



Cont: RO33RZBR0000060002828125      RAFFEISEN 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](mailto: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 2015**

**Data raportului:** 11 august 2015

**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 30.06.2015 comparativ cu 01.01.2015 se prezintă astfel :

- lei -

Nr. crt.	Elemente patrimoniale	01.01.2015	30.06.2015
<b>A.</b>	<b>Active imobilizate – total, din care:</b>	<b>47.585.425</b>	<b>24.419.104</b>
		700	294
1.	Imobilizări necorporale		
2.	Imobilizări corporale	47.578.725	24.412.810
3.	Imobilizări financiare	6.000	6.000
<b>B.</b>	<b>Active circulante – total, din care:</b>	<b>34.556.672</b>	<b>27.827.592</b>
4.	Stocuri	2.313	2.313
5.	Creanțe	130.896	22.797.269
6.	Casa și conturi la bănci	34.423.463	5.028.010
<b>C.</b>	<b>Cheltuieli în avans</b>	<b>11.266</b>	<b>25.549</b>
<b>D.</b>	<b>Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de 1 an</b>	<b>28.876.719</b>	<b>142.465</b>
<b>E.</b>	<b>Active circulante nete, respectiv datorii curente nete(B+C-D-8)</b>	<b>5.635.528</b>	<b>27.545.305</b>
<b>F.</b>	<b>Total active minus datorii curente</b>	<b>53.220.953</b>	<b>51.964.409</b>
<b>G.</b>	<b>Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de 1 an</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>H.</b>	<b>Provizioane</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I.</b>	<b>Venituri în avans (subvenții pt. investiții +</b>	<b>55.691</b>	<b>165.371</b>

	venituri înregistrate în avans), din care:		
7.	Subvenții pentru investiții	0	0
8.	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	55.691	165.371
<b>J.</b>	<b>Total capitaluri proprii, din care:</b>	<b>53.220.953</b>	<b>51.964.409</b>
1.	Capital subscris vărsat	30.808.449	30.808.449
2.	Rezerve din reevaluare	29.367.279	22.430.059
3.	Rezerve	41.765.024	8.257.918
4.	Rezultatul reportat	- 57.272.388	-8.275.474
5.	Rezultatul exercițiului	9.350.073	-1.256.543
6.	Repartizarea profitului	- 797.484	0

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

- lei -

Indicatori	Sem. I 2014	Sem. I 2015	%
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4(3:2x100)</i>
<b>Cifra de afaceri netă</b>	<b>8.501.616</b>	<b>221.423</b>	<b>2,60</b>
<b>Venituri din exploatare, din care:</b>	<b>8.577.139</b>	<b>22.904.342</b>	<b>267,04</b>
- Venituri din chirii	7.521.275	193.773	2,58
- Venituri din vânzarea activelor	0,00	22.557.793	*
- Venituri din activități diverse și alte venituri de exploatare	1.055.864	152.776	14,47
<b>Cheltuieli din exploatare, din care:</b>	<b>4.117.030</b>	<b>24.472.022</b>	<b>594,40</b>
- Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	17.660	4.388	24,84
- Alte cheltuieli materiale	22.814	0	*
- Cheltuieli cu energia și apa	209.388	52.605	25,12
- Reduceri comerciale primite	-256	0	*
- Cheltuieli cu personalul	150.247	167.375	111,39
-Ajustări de valoare pentru imobilizările corporale și necorporale	1.936.747	391.954	20,23
- Ajustări de valoare privind activele circulante	0	0	*
- Cheltuieli privind prestațiile externe	1.115.510	764.569	68,54
- Cheltuieli cu despăgubiri și alte cheltuieli de exploatare	2.101	34.258	1630,56
- Cheltuieli privind activele cedate și alte operațiuni de capital	0	22.774.369	*
- Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	662.819	282.504	42,62
<b>Rezultat de exploatare</b>	<b>4.460.109</b>	<b>-1.567.680</b>	
<b>Venituri financiare</b>	<b>2.352.399</b>	<b>351.092</b>	<b>14,92</b>
<b>Cheltuieli financiare</b>	<b>2.604.034</b>	<b>39.955</b>	<b>1,53</b>
<b>Rezultat financiar</b>	<b>-251.635</b>	<b>311.137</b>	<b>*</b>

<b>Rezultatul brut înainte de impozitare</b>	<b>4.208.474</b>	<b>-1.256.543</b>	<b>*</b>
<b>Impozit pe profit</b>	<b>219.199</b>	<b>0</b>	<b>*</b>
<b>Rezultatul net</b>	<b>3.989.275</b>	<b>-1.256.543</b>	<b>*</b>

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

- lei -

	Sem. I 2014	Sem. I 2015
<b>Numerar la începutul perioadei</b>	<b>2.936.497</b>	<b>34.423.463</b>
+ Încasări de la clienți	11.569.267	700.832
+ Încasări creanțe de la bugetul statului	0	0
- Plăți către furnizori și angajați	3.785.625	2.153.801
- Dobânzi plătite	2.219.138	0
- Impozite, taxe, plăți TVA	2.186.788	33.534.848
+ Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor	0	0
<b>= Flux de numerar din activitatea de exploatare</b>	<b>3.377.716</b>	<b>-34.987.817</b>
- 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	5.413.870
+ Dobânzi încasate	30.319	178.494
+ Dividende încasate	0	0
<b>= Flux de numerar din activitatea de investiții</b>	<b>30.319</b>	<b>5.592.364</b>
+ Încasări din emisiunea de acțiuni	0	0
+ Încasări din împrumuturi pe termen lung	0	0
- Rambursări de împrumuturi pe termen lung	2.741.175	0
- Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	0	0
- Dividende plătite	0	0
<b>= Flux de numerar din activitatea de finanțare</b>	<b>-2.741.175</b>	<b>0</b>
<b>Flux de numerar - TOTAL</b>	<b>666.860</b>	<b>-29.395.453</b>
<b>Numerar la sfârșitul perioadei</b>	<b>3.603.357</b>	<b>5.028.010</b>

## 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 2015 comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut reliefează următoarele:

Veniturile și cheltuielile raportate pentru semestrul I 2015 s-au obținut din desfășurarea activității principale de închiriere și subînchiriere precum și din vânzarea clădirii Magazin OBI, parcare și accese aferente situate în parcul comercial amplasat la adresa Pitești, Strada Constantin Dobrogeanu Gherea nr. 1, jud. Argeș.

Cifra de afaceri netă realizată în semestrul I 2015 este de 221.423 lei față de 8.501.616 lei pe aceeași perioadă a anului precedent. Reducerea Cifrei de afaceri din închirieri față de aceeași perioadă a anului precedent se explică prin rezilierea anticipată a unor contracte de închiriere și prin vânzarea activelor principale la finele anului 2014 și luna mai 2015.

Veniturile din exploatare au fost realizate în principal din vânzarea activelor în suma de 22.557.793 lei ( reprezentând 98,49% din totalul veniturilor de exploatare), din chirii ale spațiilor comerciale în sumă de 193.773 lei (reprezentând 0,85% din totalul veniturilor de exploatare) și din alte venituri în suma de 152.776 lei (reprezentând 0,66% din totalul veniturilor de exploatare).

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

Indicatori	sem. I 2014	sem. I 2015	lei %
Cifra de afaceri netă	8.501.616	221.423	2,60
Venituri totale	10.929.538	23.255.434	212,78
Cheltuieli totale	6.721.064	24.511.977	364,70
Rezultatul net al perioadei	3.989.275	-1.256.543	*
Număr mediu de salariați	7	6	85,71
Lichiditatea curenta = active curente/datorii curente	0,62	195,46	*
Lichiditatea imediată = (Active circulante - Stocuri)/Datorii curente	0,62	202,25	*
Rata solvabilității generale = Active totale /Datorii curente	20,87	366,86	*
Rata datoriilor = Datorii totale/Active totale	0,62	0,003	*
Rata capitalului propriu față de activele imobilizate = Capital proprii/Active imobilizate	0,38	2,12	*
Rata de rotație a obligațiilor = Cifra de afaceri/Media datoriilor totale	0,09	1,55	*

## 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 24.472.022 lei sunt reprezentate în principal de cheltuielile privind activele cedate în sumă de 22.774.369 lei (93,06 % din total cheltuieli), ajustările de valoare cu amortizarea privind imobilizările corporale și necorporale în sumă de 391.954 lei (1,6 % 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 764.569 lei (3,12 % din total cheltuieli).

La finele semestrului I 2015 se înregistrează pierdere din exploatare de 1.567.680 lei și un profit financiar de 311.137 lei, societatea având ca rezultat net al perioadei o pierdere de 1.256.543 lei, față de semestrul I 2014 când a înregistrat un profit net de 3.989.275 lei.

Cheltuielile financiare sunt în semestrul I 2015 în suma de 39955 lei reprezentând 1,53 % față de aceeași perioadă a anului trecut când au fost în sumă de 2.604.034 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 30.06.2015 comparativ cu data de 01.01.2015 se prezintă astfel:

0	1	01.01.2015	30.06.2015	+/-
		2	3	4(3-2)
1	Active imobilizate nete - total	47.585.425	24.419.104	-23.166.321
2	Active circulante nete - total	34.556.672	27.827.593	-6.729.080
3	Alte elemente de activ	11.266	25.549	14.283
4	<b>Total activ contabil (patrimoniul ec.)</b>	<b>82.153.363</b>	<b>52.272.245</b>	<b>-29.881.118</b>
5	Total datorii	28.876.719	142.465	-28.734.254
6	Venituri în avans	55.691	165.371	109.680
7	<b>Total patrimoniu net (4-5-6)</b>	<b>53.220.953</b>	<b>51.964.409</b>	<b>-1.256.543</b>

Activele imobilizate au scăzut prin amortizare, și vânzarea de către societate a clădirii Magazin OBI, parcare și accese aferente situate în parcul comercial amplasat la adresa Pitești, Strada Constantin Dobrogeanu Gherea nr. 1, jud. Argeș.

Activele circulante au scăzut la data de 30.06.2015 la valoarea de 27.682.958 lei față de soldul la data de 01.01.2015 în valoare de 34.556.672 lei

Scăderea patrimoniului net a rezultat din pierderea contabilă de 1.256.543 lei.

### 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 2015 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 30.06.2015 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 13.05.2015 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 juridice	17.953.846	6,9831
Persoane fizice	21.513.944	5,8276
<b>Total</b>	<b>308.084.493</b>	<b>100,000</b>

În cursul exercițiului financiar 2015 nu au avut loc modificări ale capitalului social.

Situațiile financiare prezentate **nu au fost auditate** pentru data de 30.06.2015.

#### 5. Alte informații

În data de 18 septembrie 2014 a avut loc Adunarea Generală extraordinară a acționarilor S.C. ROLAST S.A. prin care s-a aprobat vânzarea de către societate a clădirii Magazin OBI, parcare și accese aferente situate în parcul comercial amplasat la adresa Pitești, Strada Constantin Dobrogeanu Gherca nr. 1, jud. Argeș. Vânzarea s-a realizat în luna mai 2015.

Data întocmirii: 11 august 2015.

Președinte CA,

Dr. Ing. Dan Radulescu

