



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.I.: 129154

<http://www.rolast.ro>

Capitalul social subscris si varsat: 30.808.449,30 lei

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

A. RAPORT TRIMESTRIAL CONFORM REGULAMENTULUI C.N.V.M. NR. 1/2006 PENTRU TRIMESTRUL III 2012

Data raportului: 14 noiembrie 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: 0248283299, 0248283353

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

Cod unic de înregistrare: 129154

Capital social subscris vărsat: 30.808.449,30 lei

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

1. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în perioada de timp relevantă și impactul pe care acestea îl au asupra poziției financiare a emitentului

Activitatea principală de exploatare a societății pe primele 9 luni ale anului 2012 a fost activitatea de închiriere și subînchiriere (cod CAEN 6820) a ansamblului comercial realizat și pus în funcțiune în perioada 2008-2009, având o suprafață construită de 85303 mp, constând în construcții și platforme exterioare.

Rolast S.A. a obținut pe primele 9 luni ale anului 2012, din închiriere, venituri în sumă de 10.809.780 lei reprezentând 88,18% din cifra de afaceri.

Cifra de afaceri netă realizată în această perioadă este de 12.259.377 lei față de 10.960.860 lei pe aceeași perioadă a anului precedent.

Societatea Rolast S.A. a obținut pe primele 9 luni ale anului 2012 următorii indicatori economico-financiar, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut:

- Lei -

Indicatori	9 luni 2011	9 luni 2012
Cifra de afaceri netă	10.960.860	12.259.377
Venituri totale	17.723.074	16.252.598
Cheltuieli totale	17.115.613	18.235.846
Rezultatul net al perioadei	607.461	-1.983.248

2. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului aferente perioadei de timp relevante

Poziția financiară a companiei, comparativ cu data de 01.01.2012 se prezintă astfel:

- lei -

Nr. crt.	Elemente patrimoniale	01.01.2012	30.09.2012
1.	Imobilizări necorporale	0	0
2.	Imobilizări corporale	151.439.311	148.536.911
3.	Imobilizări financiare	6.000	6.000
A.	Active Imobilizate - total	151.445.311	148.542.911
4.	Stocuri	4.500	4.500
5.	Creanțe	260.470	376.136
6.	Casa și conturi la bănci	5.423.427	11.635.697
B.	Active circulante - total	5.688.397	12.016.333
C.	Cheltuieli în avans	13.142	287.891
D.	Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de 1 an	5.613.954	5.999.686
E.	Active circulante nete, respectiv datorii curente nete	33.479	6.192.771
F.	Total active minus datorii curente	151.478.790	154.735.682
G.	Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de 1 an	107.932.376	109.573.651
H.	Provizioane	0	0
I.	Venituri în avans (subvenții pt. investiții și venituri înregistrate în avans)	1.309.018	1.288.247
J.	Total capitaluri proprii, din care:	42.291.502	43.985.551
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	-89.535.660
5	Rezultatul exercițiului	1.360.777	-1.983.248
6	Repartizarea profitului	- 68.039	0

În structura activului ponderea principală este reprezentată de activele imobilizate în procent de 92,35 % din total activ, iar în structura pasivului ponderea principală este reprezentată de datoriile pe termen lung în procent de 68,12 % din total pasiv.

Creșterea activelor circulante s-a realizat în principal prin creșterea conturilor la bănci ca urmare a rambursării de către Agenția Națională de Administrare Fiscală a sumei de 3.707.183 lei prin punerea în aplicare a Hotărârii civile nr.1791 din 03.04.2012 pronunțată de Înalta Curte de Casație și Justiție - Secția de Contencios Administrativ și Fiscal în dosarul nr. 3032/2/2009. Această sumă reprezintă restituirea obligațiilor fiscale suplimentare de plată și a majorărilor de întârziere stabilite de ANAF în urma inspecției fiscale efectuată în perioada iunie - august 2008 pentru perioada 2005-2006.

S.C. Rolast S.A. a contestat Decizia de impunere nr. 339/30.08.2008 și Dispoziția de masuri nr. 16541/24.09.2008 emise de ANAF, D.G.A.M.C. pentru suma mai sus menționată.

Deoarece Direcția Generală de Soluționare a contestațiilor din cadrul ANAF a respins această contestație, S.C. Rolast S.A. a atacat la instanțele de judecată concluziile raportului de inspecție fiscală obținând prin Hotărârea civilă nr. 1791 din 03.04.2012 pronunțată de Înalta Curte de Casație și Justiție - Secția de Contencios Administrativ și Fiscal în dosarul nr. 3032/2/2009, respingerea pretențiilor ANAF și recuperarea sumelor achitate către aceasta.

Creșterea capitalurilor proprii reflectată în structură de bilanț cu suma de 1.694.049 lei s-a obținut în principal prin:

- diminuarea debitului **contului de rezultat reportat** cu suma de 3.707.183 lei ca urmare a punerii în aplicare a Hotărârii civile nr.1791 din 03.04.2012 pronunțată de Înalta Curte de Casație și Justiție - Secția de Contencios Administrativ și Fiscal în dosarul nr. 3032/2/2009 și prin:

- pierderea de 1.983.248 înregistrată pe primele 9 luni în special ca efect al actualizării datoriilor pe termen lung în valută la cursul de închidere BNR de la 30.09.2012, conform cerințelor referențialului contabil aplicabil.

În perioada raportată compania a rambursat la termen ratele scadente aferente creditelor contractate, nu a înregistrat întârzieri la plata obligațiilor către bugetul consolidat al statului și către bugetele locale.

Performanța financiară pe primele 9 luni ale anului 2012 comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, reflectată de contul de profit și pierdere se prezintă astfel:

Indicator	Realizări 9 luni 2011	Realizări 9 luni 2012
Cifra de afaceri netă	10.960.860	12.259.377
Venituri de exploatare	11.050.725	12.402.313
Cheltuieli de exploatare	5.489.184	5.896.866
- materii prime și materiale consumabile	23.716	23.320
- alte cheltuieli materiale	7.130	22.909
- cheltuieli cu utilități	143.836	234.374
- cheltuieli cu personalul	209.338	222.482
- cheltuieli privind prestațiile externe	1.285.757	1.695.745
- cheltuieli cu alte impozite și taxe	861.532	790.255
- alte cheltuieli de exploatare	21.357	3.950
- ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	2.915.815	2.902.400
- ajustări nete de valoare privind activele circulante	20.703	1.431
Rezultatul de exploatare	5.561.541	6.505.447
Venituri financiare	6.672.349	3.850.285
Cheltuieli financiare	11.626.429	12.338.980
Rezultatul financiar	-4.954.080	-8.488.695
Rezultatul brut înainte de impozitare	607.461	-1.983.248
Impozitul pe profit (impozitul minim)	0	0
Rezultatul net	607.461	-1.983.248

Veniturile de exploatare sunt realizate în principal din chirii ale spațiilor comerciale în sumă de 10.809.780 lei, iar cheltuielile de exploatare se referă în principal la ajustări de valoare (cheltuieli cu amortizarea) privind imobilizările corporale și necorporale în sumă de 2.902.400 lei și la serviciile prestate de terți în sumă de 1.695.745 lei reprezentând cheltuieli de management Galeria Real, cheltuieli cu paza, curățenia, mentenanță, deratizare, dezinsecție aferente spațiilor comerciale închiriate și alte cheltuieli.

Deși, la finele trimestrului III 2012 se înregistrează un profit din exploatare de 6.505.447 lei, în creștere față de 5.561.541 lei în aceeași perioadă a anului precedent, din cauza pierderii financiare de 8.488.695 lei, societatea are ca rezultat net al perioadei o pierdere totală de 1.983.248 lei, față de perioada ianuarie-septembrie 2011 când a înregistrat un profit net de 607.461 lei.

Cheltuielile financiare sunt în perioada ianuarie-septembrie 2012 în sumă de 12.338.980 lei, de 1,061 ori mai mari comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut când au fost în sumă de 11.626.429 lei. Aceasta situație se datorează în principal cheltuielilor cu diferențele nete de curs valutar *nefavorabile* în sumă de 8.874.878 lei.

Societatea nu are filiale.

B. INDICATORI ECONOMICI – FINANCIARI

Indicatori de lichiditate și solvabilitate

Indicatori	9 luni 2011	9 luni 2012
1.Lichiditatea generală = Active curente /Datorii curente	0,93	2,00
2.Indicatorul gradului de îndatorare = Capital împrumutat/ Capital propriu x 100	301,86	259,86
3.Viteza de rotație a debitelor clienți = Sold mediu clienți/ Cifra de afaceri x nr. zile (270 zile)	13,49	14,90
4.Viteza de rotație a activelor = Cifra de afaceri/ Active imobilizate	0,07	0,08

Situația patrimoniului net

Nr. crt.	Explicații	01.01.2012	30.09.2012	%
0	1	2	3	4(3:2)
1.	Total activ contabil (patr. ec.)	157.146.850	160.847.135	102,35
2.	Total datorii	113.546.330	115.573.337	101,79
3.	Venituri în avans	1.309.018	1.288.247	98,41
4.	Total patrimoniu net(1-2-3)	42.291.502	43.985.551	104,00

Patrimoniul net înregistrează o creștere de 104,00 % în principal ca urmare a recuperării prin hotărârea Instanțelor de judecată a sumelor executate silit de către ANAF în anul 2008 prin Decizia de impunere nr. 339/30.08.2008 și Dispoziția de masuri nr. 16541/24.09.2008.

C. ALTE ASPECTE

Aspecte juridice

În legătura cu anumite acțiuni în despăgubire pentru accidente de munca inițiate de reclamantii Cioponea Marian și Rotarescu Mihail, foști angajați ai societății (detaliat în raportul curent nr. 3164 din data 14.11.2012), care au termene de judecată în anul 2013, și a căror valoare estimată cumulată este de 274.000 euro, Societatea va analiza necesitatea constituirii de provizioane conform prevederile legale aplicabile.

Menționăm că informațiile financiare raportate pentru trimestrul III 2012 nu au fost auditate pentru această dată.

Președinte CA, Director general
Dr. ing. Dan Rădulescu

