+ Încasări de la clienți	12.959.565	11.569.267
+ Încasări creanțe de la bugetul statului	0	0
- Plăți către furnizori și angajați	6.513.966	5.972.413
- Dobânzi plătite	2.552.702	2.219.138
- Impozit pe profit plătit	0	0
+ Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor	0	0
= Flux de numerar din activitatea de exploatare	3.892.897	3.377.716
- Plăți în numerar pentru achiziționarea de acțiuni	0	0
- Plăți în numerar pentru achiziționarea de imobilizări corporale + taxe autorizare	0	0
+ Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	0	0
+ Dobânzi încasate	313.348	30.319
+ Dividende încasate	0	0
= Flux de numerar din activitatea de investiții	313.348	30.319
+ Încasări din emisiunea de acțiuni	0	0
+ Încasări din împrumuturi pe termen lung	504.348	0
- Rambursări de împrumuturi pe termen lung	2.368.782	2.741.175
- Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	0	0
- Dividende plătite	0	0
= Flux de numerar din activitatea de finanțare	-1.864.434	-2.741.175
Flux de numerar - TOTAL	2.341.811	666.860
Numerar la sfârșitul perioadei	14.735.401	3.603.357

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 2014 cu aceeași perioadă a anului trecut reliefează următoarele:

Veniurile și cheltuielile raportate pentru semestrul I 2014 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 2014 este de 8.501.616 lei față de 8.179.782 lei pe aceeași perioadă a anului precedent (înregistrând o creștere de 103,93%).

Veniturile din exploatare sunt realizate în principal din chirii ale spațiilor comerciale în sumă de 7.521.275 lei (reprezentând 87,69% din totalul veniturilor de exploatare de 8.577.139 lei).

Principalii indicatori economico-financiari realizați în semestrul I 2014, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut se prezintă astfel:

lei

Indicatori	sem. I 2013	sem. I 2014	%
Cifra de afaceri netă	8.179.782	8.501.616	103,93
Venituri totale	13.237.250	10.929.538	82,57
Cheltuieli totale	11.588.009	6.721.064	58,00
Rezultatul net al perioadei	1.649.241	3.989.275	*
Număr mediu de salariați	7	7	*
Lichiditatea curentă = active curente/datorii curente	2,26	0,62	*
Lichiditatea imediată = (Active circulante - Stocuri)/Datorii curente	2,26	0,62	*
Rata solvabilității generale = Active totale /Datorii curente	24,19	20,87	*
Rata datoriilor = Datorii totale/Active totale	0,69	0,62	*
Rata capitalului propriu față de activele imobilizate = Capital proprii/Active imobilizate	0,34	0,38	*
Rata de rotație a obligațiilor = Cifra de afaceri/Media datoriilor totale	0,07	0,09	*

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 4.117.030 lei sunt reprezentate în principal de ajustările de valoare cu amortizarea privind imobilizările corporale și necorporale în sumă de 1.936.747 lei (47,04 % din total cheltuieli) și de serviciile prestate de terți inclusiv cele cu paza, curățenia, mentenanță, deratizarea, dezinsecția aferente spațiilor comerciale închiriate și alte cheltuieli, în sumă de 1.115.510 lei (27,10 %).

La finele semestrului I 2014 se înregistrează un profit din exploatare de 4.460.109 lei și o pierdere financiară de 251.635 lei, societatea având ca rezultat net al perioadei un profit de 3.989.275 lei, față de semestrul I 2013 când a înregistrat un profit net de 1.649.241 lei.

Cheltuielile financiare sunt în semestrul I 2014 în suma de 2.604.034 lei reprezentând 33,24% față de aceeași perioadă a anului trecut când au fost în sumă de 7.833.019 lei. Cheltuielile privind dobânzile în sumă de 2.212.596 lei, dețin ponderea cea mai mare în totalul cheltuielilor financiare (84,97%).

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 30.06.2014 comparativ cu data de 01.01.2014 se prezintă astfel:

		01.01.2014	30.06.2014	+/-
0	1	2	3	4(3-2)
1	Active imobilizate nete - total	143.708.331	141.779.583	-1.928.748
2	Active circulante nete - total	3.194.986	4.351.883	1.156.897
3	Alte elemente de activ	19.323	14.526	-4.797
4	Total activ contabil (patrimoniu ec.)	146.922.640	146.145.992	-776.648
5	Total datorii	95.259.386	90.434.710	-4.824.676
6	Venituri în avans	1.105.734	1.164.487	58.753
7	Total patrimoniu net (4-5-6)	50.557.520	54.546.795	3.989.275

Activele imobilizate au scăzut prin amortizare.

Activele circulante au crescut în principal prin creșterea trezoreriei la 30.06.2014 față de 01.01.2014.

Creșterea patrimoniului net s-a realizat prin acumularea profitului în sumă de 3.989.275 lei. Suprafața totală închiriată, constând în spații și platforme la 30.06.2014 era de 8.754 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 2014 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.

4. Structura acționariatului

Capitalul social subscris vărsat la data de 30.06.2014 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 comunicată de Depozitarul Central pentru data de 05.05. 2014 a fost:

Nume	Nr. de acțiuni	% în total
Naniero Investments Limited Nicosia Cyprus	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	21.522.623	6,9859
Persoane juridice	17.945.167	5,8247
Total	308.084.493	100,000



Cont: RO33RZBR0000060002828125

RAIFFEISEN BANK PITESTI

Tel: +40 (248) 283 299

R.C.: J03-87/14.02.1991

Fax: +40 (248) 283 353

C.U.I.: 129154

e-Mail: secretariat@rolast.ro

<http://www.rolast.ro>

Capitalul social subscris si varsat: 30.808.449,30 lei

Str. Constantin Dobrogeanu-Gherea nr. 1, Pitesti, Romania

În cursul exercițiului financiar 2014 nu au avut loc modificări ale capitalului social.
Situatiile financiare prezentate **nu au fost auditate** pentru data de 30.06.2014.

5. Alte informații

In data de 16 mai 2014 a avut loc Adunarea generală extraordinară a acționarilor S.C. ROLAST S.A. prin care s-a aprobat vânzarea de către societate a imobilelor si a unei ramuri de activitate cuprinzând Magazin Hypermarket, Galerii comerciale, parcare si accese aferente situate in parcul comercial amplasat la adresa Pitești, Strada Constantin Dobrogeanu Gherea nr. 1, jud. Argeș.

Data întocmirii: 06 august 2014

Președinte CA,

Dr. Ing. Dan Radulescu

