

SC PREFAB S.A. BUCURESTI
CUI RO 1916198

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR **privind exercitiul financiar incheiat la 31.12.2011**

I. Prezentarea generala a societatii

S.C. PREFAB S.A. este societate pe actiuni care functioneaza in conformitate cu prevederile Legii nr.31/1990 privind societatile comerciale, republicata cu modificarile si completarile ulterioare, infiintata in baza HG nr.1200/12 noiembrie 1990.

Societatea este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr.RCJ40/9212/04.07.2003 si are codul unic de inregistrare RO 1916198.

Pentru situatiile financiare intocmite la 31.12.2011 , S.C. PREFAB S.A. aplica prevederile Legii Contabilitatii 82/1991 , cu modificarile si completarile ulterioare, OMFP nr.3055/2009 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Directivele europene si OMFP nr. 52/2012 privind principalele aspecte legate de intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale si a raportarilor anuale la unitatile teritoriale ale Ministerului Finantelor Publice, publicat in Monitorul Oficial al Romaniei nr. 46/2012, Partea I.

Capitalul social subscris si varsat la 31.12.2011 este de **24.266.709,5 lei**, divizat in **48.533.419 actiuni** la o valoare nominala de 0.5 lei/actiune.

In cursul anului 2011, capitalul social al S.C. PREFAB S.A nu a suferit modificari.

Actiunile S.C. PREFAB SA Bucuresti sunt tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti , la prima categorie,incepand cu data de 5 iulie 2010.

Ultimul pret de tranzactionare al actiunilor societatii comerciale PREFAB SA Bucuresti,valabil la data de 28.12.2011 a fost de 1.05 lei/actiune .

Activitatile specifice de registru independent pentru S.C.PREFAB SA au fost efectuate de catre *Depozitarul Central* .

De precizat ca SC Prefab SA a aplicat principiile contabilitatii de angajament (tranzactiile comerciale au fost recunoscute la data aparitiei acestora si nu pe masura platii sau incasarii contravalorii lor)

II. Evolutia activitatii societatii pe anul 2011

A.Pozitia financiara a societatii este data de relatia dintre active, datorii si capitaluri proprii ale societatii, iar din datetele de bilant se prezinta astfel :

1.Total active (punctele A+B+C) din bilant din care :

	2010		2011	
1. Active	244.852.004	100%din activ/pasiv	262.126.063	100%din activ/pasiv
1.1.Active imobilizate (pct.A)	197.583.380	80.70%	198.191.648	75.61%
1.2.Active circulante (pct.B) din care :	47.268.624	19.30%	63.909.167	24.38%
1.2.1.stocuri	8.681.920	3.55%	12.381.839	4.72%
1.2.2.creante	37.963.856	15.50%	36.827.413	14.05%
1.2.3.investitii financiare pe termen scurt	0		0	
1.2.4.casa si conturi la banci	622.848	0.25%	14.699.915	5.61%
1.3.Cheltuieli in avans (pct.C)	0	0%	25.248	0%
2.Datorii totale	32.530.566	13.29%	59.468.501	22.69%
3.Capital propriu	212.174.792	86.65%	202.531.399	77.26%
4.Subventii pt. Investitii	146.646	0.06%	126.163	0.05%

B. Modificarile calitative mai importante in structura bilantului comparativ cu anul precedent :

- In cursul anului 2011 se observa o crestere cu 0,30% a activelor imobilizate datorata investitiilor realizate in cadrul societatii pentru sucursalele BCA, Prefabricate,Tuburi, Balastiera, Pavilion Administrativ, Sector Zootehnic ,continund procesul de re tehnologizare si modernizare a activitatii de productie.
- Sursele de finantare pentru aceste investitii au fost resursele proprii si imprumutate.
- Activele circulante au crescut cu 35,20% fata de anul precedent, in conditiile in care **cifra de afaceri a scazut de la 71.520.050 lei in anul 2010 la 64.764.491 lei in anul 2011**, scadere de 9,45%, cauzata in principal de reducerea preturilor practicate, care a avut loc pe fondul situatiei economice actuale. S-au depus eforturi substantiale pentru consolidarea activitatii. Pentru anumite produse (ex BCA) ,scaderea a fost doar din punct de vedere valoric. Odata cu stabilizarea situatiei politice,scaderea dobanzilor,precum si demararea unor lucrari de infrastructura, speram intr-o revenire a pietei pentru elemente prefabricate.

- Sumele datorate pe termen lung institutiilor de credit au crescut de la 2.326.632 lei – in anul 2010 - la 25.605.300 lei in anul 2011, crestere datorata contractarii de pe piata bancara a unor credite noi, pentru investitii, dupa cum urmeaza:
1. contract de credit pe termen lung incheiat cu BRD – Groupe Societe Generale pentru sustinerea proiectului: 'Realizarea unei centrale de cogenerare in scopul imbunatatirii eficientei energetice a activitatii S.C. Prefab S.A.', credit in valoare de 4.800.000 euro, soldul acestuia la data de 31.12.2011 fiind de 4.363.000 euro, respectiv 18.846.851,10 lei. Acest proiect a fost depus in data de 20 iulie 2011, la Organismul Intermediar pentru Energie, pentru finantare din Fonduri Europene in cadrul Axei Prioritare 4 a Programului Sectorial Operational : Cresterea Competitivitatii Economice si a fost declarat eligibil pentru finantare.
 2. contract de credit pe termen lung incheiat cu Raiffeisen Bank, pentru sustinerea proiectului 'Plan de utilizare rationala a energiei – Proiect de eficienta energetica la Prefab S.A.', credit in valoare de 1.200.000 euro, soldul acestuia la data de 31.12.2011 fiind de 210.394,28 euro, respectiv 908.840,17 lei. Proiectul se desfasoara in parteneriat cu BERD , de unde se va obtine o finantare de 15 % pentru investitiile realizate, constand in :
 - un strung automat
 - masinia de infoliere paletii de BCA
 - instalatie de fasonat armaturi
 - pompa slam
 - autoclav pt. productia betonului celular autoclavizat.
 3. contract de credit pe termen mediu incheiat cu Raiffeisen Bank, pentru asigurarea capitalului de lucru, credit in valoare de 5.0000.000 lei, soldul acestuia la data de 31.12.2011 fiind de 4.565.218 lei.
- Rezultatul din exploatare inregistrat in anul 2011 este in suma de 3.143.303 lei fata de 5.961.078 lei inregistrat anul 2010, in scadere cu 47,27 %.
- Sumele datorate pe termen scurt au crescut de la 30.203.934 lei in anul 2010 la 33.863.201 lei in anul 2011, crestere datorata in principal utilizarii liniilor de creditare coroborat cu cresterea stocului de produse finite. In cursul anului 2011, S.C. PREFAB S.A. a procedat la majorarea liniei de credit deschisa la Raiffeisen Bank, de la 1.500.000 euro la 2.500.000 euro pentru asigurarea capitalului de lucru.
- In cursul anului 2011 nu s-au facut fuziuni sau reorganizari semnificative ale societatii si nici nu s-au instrainat active principale ale societatii.

In anul 2011, s-a desfasurat o activitate sustinuta pentru realizarea obiectivelor propuse, iar rezultatele obtinute se pot sintetiza astfel:

1.Activitatea de productie

a)Productia fizica (program realizat – program propus)/2011

Nr. crt.	Denumire	U.M.	Program realizat	Program propus	Realizat/propus %
1.	BCA	Mc	476,685.14	422,550	112.80%
2.	Tuburi PREMO	Mc	3,066.20	4,260.99	72.00%
3.	Tuburi SENTAB	Mc	550.46	1,065.25	51.70%
4.	Elemente de structura	Mc	4,539.14	9,333	48.60%
5.	Beton marfa	Mc	2,756.30	13,703	20,10%
6	Agregate minerale	Mc	11,586.00	124,500	9.30%

b)Productia marfa (totala)/2011

Realizat (lei)	Propus(lei)	Realizat/propus (%)
76,727,195.60	87,766,228.00	87.40%

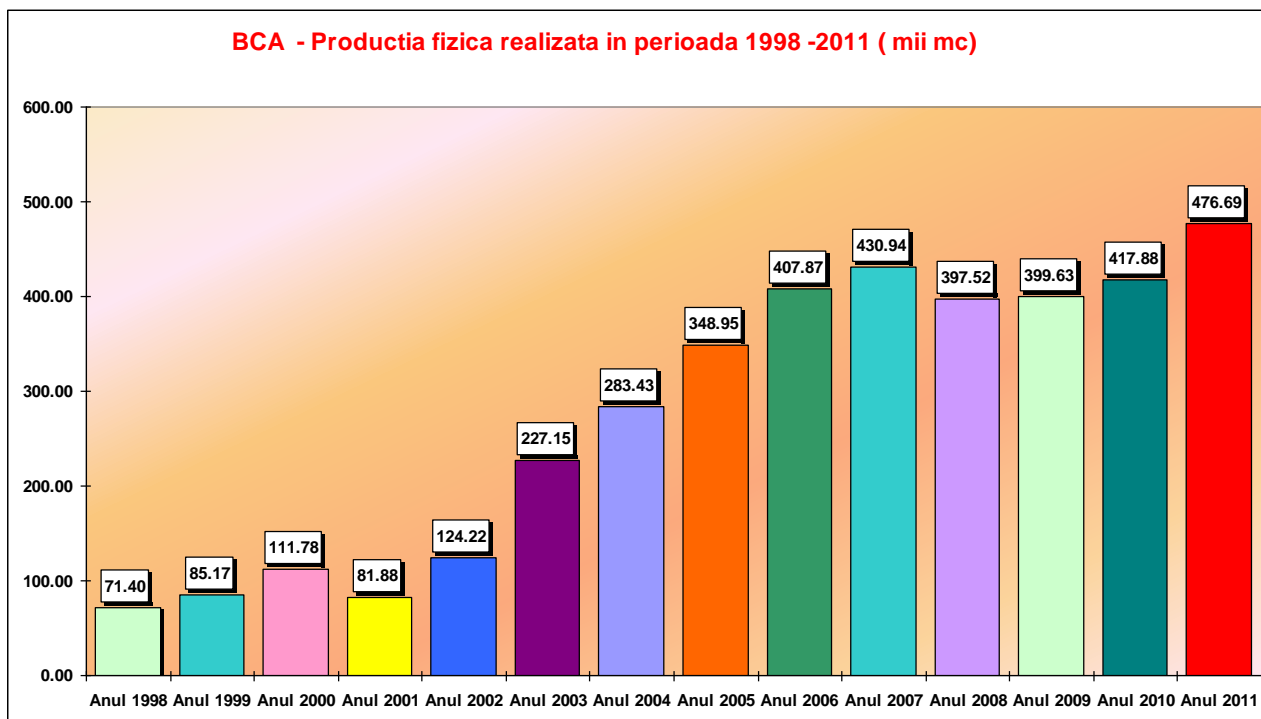
Din punct de vedere valoric, procentul de realizare a productiei (realizat/propus) este de 87,40% , in timp ce din punct de vedere fizic procentul de realizare a productiei (realizat/propus) este de 93%.

c)Fata de productia fizica realizata In anul 2010, realizarile anului 2011 se prezinta astfel:

Nr.crt.	Denumire	U.M.	Productia fizica 2010	Productia fizica 2011	Productia2011/ productia2010 %
1.	BCA	Mc	417,882	476,685.14	+ 14.07%
2.	Tuburi PREMO	Mc	2,806	3,066.20	+ 9.27%
3.	Tuburi SENTAB	Mc	117	550.46	+ 470.47%
4.	Elemente de structura	Mc	5,473	4,539.14	- 17.06 %
5.	Beton marfa	Mc	3,488	2,756.30	- 20.97%

Productivitatea muncii, exprimata In lei/ salariat/ an , a fost pe anul 2011 de 148.122 lei/salariat/an.

In anul 2011, S.C. PREFAB S.A. a inregistrat un maxim istoric in productia de BCA, si anume 476.684,15 mc, asa cum reiese din graficul de mai jos.



C.Contul de profit si pierdere

In anul 2011 societatea a realizat un profit brut de **1.322.764** lei structurat astfel :

-din activitatea de exploatare	3.143.303 lei ;
-din activitatea financiara	-1.820.540 lei ;
Structura veniturilor din exploatare :	
-productia vanduta	65.022.203lei
-venituri din vanzarea marfurilor	73.558 lei
-reduceri comerciale acordate	331.270 lei
-variatia stocurilor	8.814.844lei
-productia immobilizata	10.055.903lei
-alte venit.din exploatare	1.226.521lei
Veniturile financiare :	
-dobanzi	22.002 lei
-alte venituri financiare	271.104 lei
Profit brut	1.322.764 lei
Impozit profit	405.024 lei
Profit net	917.740 lei

- Scaderea cifrei de afaceri, de la 71.520.050 lei in anul 2010 la 64.764.491 lei in anul 2011, se datoreaza in special reducerii preturilor de vanzare si a cererii insuficiente in piata materialelor de constructii, in contextul economic actual, caracterizat de criza.
- Desfacerea produselor PREFAB s-a realizat atat pe piata interna cat si pe piata externa (Bulgaria si Moldova), o contributie importanta avand si societatile afiliate Prefab BG si Prefab Invest.
- In 2011 s-au realizat venituri totale in valoare de 85.154.865 lei, reprezentand 103,52% fata de veniturile realizate in 2010, si cheltuieli totale in valoare de 83.832.101 lei reprezentand 107,23% fata de cheltuielile realizate in anul 2010.
- Numarul mediu de salariatii in 2011 a fost 518 , cheltuielile cu salariile si protectia sociala fiind in suma de 13.896.200 lei, (au crescut cu aproximativ 10.73% fata de anul 2010). SC PREFAB SA a continuat si in anul 2011 politica sociala, asigurand o masa calda gratuita pentru toti salariatii, transport gratuit, bilete de odihna si tratament cu decontare 50% , conform contractului colectiv de munca.
- In anul 2011, S.C. PREFAB S.A. a implementat standardul SA 8000:2008 privind responsabilitatea sociala, obtinand certificatul nr. SA-1251-RO din 06.06.2011 eliberat de organismul de certificare IQNet Ltd din Elvetia. Standardul SA 8000 (Social Accountability 8000) se bazeaza pe principiile normelor internationale de munca continute de conventiile ILO (Organizatia Internationala a Muncii), pe Declaratia Universala a Drepturilor omului a Natiunilor Unite si pe Conventia Drepturilor Copilului. Scopul SA 8000 este de a imbunatati conditiile de munca din intreaga lume. Aceasta initiativa a deschis drumul organizatiilor pentru a-si imbunatati si demonstra responsabilitatea sociala corporativa (CSR) cu privire la drepturile fundamentale ale omului la locul de munca. S.C. PREFAB S.A. respecta egalitatea de sanse participand la dialogul cu toate partile interesate: salariatii, organizatii sindicale, subcontractanti, furnizori, clienti, organizatii neguvernamentale si autoritati guvernamentale nationale, conform prevederilor standardului SA 8000:2008.
- In anul 2011 profitul brut obtinut este in suma de 1.322.764 lei, impozitul aferent acestuia este in suma de 405.024 lei(achitat integral la 25.02.2011), rezultand un profit net in suma 917.740 lei.

III. Cu privire la cotele de piata detinute de societate mentionam in principal urmatoarele :

Materialul de zidarie produs de S.C. PREFAB S.A. Bucuresti – BCA- pe anul 2011 s-a ridicat la o productie de 476.685,14 mc, cu o medie lunara de 43.335,01 mc, acesta in conditiile in care activitatea de productie s-a desfasurat in perioada 24.01.2011 – 19.12.2011.

In anul 2011 ,SC Prefab SA a comercializat aproximativ 450.000 metri cubi de BCA, reprezentand o cota de piata de aproximativ 23%.

Concurentii traditionali pe piata de BCA :

- Celco Constanta
- Prefabricate Vest Bucuresti
- Elpreco Craiova
- Macon Deva

Piata producatorilor de prefabricate din beton armat si precomprimat, stalpi electrici, elemente de autostrada , piese prefabricate pentru hiper sau supermarketuri, grinzi pentru poduri rutiere, tuburi de canalizare PREMO-SENTAB a fost in regres datorita in primul rand conjuncturii economice si blocajelor financiare in domeniul investitional. Pe aceasta piata, S.C. PREFAB S.A. Bucuresti a incearcat sa-si mentina pozitia obtinuta in anii precedenti.

In anul 2011 volumul total de prefabricate comercializat a fost de 10.912 mc reprezentand o cota de piata de 6%

Concurenti traditionali pe piata de prefabricate :

- Asa Cons Consolis Turda
- Bauelemente Ploiesti
- Ergon Ploiesti
- Europrefabricate Timisoara
- Lupp
- Tiviere Construzioni
- CONA Sibiu
- Precon Bucuresti
- Dunapref Giurgiu

IV.Finantarea activitatilor de productie de lucrari executate , servicii prestate sau activitatile de investitii s-au efectuat atat din surse proprii, cat si din surse imprumutate .

V.Principalele surse de aprovizionare sunt piata interna, intracomunitara, (Cehia, Italia, Germania, Portugalia) si extracomunitara (Ucraina).

Preturile de achizitie sunt coroborate cu cantitatile aprovizionate si modalitatile de plata.

VI. Dependente semnificative ale activitatii de vanzare

Vanzarea produsului BCA a fost determinata in 2011 in primul rand de pretul propus pentru transe cantitative achitate in avans.

Preturile promotionale propuse in piata de profil au fost accesate atat de marii cat si de micii distribuitori dupa potentialul financiar al fiecaruia , creand in acelasi timp vanzatorului siguranta incasarii.

Celelalte produse cu pondere valorica in cifra de afaceri a societatii, elemente din beton armat, precomprimat inclusiv tuburile PREMO, IPREROM si SENTAB au ca beneficiari administratii locale si judetene precum si societati cu capital strain care au preluat sucursalele Electrica, societati care platesc la termene scadente marfa livrata.

VII. Evaluarea nivelului de pregatire al personalului

- o 15 %-personal cu studii superioare,
- o 16%-personal cu studii medii de specialitate,
- o 58 % -personal calificat,
- o 11% -personal necalificat.

VIII. Controlul Intern

In cadrul S.C.PREFAB S.A in cursul anului 2011 activitatile de control intern au facut parte integranta din procesul de gestiune prin care societatea a urmarit atingerea obiectivelor propuse. Controlul a vizat aplicarea normelor si procedurilor de control intern, la toate nivelele ierarhice si functionale: aprobare, autorizare, verificare, evaluarea performantelor operationale, securizarea activelor, separarea functiilor.

Ca si in anii precedenti, si in anul 2011 conducerea societatii a urmarit proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru buna desfasurare a activitatii in ansamblu, cat si pentru intocmirea si prezentarea adecvata a elementelor de patrimoniu si a performantelor societatii in situatiile financiare, astfel incat acestea sa nu contina denaturari semnificative.

O preocupare importanta a constituit-o selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate in vederea realizarii unui control intern eficient. Membrii consiliului de administratie si conducerea societatii au facut dovada de experienta si de independenta.

Controlul intern a vizat urmatoarele componente:

- o definire clara a responsabilitatilor, resurse si proceduri adecvate, modalitati si sisteme de informare, instrumente si practici corespunzatoare;
- difuzarea interna de informatii fiabile a caror cunoastere a permis fiecaruia sa-si exercite responsabilitatile;
- un sistem de analizare a principalelor riscuri identificabile In ceea ce priveste obiectivele societatii si, pe de alta parte, asigurarea existentei de proceduri de gestionare a acestor riscuri;
- activitati corespunzatoare de control, pentru fiecare proces, concepute pentru a reduce riscurile susceptibile sa afecteze realizarea obiectivelor societatii;
- o supraveghere permanenta a dispozitivului de control intern, precum si o examinare a functionarii sale.

Scopul controlului intern a fost atins prin asigurarea coerentei obiectivelor, identificarea factorilor-cheie de reusita si comunicarea conducatorilor societatii, In timp real a informatiilor referitoare la performante si perspective.

IX. Pe parcursul anului 2011, au existat riscuri diverse, dar acestea cu unele exceptii, (de neincasare a facturilor) au fost previzibile si gestionate corespunzator de conducerea societatii , situatie care nu a generat costuri suplimentare substantiale.

Pe parcursul anului 2012 se vor mentine unele riscuri precum :

1. instabilitatea pietei de desfacere pentru materialele de constructii, caracterizata printr-o scadere semnificativa a cererii ,risc preintampinat prin studii de piata si politici de marketing.
2. volatilitatea preturilor de la energia electrica , gaz metan, metale, motorina, preintampinat prin gasirea unor noi furnizori sau renegocierea contractelor cu furnizorii traditionali.
3. riscuri de neplata facturilor(insolventa) de la firmele private, dosare aflate in justitie, risc preintampinat printr-o analiza mai riguroasa a potentialilor clienti.
4. riscuri de calamitati naturale , care in general sunt acoperite prin asigurari (cladiri , utilaje).
5. riscuri legate de cresterea dobanzilor pe piata bancara, care in masura in care a fost posibil au fost preintampinate la contractarea produselor bancare.
6. riscuri de lipsa disponibilitatilor banesti , care se vor asigura prin contractari de credite pentru descoperiri de cont temporare sau prin cresterea operativitatii incasarilor.
7. riscuri ale cursurilor de schimb valutar, care au fost in general preintampinate printr-o gestionare adecvata.
8. riscul de a inchide sau conserva anumite capacitati de productie, in functie de conjunctura economica actuala,se poate preintampina printr-o politica agresiva de marketing.
9. riscul instabilitatii politice si a legislatiei neadecvate mediului economic actual, caracterizat in special printr-o fiscalitate excesiva.

10. riscul deprecierei monedei nationale , urmare a fenomenului inflationist, ducand la o scadere a veniturilor reale obtinute atat de societate cat si de angajati, afectati in mod direct prin scaderea puterii de cumparare .Societatea acorda in continuare pachetul social in masura in care rezultatele pot acoperi aceste cheltuieli.

Criza financiara

Turbulentele semnificative aparute la nivelul pietei globale de credit au avut un efect direct asupra entitatilor ce activeaza in industrie, creand o criza generalizata de lichiditate si solvabilitate la nivelul pietelor financiar bancare.

In prezent sunt imposibil de estimat efectele acestei crizei financiare. Conducerea Societatii a evaluat situatia curenta din piata si considera ca s-au luat masurile necesare pentru continuarea activitatii Societatii, incercand sa gaseasca noi surse de venituri prin re tehnologizare, care sa asigure dezvoltarea ulterioara.

X.Informatii asupra activitatilor din domeniul cercetarii si dezvoltarii

Activitatea de cercetare in cadrul societatii SC PREFAB SA se desfasoara prin serviciul Tehnic si laboratoarele proprii cu implicatii directe in cresterea calitatii produselor si serviciilor societatii noastre, prin imbunatatirea retetelor de fabricatie si scheme de optimizare in vederea cresterii productivitatii muncii.

XI.Politica privind protectia mediului

S.C. PREFAB S.A. isi propune intensificarea preocuparilor privind asigurarea si mentinerea unui mediu inconjurator la nivel impus de Standardele Internationale si Europene.

Pentru aceasta s-au stabilit urmatoarele obiective :

- implementarea si certificarea unui sistem de management de mediu ;
- identificarea si tinerea sub control a aspectelor de mediu asociate tuturor activitatilor ce se desfasoara in cadrul societatii, pentru asigurarea conformitatii cu cerintele legale si prevenirea poluarii prin :
 - a. minimizarea cantitatilor de deseuri generate si gestionarea lor in conditii de siguranta atunci cand aparitia lor nu poate fi evitata ;
 - b. ameliorarea calitatii apelor evacuate din societate ;
 - c. reducerea emisiilor de noxe in atmosfera;
 - d. reducerea consumului de resurse naturale
 - e. asigurarea comunicarii politicii catre toate partile interesate interne si externe;
 - f. crearea conditiilor pentru implementarea, mentinerea si imbunatatirea continua a sistemului de Management de mediu prin asigurarea resurselor umane competente si a resurselor materiale necesare mentinerii politicii de mediu si indeplinirea obiectivelor propuse.

In cursul anului 2011 s-a urmarit respectarea cerintelor legale si a celor cuprinse in actele normative de reglementare, constatandu-se acest lucru si in urma controalelor efectuate de organisme autorizate. Totodata a fost incheiat contractul privind preluarea obligatiilor de valorificare si reciclare a deeurilor de ambalaje in conformitate cu HG. Nr.621/2005,cu SC Ecologic 3R Braila.

S-a obtinut Autorizatia de Mediu nr.44 din 28.03.2011 emisa de Agentia pentru Protectia Mediului Calarasi, valabila 10 ani, de la data de 28.03.2011 pana la 27.03.2021.

a) Activitati cu impact asupra factorilor de mediu – apa :

Apele uzate in urma desfasurarii activitatii de productie sunt evacuate in statia de epurare a orasului, dupa o preepurare in decantoarele proprii ale fiecarei sucursale. Cu privire la impactul activitatii de baza a societatii asupra mediului au fost dispuse urmatoarele masuri :

Monitorizarea calitatii apelor uzate se efectueaza lunar in baza de contractui cu A. N. Apele Romane S.G.A. Calarasi.

In anul 2011 nu s-au inregistrat depasiri ale limitelor admise de lege (conform prevederilor NTPA – 001/2002 si NTPA – 002/2002 si a autorizatiei de gospodarire a apelor pe societate nr. 141/28/10.2010 valabila pana la 30.09.2013).

b) Activitati cu impact asupra factorului de mediu – aer :

Obiectivul principal este reducerea emisiilor de :

- particule cu suspensie (pulberi) la toate sursele (statiile de betoane si instalatiile de descarcare si transport pneumatic a cimentului si varului sunt prevazute cu saci filtranti).
- gaze arse de la arderea combustibilului folosit la centralele termice cat si cele provenite de la mijloacele de transport .

S.C. PREFAB S.A. are implementate si mentine urmatoarele sisteme de management:

- sistemul de management al calitatii conform conditiilor standardului ISO 9001:2008;
- sistemul de management de mediu SR EN ISO 14001:2005 (ISO 14001:2004);
- sistemul de management al sanatatii si securitatii ocupationale al organizatiei OHSAS 18001:2007;
- standardul de responsabilitate sociala SA 8000:2008.

XII.Informatii privind actiunile proprii ale societatii care au fost achizitionate sau detinute la orice moment in cursul exercitiului financiar :

La data de 15.12.2011 situatia capitalului social subscris si varsat se prezinta astfel :

Nr. Crt	Actionari	Nr.actiuni detinute	Valoare nominala	Capital social /lei	Procent(%)
1	ROMERICA INTERNATIONAL BUCURESTI	39.667.440	0.5	19.833.720	81.7322
2	SIF MUNTENIA	6.295.000	0.5	3.147.500	12.9704
3	ALTI ACTIONARI PJ	755.715	0.5	377.857,5	1.5571
4	ALTI ACTIONATI PF	1.815.264	0.5	907.632	4.4045
	TOTAL ACTIUNI	48.533.419		24.266.709,5	100

Incepand cu data de 5 iulie 2010, actiunile societatii sunt tranzactionate pe piata reglementata de capital, Bursa de Valori Bucuresti, la prima categorie.

Preturile actiunilor societatii au avut o tendinta oscilanta, manifestata si in ceea ce priveste numarul actiunilor tranzactionate, tendinta datorata in special lipsei de lichiditati cat si reduceri generale a tranzactiilor pe BVB.

In cursul anului 2011 S.C. PREFAB S.A. a achizitionat actiuni proprii in numar de 35.200 de actiuni, in baza hotararii AGEA nr.4/25.03.2010. Valoarea nominala a acestora este 0.5 lei / actiune si au ca destinatie distribuirea lor catre administratori, directori si angajati ai societatii.

XIII. Informatii privind relatiile cu intreprinderi asociate sau cu alte intreprinderi in care se detin titluri de participare strategice:

- S.C. PREFAB S.A. detine titluri de participare in valoare de 149.850 lei si o pondere de 99.9% in capitalul social al S.C. PREFAB INVEST S.A.. Aceasta detinere se concretizeaza intr-un numar de 3.996 actiuni cu valoarea nominala de 37.5 lei pe actiune si confera posibilitatea unei influente semnificative, avand in vedere procentul detinut in capitalul social al acestei societati. Titlurile de participare au fost inregistrate la cost efectiv.
- PREFAB BG EOOD este societate comerciala infiintata in anul 2003, cu actionar unic 100% S.C. PREFAB S.A. si un capital social de 18.918,90 lei
- S.C. Fotbal Club Prefab 05 societate comerciala infiintata in 2005, titluri de participare detinute in valoare de 9.270.900, reprezentand 99.8707% din capitalul social. Aceste titluri se concretizeaza in 30.903 actiuni cu valoarea nominala de 300 lei pe actiune.

De mentionat ca actiunile acestor societati nu se tranzactioneaza pe piata de capital, valoarea lor inregistrata in contabilitate se bazeaza pe estimarile conducerii privind beneficiile viitoare.

S.C. PREFAB S.A. a evaluat planurile de afaceri prezentate de entitatile la care detine titluri de participare si care sunt parti afiliate, si considera ca acestea isi pot continua activitatea cu rezultate pozitive, in urmatorii ani.

Societatea nu a emis obligatiuni sau alte titluri de creanta.

XIV. Propuneri privind repartizarea profitului net :

In anul 2011 societatea a realizat un profit net in suma de **917.740** lei, pentru care propunem repartizarea :

❖ Rezerve legale	64.512 lei
❖ Profit de repartizat cf.hotararii AGA	853.228 lei

XV. Numele si pregatirea profesionala a administratorilor

Consiliul de Administrație al S.C. PREFAB S.A. are următoarea componență:

Nr.crt.	Nume si prenume	Functia	Profesia
1.	MILUT PETRE MARIAN	Presedinte CA	Inginer
2.	NOICA NICOLAE	membru	Inginer
3.	IONESCU VALENTIN	membru	Jurist
4.	VOICULESCU MIHAI	membru	Inginer
5.	NEGRAU DORIN	membru	Jurist

S.C. PREFAB S.A. Bucuresti, este societate listata la BVB , incepand cu data de 05 iulie 2010, in baza Hotararii Consiliului Bursei NR. 54/29.06.2010.

In prezent, sistemul de administrare al Companiei este unitar.

S.C. PREFAB S.A. a adoptat in mod voluntar , autoimpus prevederile Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti.

Guvernanta corporativa cuprinde totalitatea sistemelor si proceselor implementate pentru a conduce si a controla o companie cu scopul de a-i creste performanta si valoarea. Practic, se refera la eficienta sistemelor de management, insistent pe rolul Bordului de conducere, pe responsabilitatea si remunerarea membrilor, credibilitatea situatiilor financiare, si pe eficienta sistemelor de management al riscului.

In principiu se refera la suportul de decizie si de control dintr-o companie, obtinut prin reguli si proceduri formale si informale, interne sau impuse extern de catre organismele competente, implementate atat la nivel strategic cat si operational.

Pentru a se alinia cerintelor pentru societatile listate la Bursa de Valori Bucuresti, S.C. PREFAB S.A. a elaborat un astfel de Regulament de guvernanta corporativa , in data de 07.03.2011, care se gaseste publicat pe website-ul societatii: w.w.w. prefab.ro.

XVI. Evenimente ulterioare aparute dupa sfarsitul exercitiului financiar 2011

Pana la data prezentului raport nu au avut loc evenimente ulterioare importante care sa influenteze situatiile financiare ale anului 2011.

XVII. Informatii asupra evolutiei probabile a activitatii intreprinderii

Pentru anul 2012 se va actiona pe urmatoarele directii :

1. intensificarea eforturilor in vederea cresterii productivitatii muncii si a calitatii produselor, pentru mentinerea cotei de piata.
2. optimizarea costurilor in vederea reducerii cheltuielilor de productie, desfacere si administratie, cu consecinte directe in obtinerea unui pret de produs competitiv pe piata.
3. prospectari de piata pentru a introduce in fabricatie noi produse sau alte surse de venituri.
4. continuarea procesului de re tehnologizare si modernizare a societatii , conform programului de investitii pentru 2012.
5. continuarea modernizarii gospodariei anexe si a serei de legume.
6. crearea unui microclimat propice activitatii de productie pentru toti salariatii societatii.
7. dezvoltarea si identificarea de noi segmente de piata pentru desfacerea produselor PREFAB, atat pe piata interna cat si externa
8. toate directiile preconizate au drept scop dezvoltarea societatii pe termen lung, cresterea cifrei de afaceri, a profitului, asigurarea de conditii de munca si a unui microclimat corespunzator pentru toti salariatii.

XVIII.Propunerile Consiliului de Administratie

1. Aprobarea situatiilor financiare intocmite la 31.12.2011 compuse din : bilant, cont de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalurilor proprii, situatia fluxurilor de trezorerie, si notele explicative ,pe baza Raportului Administratorilor si a Raportului Auditorului statutar;
2. Aprobarea repartizarii profitului net aferent anului 2011 ;
3. Aprobarea descarcarii de gestiune a administratorilor ;
4. Aprobarea bugetului de venituri si cheltuieli pentru si a programului de productie pe anul 2012 .

Presedinte Consiliu de Administratie,

Ing. MILUT PETRE MARIAN