

BILANȚ CONSOLIDAT SC PREFAB SA Bucuresti - societate mama
încheiat la data de 31 decembrie 2011

DENUMIRE INDICATOR	Nr. rd.	Bilant consolidat la 31.12.2010	Bilant consolidat la 31.12.2011
A	B		
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire(ct. 201-2801)	1	0.00	0.00
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	2	0.00	0.00
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale(ct. 2051+2052+208-2805-2808-2905-2908)	3	17,164.00	29,007.00
4. Fond comercial pozitiv(ct. 2071-2807-2907-2075)	4	0.00	0.00
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs(ct. 233+234-2933)	5	0.00	369,725.00
TOTAL: (rd. 01 la 05)	6	17,164.00	398,732.00
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții(ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7	168,392,953.00	166,577,474.00
2. Instalații tehnice și mașini(ct. 213-2813-2913)	8	16,941,838.00	14,437,424.00
3. Alte instalații, utilaje și mobilier(ct. 214-2814-2914)	9	870,731.00	765,058.00
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs(ct. 231+232-2931)	10	1,920,464.00	6,509,357.00
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	188,125,986.00	188,289,313.00
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate neincluse în consolidare (ct. 261-2961)	12	0.00	0.00
2. Imprumuturi acordate entităților afiliate neincluse în consolidare (ct. 2671+2672-2965)	13	0.00	0.00
3. Interese de participare(ct. 263-2963)deținute la entități neincluse în consolidare	14	9,270,900.00	9,270,900.00
4. Imprumuturi acordate entităților de care compania este legată în virtutea interes (ct. 2673+2674-2965)	15	0.00	0.00
5. Investiții deținute ca imobilizări (ct.265-2963)	16	0.00	0.00
6. Alte imprumuturi(ct.2675+2676+2678+2679-2966-2968)	17	100.00	100.00
IV TITLURI PUSE IN ECHIVALENTA		0.00	0.00
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18	9,271,000.00	9,271,000.00
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+11+18)	19	197,414,150.00	197,959,045.00
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301+3021+3022+3023+3024+3025+3026+3028+ 303+/-308+351+358+381+/-388-391-3921-3922-3951-3958-398)	20	3,461,733.00	3,479,773.00
2. Producția în curs de execuție (ct. 331+332+341+/-3481+3541-393-3941-3952)	21	968,846.00	221,036.00
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345+346+/-3485+/-3486+3545+3546+356+357+ 361+/-368+371+/-378-3945-3946-3953-3954-3956-3957-396-397-4428)	22	4,245,282.00	8,923,666.00
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	23	8,613.00	14,516.00
TOTAL: (rd. 20 la 23)	24	8,684,474.00	12,638,991.00
II. CREANȚE			
1. Creanțe comerciale (ct. 4092+4111+4118+413+418-491)	25	39,672,603.00	39,955,191.00
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate neincluse în consolidare (ct. 451-4951)	26	0.00	0.00
3. Sume de încasat de la entitățile de care compania este legată în virtutea interes (ct. 453-495)	27	0.00	0.00
4. Alte creanțe (ct. 425+4282+431+437+4382+441+4424+4428+444+ 445+446+447+4482+4582+461+473-496+5187)	28	302,933.00	702,107.00
5. Capitalul subscris și nevărsat (ct. 456-495)	29	0.00	0.00
TOTAL: (rd. 25 la29)	30	39,975,536.00	40,657,298.00

III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate neincluse în consolidare (ct. 501-591)	31	0.00	0.00
3. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505+506+508-595-596-598+5113+5114)	32	0.00	0.00
TOTAL: (rd. 31 + 32)	33	0.00	0.00
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	34	1,109,258.00	15,274,030.00
(ct. 5112+512+531+532+541+542)			
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	35	49,769,268.00	68,570,319.00
(rd. 24+30+33+34)			
C. CHELTUIELI ÎN AVANS	36	6,939.00	29,892.00
(ct. 471)			
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni (ct. 161+1681-169)	37	0.00	0.00
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	38	28,372,018.00	29,377,750.00
3. Avansuri încasate în contul comenziilor (ct. 419)	39	678,447.00	2,154,242.00
4. Datorii comerciale (ct. 401+404+408)	40	1,008,651.00	3,566,473.00
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	41	0.00	0.00
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+451)	42	0.00	0.00
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de (ct. 1663+1686+2692+453)	43	0.00	0.00
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2698+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+4551+4558+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	44	787,185.00	872,528.00
TOTAL: (rd. 37 la 44)	45	30,846,301.00	35,970,993.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE DATORII CURENTE NETE	46	18,929,906.00	32,629,218.00
(rd. 35+36-45-62)			
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	47	216,344,056.00	230,588,263.00
(rd. 19+46-61)			
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN		0.00	0.00
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni (ct. 161+1681-169)	48	0.00	0.00
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	49	2,309,150.00	25,605,300.00
3. Avansuri încasate în contul comenziilor (ct. 419)	50	0.00	0.00
4. Datorii comerciale (ct. 401+404+408)	51	0.00	0.00
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	52	0.00	0.00
6. Sume datorate entităților afiliate neincluse în consolidare (ct. 1661+1685+2691+451)	53	0.00	0.00
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de (ct. 1663+1686+2692+453)	54	0.00	0.00
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2698+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+4551+4558+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	55	17,482.00	0.00
TOTAL: (rd. 48 la 55)	56	2,326,632.00	25,605,300.00
H. PROVIZIOANE		0.00	0.00
1. Provizioane pentru pensii și alte obligații similare (ct. 1515)	57	0.00	0.00
2. Provizioane pentru impozite	58	0.00	0.00
3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)	59	0.00	0.00
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 57 la 59)	60	0.00	0.00
I. VENITURI ÎN AVANS			

- Subvenții pentru investiții (ct. 131+132+133+134+138)	61	146,646.00	126,163.00
Venituri înregistrate în avans (ct. 472)	62	0.00	0.00
Fond comercial negativ		0.00	0.00
	63	0.00	0.00
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL			
- capital subscris vărsat (ct. 1012)	64	24,266,859.00	24,266,859.00
- capital subscris ne vărsat (ct. 1011)	65	0.00	0.00
TOTAL (rd.64 la 66)	67	24,266,859.00	24,266,859.00
II. PRIME DE CAPITAL	68		
(ct. 104)		14,305,342.00	14,305,342.00
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct.105)	69	137,450,968.00	126,593,419.00
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	70	2,403,589.00	2,468,101.00
2. Rezerve statutare sau contractuale	71	0.00	0.00
3. Rezerve de valoare justa		0.00	0.00
3. Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	72	0.00	0.00
(ct. 1063)			
4. Alte rezerve (ct. 1068)	73	31,651,699.00	35,000,261.00
TOTAL (rd. 70 la 73-74)	74	34,055,288.00	37,468,362.00
Actiuni proprii (ct. 109)	75	0.00	77,854.00
V REZERVE DIN CONVERSIE		0.00	0.00
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA		0.00	0.00
Sold C (ct. 117)	76	504,306.00	446,028.00
Sold D (ct. 117)	77	0.00	
VII PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR			
Sold C 121	78	3,489,901.00	1,916,989.00
Sold D (ct. 121)	79		0.00
Repartizarea profitului	80	203,395.00	64,512.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII	81	213,869,269.00	204,854,633.00
(rd. 67+68+69+75+76-77+78-79-80)			
Patrimoniul public (ct. 1016)	82	0.00	0.00
TOTAL CAPITALURI (rd. 81+82)	83	213,869,269.00	204,854,633.00
VIII INTERESE MINORITARE		1,659.00	2,167.00
1 Profitul sau pierderea exercitiului financiar aferent intereselor minoritare		149.00	657.00
2 Alte capitaluri proprii		1,510.00	1,510.00

Președinte Consiliu de Administrație
S.C. Prefab S.A. București-
societate mama
Ing. Milut Petre Marian



Intocmit,
Dir. Economic- S.C. Prefab S.A. București-
societate mama
Ec. Boitan Daniela

Contul de profit si pierdere consolidat
la data de 31 decembrie 2011

Denumirea indicatorului	Nr, Rd,	Cont consolidat la 31.12.2010	Cont consolidat la 31.12.2011
A	B		
1. Cifra de afaceri netă	1	75,971,839.00	68,534,850.00
(rd. 02 la 04)			0.00
Producția vândută	2	56,720,995.00	26,836,823.00
(ct. 701+702+703+704+705+706+708)			
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	3	22,008,171.00	42,397,961.00
Venituri din dobanzi înreg. de entitățile al caror obiect de activitate îl constituie leasingul (ct. 766)	4	0.00	0.00
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)		2,757,327.00	699,934.00
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	5	0.00	0.00
(ct. 7411)		0.00	0.00
2. Variația stocurilor — Sold C	6	2,858,094.00	8,814,844.00
(ct. 711) Sold D	7		
3. Producția imobilizată	8	7,676,490.00	10,055,903.00
(ct. 721+722)			
4. Alte venituri din exploatare	9	291,391.00	1,601,170.00
(ct. 758+7417)			0.00
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	10	86,797,814.00	89,006,767.00
(rd. 01+06-07+08+09)			0.00
5.a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	11	36,614,391.00	42,505,082.00
(ct. 601+602-7412)			
Alte cheltuieli materiale	12	3,036,939.00	3,513,338.00
(ct. 603+604+606+608)			
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	13	6,833,219.00	7,801,809.00
(ct. 605-7413)			
Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)	14	2,004,009.00	191,322.00
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	15	2,938,668.00	1,873,160.00
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 16+17)	16	13,663,479.00	14,276,254.00
a) Salarii (ct. 641+ 642-7414)	17	10,192,690.00	10,529,050.00
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	18	3,470,789.00	3,747,204.00
(ct. 645-7415)			
7.a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale (rd. 19-20)	19	6,042,483.00	5,694,693.00
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	20	6,042,483.00	5,694,693.00
a.2) Venituri (ct. 7813)	21		
7.b) Ajustarea valorii activelor circulante	22	693,290.00	490,029.00
(rd. 22-23)			
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	23	693,290.00	536,837.00
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	24	0.00	46,808.00
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 25 la 28)	25	14,741,639.00	12,250,461.00
8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe	26	12,897,388.00	9,976,971.00
(ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)			
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	27	1,238,450.00	1,230,062.00
8.3. Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate (ct. 658)	28	605,801.00	1,043,428.00
Cheltuieli privind dobanzile de refinanțare înregistrate de entitățile al caror obiect de activitate îl constituie leasingul (ct. 666)	29	0.00	0.00
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli (rd. 30-31)	30	0.00	-79,764.00
Cheltuieli (ct. 6812)	31	0.00	0.00
Venituri (ct. 7812)	32	0.00	79,764.00
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	33	80,690,781.00	84,770,064.00

(rd, 11 la 15+18+21+24+29)			
REZULTATUL DIN EXPLOATARE :			
- Profit (rd,10-32)	34	6,107,033.00	4,236,703.00
- Pierdere (rd, 32-10)	35		
9, Venituri din interese de participare (ct, 7611+7613)	36	0.00	0.00
- din care, venituri obtinute de la entitatile afiliate	37	0.00	0.00
10, Venituri din alte investitii financiare si creante ce fac parte din activele imobilizate (ct, 763)	38	0.00	0.00
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	39	0.00	0.00
11, Venituri din dobandi (ct, 766)	40	15,200.00	33,188.00
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	41		
Alte venituri financiare (ct, 762+764+765+767+768)	42	123,503.00	273,587.00
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd, 35+37+39+41)	43	138,703.00	306,775.00
12, Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare deținute ca active circulante (rd, 44-45)	44	0.00	0.00
Cheltuieli (ct, 686)	45	0.00	0.00
Venituri (ct, 786)	46	0.00	0.00
13, Cheltuieli privind dobandile (ct, 666-7418)	47	1,594,179.00	1,728,957.00
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	48		
Alte cheltuieli financiare (ct, 663+664+665+667+668+688)	49	412,959.00	389,190.00
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd, 43+46+48)	50	2,007,138.00	2,118,147.00
REZULTATUL FINANCIAR :			
- Profit (rd, 42-49)	51	0.00	0.00
- Pierdere (rd, 49-42)	52	-1,868,435.00	-1,811,372.00
14, REZULTATUL CURENT :		0.00	0.00
- Profit (rd, 10+42-32-49)	53	4,238,598.00	2,425,331.00
- Pierdere (rd, 32+49-10-42)	54		
15, Venituri extraordinare (ct, 771)	55	0.00	0.00
16, Cheltuieli extraordinare (ct, 671)	56	0.00	0.00
17, REZULTATUL EXTRAORDINAR :		0.00	0.00
- Profit (rd, 54-55)	57	0.00	0.00
- Pierdere (rd, 55-54)	58	0.00	0.00
VENITURI TOTALE (rd, 10+42+54)	59	86,936,517.00	89,313,542.00
CHELTUIELI TOTALE (rd, 32+49+55)	60	82,697,919.00	86,888,211.00
REZULTATUL BRUT :			
- Profit (rd, 58-59)	61	4,238,598.00	2,425,331.00
- Pierdere (rd, 59-58)	62	0.00	0.00
18, IMPOZITUL PE PROFIT (ct, 691)	63	748,548.00	507,685.00
19, Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus(ct, 698)	64	0.00	0.00
20, REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR :			
- Profit (rd,60-61-62-63)	65	3,490,050.00	1,917,646.00
- Pierdere (rd, 61+62+63-60)	66		
interes minoritar		149.00	657.00

Presedinte Consiliu de Administratie
S.C. Prefab. S.A. Bucuresti -
societate mama
Ing. Milut Petre Marian



Intocmit,
Dir. Economic- S.C. Prefab S.,
societate mama
Ec. Boitan Daniela

S.C. PREFAB S.A.**Situatia consolidata a pozitiei financiare la 31 decembrie 2011***(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)*

	Nota	<u>2011</u>	<u>2010</u>
1. TOTAL ACTIVE		266.559.256	247.190.357
		din care :	din care :
1.1 Active imobilizate :		197.959.045	197.414.150
1.1.1 Imobilizari necorporale	9	398.732	17.164
1.1.2 Imobilizari corporale	8	188.289.313	188.125.986
1.1.3 Imobilizari financiare	10	9.271.000	9.271.000
1.2 Active circulante		68.570.319	49.769.268
1.2.1 stocuri	11	12.638.991	8.684.474
1.2.2. creante	12	40.602.263	30.918.943
1.2.3. impozit pe profit de recuperat	17 13	55.035	56.593
1.2.4. casa si conturi la banci		15.274.030	1.109.258
1.3 Cheltuieli in avans		29.892	6.939
2. TOTAL PASIVE		266.559.256	247.190.357
		din care :	din care :
2.1 Capitaluri proprii :		204.854.633	213.869.269
2.1.1 Capital social	14	24.266.859	24.266.859
2.1.2 Prime de capital	14	14.305.342	14.305.342
2.1.3 Rezerve din reevaluare	8	126.593.419	137.450.968
2.1.4 Rezerve legale	23	2.468.101	2.403.589
2.1.5 Alte rezerve	23	35.000.261	31.651.699
2.1.6 Actiuni proprii	14	77.854	
2.1.7 profitul sau pierderea reportata		446.028	504.306
2.1.8 profitul sau pierderea exercitiului financiar	23	1.916.989	3.489.901
2.1.9 repartizarea profitului		64.512	203.395
2.2 Datorii pe termen lung		25.605.300	2.326.632
2.2.1 Imprumuturi	16	25.605.300	2.309.150
2.2.2. Alte datorii, inclusiv fiscale		0	17.482
2.2.3. Datorii privind impozitele amanate		0	0
2.3 Datorii pe termen scurt		35.970.993	30.846.301
2.3.1 Datorii comerciale	18	3.566.473	1.008.651
2.3.2 Avansuri incasate in contul comenzilor	18	2.154.242	678.447
2.3.3 Alte impozite si obligatii pentru asigurari sociale	18	872.528	787.185
2.3.4 Imprumuturi	15	29.377.750	28.372.018
2.4 Subventi pentru investitii		126.163	146.646
2.5 Interés minoritar		2.167	1.509

S.C. PREFAB S.A.**Contul de profit si pierdere consolidat pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2011***(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)*

Indicatori	Nota	2011	2010
Cifra de afaceri-		68.534.850	75.971.839
Productia vanduta si servicii prestate		26.836.823	56.720.995
Vanzare marfuri		42.397.961	22.008.171
Reduceri comerciale acordate		699.934	2.757.327
Venituri din variatia stocurilor		8.814.844	2.858.094
Venituri din productia imobilizarilor		10.055.903	7.676.490
Alte venituri din exploatare		1.601.170	291.391
Total venituri din exploatare	19	89.006.767	86.797.814
Cheltuieli cu materii prime si materiale		42.505.082	36.614.391
Alte cheltuieli materiale		3.513.338	3.036.939
Alte cheltuieli externe (energie si apa)		7.801.809	6.833.219
Cheltuieli cu marfurile		191.322	2.004.009
Reduceri comerciale primite		1.873.160	2.938.668
Cheltuieli cu salarii		10.529.050	10.192.690
Ch cu asigurarile si protectia sociala		3.747.204	3.470.789
Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale		5.694.693	6.042.483
Ajustarea valorii activelor circulante		490.029	693.290
Cheltuieli privind prestatii externe		9.976.971	12.897.388
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate		1.230.062	1.238.450
Cheltuieli cu despagubiri , donatii si active cedate		1.043.428	605.801
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli		-79.764	0
Total cheltuieli de exploatare	20	84.770.064	80.690.781
Rezultatul din exploatare		4.236.703	6.107.033
Venituri din interese de participare		0	0
Venituri din dobanzi		33.188	15.200
Alte venituri financiare		273.587	123.503
Total venituri financiare		306.775	138.703
Cheltuieli privind dobanzile		1.728.957	1.594.179
Alte cheltuieli financiare		389.190	412.959
Total cheltuieli financiare		2.118.147	2.007.138
Rezultatul financiar		(1.811.372)	(1.868.435)
TOTAL VENITURI		89.313.542	86.936.517
CHELTUIELI TOTALE		86.888.211	82.697.919
REZULTATUL BRUT		2.425.331	4.238.598
IMPOZIT PE PROFIT		507.685	748.548
PROFIT NET		1.917.646	3.490.050
Rezultatul pe actiune :	22	0.0189	0.0692

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 24 iulie 2012 si au fost semnate de :

Presedinte Consiliu de Administratie,
Milut Petre Marian



Director Economic,
Ec. Boitan Daniela

S.C. PREFAB S.A.**Situatia consolidata a rezultatului global pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2011***(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)*

	2011	2010
Profitul perioadei	1.543.375	3.490.050
Alte elemente ale rezultatului global	374.271	0
Total rezultat global aferent perioadei	1.917.646	3.490.050

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 24 iulie 2012 si au fost semnate de :

**Presedinte Consiliu de Administratie,
Milut Petre Marian**



**Director Economic,
Ec. Boitan Daniela**

A handwritten signature in blue ink, likely belonging to Ec. Boitan Daniela, written over a faint rectangular stamp.

S.C. PREFAB S.A.**Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2011***(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)*

Nr. Crt.	Natura capitalurilor	31.12.2011	31.12.2010
1.	Capital subscris	24.266.859	24.266.859
2.	Patrimoniul regiei		
3.	Prime de capital	14.305.342	14.305.342
4.	Rezerve din reevaluare	126.593.419	137.450.968
5.	Rezerve legale	2.468.101	2.403.589
6.	Rezerve statutare sau contractuale		
7.	Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	0	0
9.	Alte rezerve	35.000.261	31.651.699
10.	Actiuni proprii	77.854	0
	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita		
11.			
	Sold C	443.949	492.930
	Sold D		
	Rezultat reportat provenit din aplicarea pentru prima data a IFRS		
12.	Sold C	2.079	11.376
	Sold D		
	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile		
13.	Sold C		
	Sold D		
	Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene		
14.	Sold C		
	Sold D		
15.	Profitul exercitiului financiar	1.916.989	3.489.901
	Sold C		
16.	Repartizarea profitului		
	Sold D	64.512	203.395
17.	Total capitaluri proprii	204.854.633	213.869.269

Capitalul social total al SC PREFAB SA Bucuresti este de 24.266.709,5 lei, divizat in 48.533.419 actiuni a cate 0,5 lei fiecare.

Capitalul social total al SC PREFAB SA Bucuresti nu a fost modificat in cursul anului 2011.

Capitalul social total al SC PREFAB INVEST SA Bucuresti este de 150.000 de actiuni divizat in 4.000 de actiuni cu valoarea nominala de 37.5lei/ actiune.

Capitalul social total al SC PREFAB INVEST SA Bucuresti nu a fost modificat in cursul anului 2011.

Capitalul social total al SC PREFAB BG EOOD . este de 18.918,9 echivalentul a 10000 leva, fiind divizat in parti sociale.

Capitalul social total al SC PREFAB BG EOOD nu a fost modificat in cursul anului 2011.

Societatea a constituit rezerva legala in suma de 64.512 lei.

Rezerva legala este creata in conformitate cu prevederile legale, conform careia 5% din profitul contabil anual inainte de impozitare este transferat la rezerve legale pana cand soldul acestora atinge 20% din capitalul social al Societatii.

S.C. PREFAB S.A. a inregistrat in cursul anului 2011 **rezerve de reevaluare**, dupa cum urmeaza :

- pt cladiri : **1.884.923** lei (rezerva de reevaluare negativa)
- pt terenuri : **8.598.357** lei (rezerva de reevaluare negativa)

Alte rezerve provin din repartizarea profitului net aferent anilor anteriori

Presedinte Consiliu de Administratie,
Milut Petre Marian



Director Economic,
Ec. Boitan Daniela

A handwritten signature in blue ink, likely belonging to Ec. Boitan Daniela, written below her name.

S.C. PREFAB S.A.**Situatia fluxurilor de trezorerie consolidate (metoda indirecta) pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2011***(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)*

ELEMENT PATRIMONIAL	2011	2010
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI (PROFIT/PIERDERE)	1.916.989	3.489.901
AMORTIZARI SI PROVIZIOANE INCLUSE IN COSTURI	5.694.693	6.042.482
VARIATIA STOCURILOR	3.954.517	(2.469.126)
VARIATIA CREANTELOR	681.762	(738.920)
VARIATIA FURNIZORILOR SI CLIENTILOR CREDITOR	4.033.617	(1.684.932)
FLUX DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	7.009.020	11.055.497
VARIATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE	544.895	3.303.626
FLUX DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	(544.895)	(3.303.626)
VARIATIA IMPRUMUTURILOR SI DATORIILOR ASIMILATE	24.301.882	595.084
VARIATIA ALTOR DATORII	67.861	(2.197.696)
FLUX DIN ACTIVITATEA FINANCIARA	24.369.743	(1.602.612)
VARIATIA ALTOR ELEMENTE DE ACTIV	22.953	(35.179)
VARIATIA ALTOR ELEMENTE DE PASIV	(16.646.801)	(6.323.104)
FLUX DE NUMERAR DIN ALTE ACTIVITATI	(16.669.096)	(6.287.925)
FLUX DE NUMERAR TOTAL	14.164.772	(138.666)
DISPONIBILITATI LA INCEPUTUL PERIOADEI	1.109.258	1.247.924
DISPONIBILITATI LA FINELE PERIOADEI	15.274.030	1.109.258

Presedinte Consiliu de Administratie
Milut Petre MarianDirector Economic,
Ec. Boitan Daniela

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

1. INFORMATII GENERALE

S.C. PREFAB S.A. ca societate mama, este o societate pe actiuni infiintata in 1990, sediul social fiind inregistrat in Bucuresti, adresa: Str. Cuza Voda, nr. 132, sector 4, Bucuresti, Romania. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului cu numarul J40/9212/04.07.2003. Actiunile societatii sunt listate la Bursa de Valori Bucuresti incepand cu data de 05 iulie 2010.

Prezentarea generala a entitatilor la care SC PREFAB SA detine actiuni sau parti sociale :

S.C. PREFAB S.A. are detineri in urmatoarele societati, cu o valoare totala 9.439.668,90 lei dupa cum urmeaza :

- 99.9% din capitalul a SC PREFAB INVEST SA , Bucuresti
- 100% din capitalul a SC PREFAB BG EOOD SA ,Bulgaria
- 99.8707% din capitalul a SC FOTBAL CLUB PREFAB SA MODELU

Situatiile financiare anuale consolidate sunt prezentate de S.C. PREFAB S.A. Bucuresti in calitate de societate mama pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2011. Aceste situatii financiare consolidate incorporeaza rezultatele S.C. PREFAB S.A. BUCURESTI si ale filialelor acesteia ,denumite impreuna Grup si anume :

- S.C. PREFAB INVEST S.A. , societate infiintata in data de 10.05.2000, cu sediul in Bucuresti , str. Cuza Voda, nr. 132, sector 4. Capitalul social al S.C. PREFAB INVEST S.A. este in valoare de 150.000 lei constituit dintr-un numar de 4.000 actiuni la valoarea nominala de 37.5lei/actiune iar procentul detinut de S.C. PREFAB S.A.din acesta este de 99.9%.
- S.C. PREFAB BG EOOD Bulgaria , societate infiintata in data de 06.02.2004, cu sediul in Bulgaria , Silistra, Dobrich Street, no 15 .Capitalul social al S.C. PREFAB BG EOOD S.A. este in valoare de 18.918,9 lei, echivalentul a 10.000 leva, structurat in parti sociale iar procentul detinut de S.C. PREFAB S.A.din acesta este de 100%.

Grupul a exclus din perimetrul consolidarii: S.C. FOTBAL CLUB PREFAB S.A. MODELU intrucat nu este semnificativa prin includerea ei in consolidare. (societate cu activitatea suspendata in perioada 05.01.2009 – 05.01.2012).

Obiectul principal de activitatea al Grupului

Obiectul principal de activitate al S.C. PREFAB S.A BUCURESTI este producerea si comercializarea de prefabricate din beton , tuburi de presiune din beton armat, precomprimat, beton celular autoclavizat, confectii metalice pentru industria materialelor de constructii si alte materiale de constructii, executarea de lucrari de constructii montaj, tamplarie lemn, tamplarie P.V.C.,extractie agregate minerale din Dunare.

Continuitatea activitatii

Situatiile financiare au fost intocmite presupunand ca Grupul isi va continua activitatea fara modificari importante in viitorul previzibil.

2. MEDIUL OPERATIONAL

In ultimii ani Romania a inregistrat schimbari politice si economice substantiale. Romania este o piata in dezvoltare si nu poseda o infrastructura de afaceri bine dezvoltata , care exista in general in economiile de piata mature. Drept urmare, operatiunile desfasurate in Romania implica riscuri semnificative , care nu exista de obicei in cadrul economiilor dezvoltate. Instabilitatea reformelor in piata poate cauza schimbari impredictibile in infrastructura de afaceri de baza in care Grupul isi

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

desfasoara in mod curent activitatea. Incertitudinea privind mediul politic , legislativ si fiscal , inclusiv potentialele schimbari adverse ale oricarui din acesti factori pot afecta semnificativ abilitatea Grupului de a-si desfasura activitatea comerciala. Nu este posibila estimarea modificarilor ce pot apare sau efectul acestora asupra conditiilor financiare sau a rezultatelor operationale ale Grupului.

3. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE

Declaratie de conformitate

Situatiile financiare anuale consolidate sunt intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara incluzand Interpretarile Standardelor Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost aprobate de catre Uniunea Europeana la 31 decembrie 2011.

Acest set de situatii financiare sunt primele situatii financiare IFRS ale Grupului si IFRS 1 („Adoptarea pentru prima data a IFRS”) a fost aplicat.

Detalierea tranzitiei la IFRS cu efecte asupra pozitiei financiare si a performantei financiare ale Grupului sunt prezentate in note.

Situatiile financiare consolidate contin:

- Situatia consolidata a pozitiei financiare
- Contul de profit si pierdere
- Situatia consolidata a rezultatului global
- Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii
- Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie
- Note explicative

Totodata, fiind o entitate ale carei valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, S.C.PREFAB S.A. BUCURESTI, detinatoare a pozitiei de control in mai multe filiale, in conformitate cu prevederile Regulamentului nr.31/2006 privind completarea unor reglementari ale C.N.V.M., in vederea implementarii unor prevederi ale directivelor europene, are obligativitatea punerii la dispozitia publicului prin transmiterea la C.N.V.M.si operatorului pietei reglementate a situatiilor financiare anuale consolidate pentru exercitiul incheiat la 31.12.2011.

Aceste situatii financiare anuale consolidate au caracter public si pot fi obtinute de la S.C. PREFAB S.A.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in lei (“RON”), la cost istoric, cu exceptia situatiilor in care a fost utilizata valoarea justa, conform politicilor contabile ale Societatii, Situatiile financiare sunt prezentate in LEI Romanesti ("LEI" sau "RON"), ce reprezinta moneda functionala a Grupului.

Bazele consolidarii

Entitatile in care S.C. PREFAB S.A. detine mai mult de jumatate din capitalul social sau din drepturile de vot , vor fi cuprinse in perimetrul consolidarii.

Toate tranzactiile dintre societatile grupului precum si castigurile nerealizate din tranzactiile intre societatile Grupului sunt eliminate. Pierderile nerealizate sunt de asemenea eliminate cu exceptia situatiei in care costurile inregistrate nu pot fi recuperate.

Societatile cuprinse in perimetrul consolidarii aplica aceleasi politici contabile.In caz contrar, acestea sunt modificate pentru a asigura consecventa cu politicile adoptate de Grup, iar acest lucru va fi prezentat in note.

Avand in vedere ca S.C. PREFAB S.A. Bucuresti detine 99,9% din capitalul social al S.C. PREFAB INVEST S.A. Bucuresti , si 100% din capitalul social al S.C. PREFAB BG EOOD ., in conformitate cu

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

pct. 13 din Reglementarile contabile conforme cu Directiva a VII - a a Comunitatilor Economice Europene, S.C. PREFAB S.A. Bucuresti impreuna cu SC PREFAB INVEST SRL si S.C. PREFAB BG EOOD indeplinesc doua dintre criteriile de marime prevazute la punctul mai sus mentionat:

- total active > 17.520.000 euro

- numar mediu de salariati in cursul exercitiului financiar > 250

Faptul ca S.C. PREFAB S.A. Bucuresti, este cotata la Bursa de Valori Bucuresti, categoria I actiuni si in conformitate cu art.1, alin. 3 din OMFP 1121/2006 si cu art. 112' din Regulamentul nr. 31/2006 pentru completarea reglementarilor CNVM in vederea impunerii unor prevederi ale directivelor europene, rezulta ca sunt indeplinite conditiile de intocmire a situatiilor financiare anuale consolidate de societatea mama.

Metoda de consolidare aplicata este metoda de integrare globala.

4. BAZELE PREZENTARII

Societatile Grupului isi mentin inregistrarile contabile in conformitate cu principiile si politicile contabile stabilite de Guvernul Romaniei , prin Legea Contabilitatii din Romania. Situatiile financiare alaturate includ anumite ajustari si reclasificari care nu sunt cuprinse in inregistrarile contabile statutare , in vederea prezentarii acestora in conformitate cu cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”) , publicate de catre Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate („IASB”), in vigoare la 31 decembrie 2011 asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana.

5. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicile contabile semnificative adoptate pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate sunt urmatoarele:

a) Bazele evaluarii

Situatiile financiare sunt prezentate in LEI Romanesti ("LEI" sau "RON"), ce reprezinta moneda functionala a Grupului.

Inregistrarile contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare sunt efectuate la cost istoric, cu exceptia situatiilor in care a fost utilizata valoarea justa, conform politicilor contabile ale Societatii .

b)Utilizarea de estimari si judecati

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS, presupune din partea conducerii utilizarea unor judecati, estimari si presupuneri ce afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor (presupuneri in determinarea valorii juste a imobilizarilor corporale , presupuneri privind provizioanele pentru deprecierea creantelor , presupuneri privind provizioanele pentru deprecierea stocurilor). Rezultatele actuale pot fi diferite de valorile estimarilor.

Estimarile si presupunerile sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada; sau revizuirea estimarilor se realizeaza pentru perioada curenta cat si pentru perioadele viitoare daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta , cat si perioadele viitoare.

Incertitudinile legate de aceste estimari si ipoteze pot determina ajustari semnificative in viitor ale valorilor prezentate in situatiile financiare.

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

Ipoteze

In procesul de aplicare a politicilor contabile ale Grupului, conducerea nu a facut ipoteze semnificative, in afara de cele care implica estimari ale provizioanelor pentru creante si stocuri, care au efect semnificativ asupra valorilor din situatiile financiare.

c) Imobilizari corporale

Grupul inregistreaza activele imobilizate in bilantul consolidat la costul istoric, mai putin amortizarea cumulata.

Costul initial al imobilizarilor corporale consta in pretul de achizitie, incluzand taxele de import sau taxele de achizitie nerecuperabile si orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul si in conditiile de functionare. La data aplicarii pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara, 31 decembrie 2011, Grupul a evaluat terenurile si cladirile societatii mama, S.C. PREFAB S.A. , in baza Raportului de expertiza tehnica de evaluare intocmit de o firma de evaluare membra ANEVAR.

Cheltuielile survenite dupa ce mijlocul fix a fost pus in functiune, cum ar fi reparatiile, intretinerea si costurile administrative, sunt in mod normal inregistrate in situatia contului de profit si pierdere in perioada in care au survenit. In situatia in care poate fi demonstrat ca aceste cheltuieli au avut ca rezultat o crestere in beneficiile economice viitoare asteptate a fi obtinute din utilizarea unui element de mijloace fixe peste standardele de performanta initial evaluate, cheltuiala este capitalizata ca si cost additional in valoarea activului.

Imobilizarile in curs includ costul constructiei, al imobilizarilor corporale si orice alte cheltuieli directe. Acestea nu se amortizeaza pe perioada de timp pana cand activele relevante sunt finalizate si puse in functiune.

Cheltuielile cu intretinerea si reparatia mijloacelor fixe sunt incluse in situatia contului de profit si pierdere pe masura ce au fost efectuate. Sunt recunoscute ca o componenta a activului investitiile efectuate la imobilizarile corporale, sub forma cheltuielilor ulterioare. Pentru a fi capitalizate trebuie sa aiba ca efect imbunatatirea parametrilor tehnici initiali ai acestora si sa conduca la obtinerea de beneficii economice viitoare, suplimentare fata de cele estimate initial.

In costul initial al unei imobilizari corporale pot fi incluse si costurile estimate initial cu demontarea si mutarea acesteia la scoaterea din evidenta, precum si cu restaurarea amplasamentului pe care este pozitionata imobilizarea, atunci cand aceste sume pot fi estimate credibil si Societatea are o obligatie legata de demontare, mutare a imobilizarii corporale si de refacere a amplasamentului. Costurile estimate cu demontarea si mutarea imobilizarii corporale, precum si cele cu restaurarea amplasamentului se recunosc in valoarea activului imobilizat, in corespondenta cu un cont de provizioane.

Cheltuielile cu modernizarea unor active pe termen lung luate in chirie sunt capitalizate in contabilitatea locatarului si sunt amortizate pe durata contractului de chirie sau sunt recunoscute drept cheltuieli in perioada in care au fost efectuate, in functie de beneficiile economice care ar putea rezulta din modernizare. La expirarea contractului de chirie, daca aceste active au fost capitalizate ele sunt transferate locatorului (vanzare sau alt mod de cedare).

In cazul inlocuirii unei componente a unui activ pe termen lung, Societatea recunoaste costul inlocuirii partiale, valoarea contabila a partii inlocuite fiind scoasa din evidenta, cu amortizarea aferenta, daca informatiile necesare sunt disponibile.

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

Grupul procedeaza la reevaluarea terenurilor, cladirilor si mijloacelor fixe ori de cate ori constata ca valoarea de piata se indeparteaza de valoarea contabila. Ca urmare a aplicarii acestei politici, in bilantul consolidat terenurile, constructiile si mijloacele fixe sunt prezentate dupa cum urmeaza :

-Terenurile au fost reevaluate la 31.12.2003 la valoarea de piata de catre evaluator autorizat in conformitate cu HG 983/1998 si HG. 1553/2003, ulterior la 31.12.2006 la 31.12.2008 , si la data de 31.12.2011 intrucat valoarea contabila se indepartase de valoarea justa de piata

-Cladirile au fost reevaluate la data de 31.12.2003 precum , la data de 31.12.2006 , la 31.12.2008 si la 31.12.2011 in conformitate cu raportul evaluatorului autorizat

-Celelalte mijloace fixe au fost reevaluate conform HG 500/1994, in baza indicelui general al preturilor, pentru a retrata valoarea contabila neta a activelor la un nivel care sa reflecte mai bine valoarea lor de piata. Ultima reevaluare a mijloacelor fixe a fost efectuata de catre un evaluator autorizat.

Amortizarea

Durata de utilizare economica este perioada in care un activ este prevazut a fi disponibil pentru utilizare de catre o entitate.

In conditiile legii, Consiliul de Administratie stabileste «regimul de amortizare» si «duratele normale de functionare» a mijloacelor fixe.

Amortizarea este calculata folosind metoda amortizarii liniare (este permisa si amortizarea degresiva sau accelerata) pe intreaga durata de viata a activelor. Terenul nu se amortizeaza.

Duratele de viata pentru principalele categorii de imobilizari corporale sunt prezentate mai jos:

Tip	Ani
Constructii	5-60
Instaltii tehnice si masini	3-24
Alte instalatii , utilaje si mobilier	3-24

Duratele de viata estimate si metoda de amortizare sunt revizuite periodic pentru a se asigura ca acestea sunt in concordanta cu evolutia estimata a beneficiilor economice generate de imobilizarile corporale.

Managementul Grupului evalueaza anual daca exista indicii ale deprecierei valorii nete a activelor. In cazul in care exista indicii, Grupul estimeaza valoarea recuperabila a activului si, daca este cazul, inregistreaza cheltuieli cu deprecierea pentru diferenta dintre valoarea recuperabila si valoarea contabila neta.

Imobilizarile corporale sunt eliminate din bilant in momentul iesirii activului din patrimoniu sau atunci cand nu se mai asteapta beneficii din utilizarea activului. Pierderile sau castigurile din casarea/vanzarea activelor imobilizate sunt recunoscute in situatia contului de profit si pierdere.

Vanzarea si inchirierea unui activ pe termen lung

Imobilizarile corporale care sunt casate sau vandute, sunt eliminate din bilant impreuna cu amortizarea cumulata corespunzatoare. Orice profit sau pierdere rezultata dintr-o asemenea operatiune este inclusa in situatia contului de profit si pierdere.

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

d) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale sunt evaluate la cost si sunt amortizate folosind metoda liniara pe o perioada de 3 -5 ani.

e)) Reducerea valorii activelor non-financiare

Conform IAS 36 Deprecierea activelor, valoarea imobilizarilor corporale si necorporale este revizuita anual pentru a identifica circumstantele care indica deprecierea acestora.

Ori de cate ori valoarea neta a activului depaseste valoarea sa recuperabila, se recunoaste pierderea de valoare in situatia contului de profit si pierdere pentru imobilizarile corporale si necorporale.

Valoarea recuperabila este cea mai mare dintre pretul net de vanzare al activului si valoarea de utilizare.

Pretul net de vanzare este valoarea ce poate fi obtinuta din vanzarea activului in cadrul unei tranzactii normale, iar valoarea de utilizare este valoarea prezenta a fluxurilor viitoare de trezorerie estimate din continuarea utilizarii activului si din vanzarea acestuia la sfarsitul duratei de utilizare.

Valorile recuperabile sunt estimate pentru active individuale sau, daca acest lucru nu este posibil, pentru unitati generatoare de fluxuri de trezorerie. Anularea pierderilor de valoare recunoscute in anii precedenti poate avea loc atunci cand exista indicii ca pierderea de valoare inregistrata pentru acel activ nu mai exista sau s-a diminuat, anularea se inregistreaza ca venit.

f) Active financiare

Activele financiare includ actiuni, parti sociale ce sunt detinute la alte societati.

Grupul clasifica investitiile financiare in investitii financiare detinute in scopul instrainarii ,investitii financiare detinute pe o perioada nedeterminata si creante imobilizate .Investitiile financiare detinute pentru o perioada nedeterminata sunt incluse in investitii detinute ca imobilizari, inregistrarea in contabilitate se bazeaza pe estimarile conducerii privind beneficiile viitoare.Acestea pot fi vandute in cazul necesitatilor impuse de asigurarea lichiditatii .Creantele imobilizate reprezinta garantii de buna executie constituite de societatile din grup, in favoarea clientilor conform contractelor comerciale.Ele sunt eliberate pe masura ce termenele de garantie expira .Achizitiile si vanzarile de investitii sunt recunoscute la data tranzactionarii aceasta reprezentand data la care Grupul se angajeaza sa achizitioneze sau sa livreze activul. Costul de achizitie cuprinde si costul de tranzactionare .

g) Datoriile financiare

In conformitate cu IAS 39 'Instrumente Financiare: Recunoastere si Evaluare", datoriile financiare ale Grupului se clasifica in urmatoarele categorii: imprumuturi, datorii comerciale si alte datorii.

Aceste datorii financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa, net de costurile de tranzactie direct atribuibile si sunt evaluate ulterior la cost amortizat pe baza metodei ratei de dobanda efective.

Castigurile si pierderile sunt recunoscute in situatia contului de profit si pierdere la derecunoasterea datoriilor, ca si prin procesul de amortizare.

Derecunoasterea datoriilor financiare are loc daca obligatia este indeplinita, anulata sau expira. Activele si datoriile financiare sunt compensate numai daca Grupul detine un drept aplicabil prin lege de a compensa si are intentia fie sa deconteze pe baza neta, fie sa realizeze activul si sa lichideze datoria simultan.

Bilantul consolidat nu contine datorii comerciale aferente societatilor din grup care sunt incluse in perimetrul consolidarii. Acestea sunt eliminate prin operatiuni contabile specifice retrarii.

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

h) Contracte de leasing

Leasing financiar

Contractele de leasing financiar, care transfera Societatii toate riscurile si beneficiile aferente mijloacelor fixe detinute in leasing, sunt capitalizate la data inceperii leasingului la valoarea de achizitie a mijloacelor fixe finantate prin leasing. Platile de leasing sunt separate intre cheltuiala cu dobanda si reducerea datoriei de leasing. Cheltuiala cu dobanda este inregistrata direct in situatia contului de profit si pierdere.

Activele capitalizate in cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o baza consecventa cu politica normala de amortizare pentru bunuri similare.

Leasing operational

Platile aferente unui contract de leasing operational sunt recunoscute ca si cheltuieli in situatia contului de profit si pierdere, liniar pe perioada contractului de leasing.

i) Tranzactii in valuta

Moneda functionala si moneda de prezentare: situatiile financiare ale Societatii si ale Grupului, sunt pregatite utilizand moneda mediului economic in care opereaza. Moneda functionala si de prezentare a situatiilor financiare este leul ("RON").

Grupul evalueaza elementele monetare exprimate in valuta utilizand cursul de inchidere comunicat de Banca Nationala a Romaniei (BNR).

Tranzactiile realizate in valuta sunt transformate in lei la rata de schimb valabila la data tranzactiei.

Ratele de schimb folosite pentru conversia soldurilor exprimate in valuta la 31 decembrie 2011 a fost de :

Valuta	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
RON/EUR	4.3197	4.2848
RON/USD	3.3393	3.2045

Activele si pasivele monetare exprimate in valuta (disponibilitati si alte elemente asimilate, cum sunt depozitele bancare, creantele si datoriile in valuta) trebuie evaluate si raportate utilizand cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei valabil la data incheierii exercitiului financiar. Diferentele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, intre cursul de la data inregistrarii creantelor sau datoriilor in valuta sau cursul la care au fost raportate in situatiile financiare anterioare si cursul de schimb de la data incheierii exercitiului financiar, se inregistreaza, la venituri sau cheltuieli financiare, dupa caz.

j) Stocuri

Principalele categorii de stocuri ale Grupului sunt materiile prime, materiale consumabile, obiecte de inventar, productia in curs de executie, semifabricatele, produsele finite, marfurile, animale si pasari si ambalajele.

In categoria stocurilor se cuprind si activele cu ciclu lung de fabricatie, destinate vanzarii (de exemplu, ansambluri sau sisteme complexe de prefabricate pentru locuinte sau alte constructii etc.). De asemenea, in cadrul stocurilor se includ si bunurile aflate in custodie, pentru prelucrare sau in consignatie la terti, care se inregistreaza distinct in contabilitate pe categorii de stocuri.

Productia in curs de executie se determina prin inventarierea productiei neterminata la sfarsitul perioadei, prin metode tehnice de constatare a gradului de finalizare sau a stadiului de efectuare a operatiilor tehnologice si evaluarea acestuia pe baza costurile de productie.

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achizitiei si prelucrarii, precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in forma si in locul in care se gasesc.

Costul produselor finite si a productiei in curs de executie cuprinde cheltuielile directe aferente productiei, si anume: materiale directe, energie consumata in scopuri tehnologice, manopera directa si alte cheltuieli directe de productie, precum si cota cheltuielilor indirecte de productie alocata in mod rational ca fiind legata de fabricatia acestora.

La iesirea din gestiune stocurile se evalueaza pe baza metodei costului mediu ponderat .

Aceasta metoda presupune calcularea costului fiecarui element pe baza mediei ponderate a costurilor elementelor similare aflate in stoc la inceputul perioadei si a costului elementelor similare cumparate sau produse de societate in perioada respectiva. Media se calculeaza lunar, la sfarsitul fiecarei luni .

La data bilantului, stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat a fi obtinut pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, mai putin costurile estimate pentru finalizarea bunului, atunci cand este cazul, si costurile estimate necesare vanzarii.

Politica Grupului este de a inregistra ajustari pentru deprecierea stocurilor in procent de 10 % pentru stocuri inechitate, cu miscare lenta sau cu defecte.

k) Creante

Creantele sunt prezentate in bilantul consolidat la valoarea istorica, mai putin ajustarile constituite pentru depreciere in cazurile in care s-a constatat ca valoarea realizabila este mai mica decat valoarea istorica.

Creante comerciale

Creantele comerciale sunt evidentiuate in bilantul consolidat la valoarea facturata mai putin ajustarea pentru deprecierea acestor creante. Ajustarea pentru deprecierea creantelor comerciale este constituita in cazul in care exista evidente obiective asupra faptului ca Grupul nu va fi in masura sa colecteze toate sumele la termenele initiale.

Politica grupului este de a constitui ajustari pentru deprecierea creantelor astfel:

- Ajustare in procent de 30 % pentru creantele inregistrate inainte de 1 ianuarie 2007.
- Ajustare in procent de 10% pentru creantele inregistrate dupa 1 ianuarie 2007 dar mai vechi de 365 de zile.

Pierderile finale pot varia fata de estimarile curente.

Bilantul consolidat nu contine creantele comerciale reciproce aferente societatilor din grup cuprinse in perimetrul de consolidare. Acestea sunt eliminate prin operatiuni contabile specifice procesului de consolidare a conturilor.

l) Numerar si echivalente numerar

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar, conturi la banci, depozite bancare pe termen scurt, cecuri si efectele comerciale depuse la banci fiind inregistrate la cost. Descoperitul de cont este inclus in bilant in cadrul sumelor datorate institutiilor de credit ce trebuie platite intr-o perioada de un an.

m) Datorii

Datoriile sunt initial inregistrate la valoarea justa a consideratiei de platit si ulterior se evalueaza la cost amortizat, si includ sume de plata, facturate sau nu, pentru bunuri, lucrari si servicii.

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

n) Imprumuturi

Costurile legate de imprumuturi sunt inregistrate pe cheltuiala in perioada in care apar.

Grupul isi clasifica imprumuturile pe termen scurt si pe termen lung, in functie de maturitatea specificata in contractul de credit .

Imprumuturile sunt initial recunoscute la valoarea tragerilor neta de costul tranzactiei. Ulterior, ele sunt reflectate la costul amortizat, utilizandu-se metoda ratei dobanzii efective, diferenta dintre valoarea tragerilor si valoarea de rambursat fiind recunoscuta in profitul net al perioadei pe toata durata imprumutului. Costul tranzactiei include comisioane si onorarii platite agentilor, brokerilor sau dealerilor.

o) Beneficiile angajatilor

Beneficiile angajatilor pe termen scurt:

Beneficiile pe termen scurt ale salariatilor includ : indemnizatii , salarii , contributii la asigurarile sociale , concedii anuale de odihna platite, concedii medicale platite , prime si beneficii nemonetare pentru angajatii existenti (cum ar fi asistenta medicala, masinile pentru deplasarea in interes de serviciu , masa calda gratuita),si alte beneficii conform contractului colectiv de munca. Acestea se recunosc ca o cheltuiala pe masura ce serviciile sunt prestate.

Beneficii post angajare – plan de pensii :

Atat Grupul, cat si salariatii sai au obligatia legala de a plati lunar contributii (incluse in contributiile la asigurarile sociale) la Fondul National de Pensii, administrat de Asigurarile Sociale ale Statului Roman si respectiv de fonduri de pensii private (incepand cu anul 2008). Drept urmare, Grupul nu are nicio obligatie legala sa plateasca in viitor alte sume in afara de aceste contributii aferente pensiilor. Daca Grupul inceteaza a mai angaja membri ai planului Asigurarilor Sociale ale Statului Roman, el nu va avea nicio obligatie sa plateasca beneficiile obtinute de angajatii sai in anii precedenti. Contributiile Grupului la planul de pensii sunt inregistrate in situatia rezultatului contului de profit si pierdere in anul la care se refera.

Plan de contributii determinate – este un plan de beneficii postangajare in baza caruia grupul plateste contributii fixe intr-o entitate separata (fond) si nu va avea nici o obligatie legala sau implicita de a plati contributii suplimentare daca fondul nu detine suficiente active pentru a plati beneficiile angajatilor aferente serviciului prestat de angajat in perioadele curente sau anterioare.

Grupul are un plan de pensii facultative din luna aprilie 2008 pentru salariatii care au cel putin un an vechime in cadrul societatii si varsta cuprinsa intre 18 si 52 de ani. Contributia este platita de angajator, pana la limita de 400 euro/an, conform Codului Fiscal. Contractele incheiate de salariati sunt pentru Fondul de pensii facultative ING Optim administrat de ING Asigurari de viata SA.

p) Impozit pe profit

Cheltuielile cu impozitul pe profit cuprind impozitul curent si impozitul amanat. Activele si datoriile pentru impozitul pe profit curent pentru perioada curenta si cele anterioare sunt recunoscute la valoarea ce se asteapta sa fie rambursata sau platita de catre autoritatile fiscale.

Impozitul pe profit curent este impozitul platit pentru profitul perioadei , sau de primit pentru pierderea perioadei. Impozitul pe profit curent se aplica la profitul contabil, ajustat conform legislatiei fiscale, la o rata de 16% (2010: 16%). Pierderile fiscale se pot reporta pe o perioada de cinci ani pentru pierderile fiscale realizate pana la data de 31 decembrie 2008, si pe o perioada de sapte ani pentru pierderile fiscale

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

realizate dupa aceasta data.

Impozitul pe profit amanat reflecta efectul fiscal al diferentelor temporare dintre valoarea contabila a activelor si pasivelor utilizata in scopul raportarii financiare si valorile fiscale utilizate in scopul calcularii impozitului pe profit curent. Impozitul pe profit amanat de recuperat sau de plata se determina utilizand rata de impozitare care se asteapta a fi aplicabila in anul in care diferentele temporare vor fi recuperate sau decontate. Evaluarea impozitului pe profit amanat de plata sau de recuperat reflecta consecintele fiscale care vor rezulta din modul in care Grupul se asteapta sa realizeze sau sa deconteze valoarea contabila a activelor si pasivelor sale la data bilantului.

q) Taxa pe valoare adaugata

Veniturile, cheltuielile, activele si datoriile sunt recunoscute la valoarea neta de TVA, cu exceptiile

- In cazul in care TVA-ul aferent unei achizitii de bunuri sau servicii nu este recuperat de la autoritatea de impozitare, este recunoscut ca parte din costul de achizitie al bunului ,ori ca parte a cheltuielilor, dupa caz.
- Creantele si datoriile care sunt declarate cu valoarea TVA inclus.

Suma neta a TVA de recuperat sau de plata, de la/catre autoritatea de impozitare este inclusa ca parte a creantelor sau datoriilor in bilant.

r) Recunoasterea veniturilor

Venitul este recunoscut atunci cand este probabil ca Grupul va obtine beneficii economice asociate cu tranzactia si cand valoarea venitului poate fi masurata credibil.

Veniturile sunt inregistrate in momentul in care riscurile semnificative si avantajele detinerii proprietatii asupra bunurilor sunt transferate clientului. Sumele reprezentand veniturile nu includ taxele de vanzare (TVA), dar includ discounturile comerciale acordate. Reducerile financiare acordate clientilor (sconturile) sunt inregistrate in contul 709 – Venituri din reduceri comerciale acordate , si reduc valoarea cifrei de afaceri si implicit valoarea veniturilor Grupului .

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in perioada in care au fost prestate si in corespondenta cu stadiul de executie.

Veniturile din dobanzi se recunosc periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente.

Cifra de afaceri

Cifra de afaceri reprezinta sumele facturate ,nete de TVA si rabaturi comerciale, pentru bunuri livrate sau servicii prestate tertilor.

In contul de profit si pierdere consolidat nu sunt evidentiuate sumele facturate reciproc, aferente societatilor cuprinse in perimetrul consolidarii. Acestea au fost eliminate prin procedee specifice operatiunii de consolidare .

s) Capital social

Capitalul social compus din actiuni comune, este inregistrat la valoarea stabilita pe baza actelor de constituire .

Actiunile proprii rascumparate, potrivit legii, sunt prezentate in bilant ca o corectie a capitalului propriu.

Castigurile sau pierderile legate de emiterea, rascumpararea, vanzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anulara instrumentelor de capitaluri proprii ale entitatii (actiuni, parti sociale) sunt recunoscute direct in capitalurile proprii in liniile de „Castiguri / sau Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii”.

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

Grupul recunoaste modificarile la capitalul social in conditiile prevazute de legislatia in vigoare si numai dupa aprobarea lor in Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor si inregistrarii acestora la Oficiul Registrului Comertului.

t)Dividende

Dividendele repartizate detinatorilor de actiuni, propuse sau declarate dupa data bilantului, precum si celelalte repartizari similare efectuate din profit, nu sunt recunoscute ca datorie la data bilantului, ci atunci cand este stabilit dreptul actionarului de a le incasa.

Profitul contabil ramas dupa repartizarea cotei de rezerva legala realizata, in limita a 20 % din capitalul social se preia in cadrul rezultatului reportat la inceputul exercitiului financiar urmator celui pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale, conform hotararii AGA.

Evidentierea in contabilitate a destinatiilor profitului contabil se efectueaza in anul urmator dupa Adunarea Generala a Actionarilor care a aprobat repartizarea profitului, prin inregistrarea sumelor reprezentand dividende cuvenite actionarilor sau asociatilor, rezerve si alte destinatii, potrivit legii. Asupra inregistrarilor efectuate cu privire la repartizarea profitului nu se poate reveni.

u)Rezervele din reevaluare

Dupa recunoasterea ca activ, un element de imobilizari corporale a carui valoare justa poate fi evaluata in mod fiabil trebuie contabilizat la o valoare reevaluada, aceasta fiind valoarea sa justa la data reevaluarii minus orice amortizare acumulata ulterior si orice pierderi acumulate din depreciere. Reevalorile trebuie sa se faca cu suficienta regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabila nu se deosebeste semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilantului.

Daca valoarea contabila a unui activ este majorata ca urmare a unei reevaluari, aceasta majorare trebuie inregistrata direct in capitalurile proprii in elementul-rand "rezerve din reevaluare". Cu toate acestea, majorarea trebuie recunoscuta in profit sau pierdere in masura in care aceasta compenseaza o descrestere din reevaluarea aceluiasi activ recunoscut anterior in profit sau pierdere.

Daca valoarea contabila a unui activ este diminuada ca urmare a unei reevaluari, aceasta diminuare trebuie recunoscuta in profit sau pierdere. Cu toate acestea, diminuarea trebuie debitata direct din capitalurile proprii in elementul rand "rezerve din reevaluare", in masura in care exista sold creditor in surplusul din reevaluare pentru acel activ.

Surplusul din reevaluare inclus in capitalurile proprii aferent unui element de imobilizari corporale poate fi transferat direct in rezultatul reportat atunci cand activul este de recunoscut.

Incepand cu data de 1 mai 2009 rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizarii fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate si/sau casate, se impoziteaza concomitent cu deducerea amortizarii fiscale, respectiv la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe, dupa caz.

Rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuata pana la data de 31 decembrie 2003 plus portiunea reevaluarii efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004 aferenta perioadei de pana la 30 aprilie 2009 nu vor fi impozitate in momentul transferului catre rezervele reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare.

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

Rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe sunt transferate catre rezervele reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare la momentul scaderii din gestiune a mijloacelor fixe reevaluate, in timp ce in situatiile financiare consolidate transferul se va realiza catre rezultatul reportat.

Rezervele realizate sunt impozabile in viitor, in situatia modificarii destinatiei rezervelor sub orice forma, in cazul lichidarii, fuziunii Companiei inclusiv la folosirea acestora pentru acoperirea pierderilor contabile, cu exceptia transferului, dupa data de 1 mai 2009, de rezerve aferente evaluarilor efectuate dupa 1 ianuarie 2004.

v)Subventii

Subventiile sunt contabilizate in situatia consolidata a pozitiei financiare ca venit inregistrat in avans atunci cand exista o asigurare rezonabila ca vor fi primite si ca Grupul va respecta conditiile aferente subventiei, daca este cazul, si recunoscute ca venituri in momentul recunoasterii costurilor aferente.

Subventiile pentru active, inclusiv subventiile nemonetare la valoarea justa, se inregistreaza in contabilitate ca subventii pentru investitii si se recunosc in bilant ca venit amanat. Venitul amanat se inregistreaza in contul de profit si pierdere pe masura inregistrarii cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor.

La 31.12.2011 soldul contului 475, " Subventii pentru investitii", 126.163 lei reprezinta subventia primita de S.C. PREFAB S.A. pentru modernizare serei de legume si a serei de rasaduri, prin proiect finantat partial prin fonduri SAPARD.

Subventiile aferente veniturilor cuprind toate subventiile, altele decat cele pentru active. Subventiile se recunosc, pe o baza sistematica, in perioada in care au fost recunoscute cheltuielile corespunzatoare acestor subventii.

w)Instrumente financiare

Instrumentele financiare folosite de Societate sunt formate in principal din numerar, depozite la termen, creante, datorii si sumele datorate institutiilor de credit.

Instrumentele Financiare sunt clasificate ca datorii sau capitaluri proprii in concordanta cu continutul aranjamentului contractual. Dobanda, dividendele, castigurile si pierderile asociate cu un instrument financiar clasificat ca datorie sunt raportate ca si cheltuiala sau venit in momentul aparitiei lor. Varsamintele catre detinatorii de instrumente financiare clasificate in capitalurile proprii sunt inregistrate direct in capitaluri proprii. Instrumentele financiare sunt compensate atunci cand Grupul are dreptul legal de a compensa si intentioneaza fie sa compenseze pe o baza neta, fie sa realizeze activul si sa deconteze datoria simultan.

Valoarea justa a instrumentelor financiare

Conducerea considera ca valorile juste ale Instrumentelor financiare ale Grupului nu difera semnificativ de valorile lor contabile.

x)Provizioane

Un provizion este recunoscut atunci, si numai atunci cand sunt indeplinite urmatoarele conditii: Compania are o obligatie curenta (legala sau implicita) ca urmare a unui eveniment trecut; este probabil (adica, mai mult probabil decat improbabil) ca o iesire de resurse reprezentand beneficii economice sa fie necesara pentru decontarea obligatiei; cand poate fi facuta o estimare corecta in ceea ce priveste suma obligatiei. Acolo unde efectul valorii temporale a banilor este material, valoarea unui provizion este valoarea prezenta a cheltuielilor ce se prevad a fi necesare pentru decontarea obligatiei.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecarui bilant si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta a Conducerii in aceasta privinta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

y) Datorii sau active contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare. Ele sunt prezentate in note, cu exceptia situatiei in care posibilitatea unei iesiri de resurse incorporand beneficii economice este foarte mica.

Un activ contingent nu este recunoscut in situatiile financiare, ci prezentat in note atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

z) Evenimente ulterioare

Evenimentele ulterioare datei bilantului sunt acele evenimente, atat favorabile cat si nefavorabile care au loc intre data bilantului si data la care situatiile financiare sunt autorizate pentru emitere.

Evenimentele ulterioare datei bilantului care furnizeaza informatii suplimentare despre pozitia Grupului la data bilantului sunt evenimente ulterioare care conduc la ajustarea situatiilor financiare

Evenimentele ulterioare datei bilantului care ofera indicatii despre conditiile aparute ulterior datei bilantului, nu conduc la ajustarea situatiilor financiare si sunt prezentate in note in cazul in care sunt semnificative.

Erori contabile

Corectarea erorilor aferente exercitiilor financiare precedente nu determina modificarea situatiilor financiare ale acelor exercitii. In cazul erorilor aferente exercitiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informatiilor comparative prezentate in situatiile financiare. Orice impact asupra informatiilor comparative referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare, este prezentat in notele explicative si ajustat in rezultatul reportat in timpul anului.

Parti afiliate

O parte este considerata afiliata atunci cand prin proprietate, drepturi contractuale, relatii familiale sau oricare alt mod are puterea de a controla direct sau indirect sau de a influenta semnificativ cealalta parte.

Partile afiliate includ de asemenea persoane fizice cum ar fi principalii proprietari, management si membri ai Consiliului de Administratie, precum si familiile acestora.

6.ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IFRS

Aceste situatii financiare pregatite pentru anul incheiat la 31.12.2011 sunt primele situatii ale S.C. PREFAB S.A. intocmite in conformitate cu IFRS. Politicile contabile prezentate in Nota 5, au fost aplicate in pregatirea situatiilor financiare pentru anul incheiat la 31.12.2011, comparativele de la data de 31.12.2010 si bilantul de deschidere de la data de 01.01.2010 (data tranzitiei la IFRS).

Grupul a intocmit situatii financiare conform IFRS in baza cerintelor art.1, alin.3, din OMFP 1121/2006 si ale art. 112' din Regulamentul nr. 31/2006 pentru completarea reglementarilor CNVM in vederea impunerii unor prevederi ale directivelor europene rezulta ca sunt indeplinite conditiile de intocmire a situatiilor financiare anuale consolidate de societatea mama.

Metoda de consolidare aplicata este metoda de integrare globala.

Tabelul de mai jos prezinta **reconcilierea intre pozitia financiara a SC PREFAB SA conform situatiilor financiare individuale statutare si pozitia financiara a grupului conform IFRS.**

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

Denumire Indicator	Nr. crt	Prefab individual 31.12.2011	Prefab IFRS 31.12.2011	Diferente	Prefab Invest individual 31.12.2011	Prefab Invest IFRS 31.12.2011	Diferente	Prefab BG individual 31.12.2011	Prefab BG IFRS 31.12.2011	Dif.	Total solduri la 31.12.2011	Total solduri IFRS la 31.12.2011	Total diferente	Ajustari intragrup	GRUP IFRS
A. ACTIVE IMOBILIZATE				0			0			0	0	0	0		0
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE				0			0			0	0	0	0		0
1. Cheltuieli de constituire	1			0			0			0	0	0	0		0
2. Cheltuieli de dezvoltare	2			0			0			0	0	0	0		0
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale	3	28,702	28,702	0	305	305	0	0	0	0	29,007	29,007	0		29,007
Fond comercial poziti	4			0			0			0	0	0	0		0
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs	5	369,725	369,725	0			0			0	369,725	369,725	0		369,725
TOTAL: (rd. 01 la 05)	6	398,427	398,427	0	305	305	0	0	0	0	398,732	398,732	0	0	398,732
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				0			0			0	0	0	0		0
1. Terenuri și construcții	7	166,650,713	166,405,008	245,705	13,440	13,440	0	159,026	159,026	0	166,823,179	166,577,474	245,705		166,577,474
2. Instalații tehnice și mașini	8	14,437,424	14,437,424	0			0			0	14,437,424	14,437,424	0		14,437,424
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	9	756,058	756,058	0	165	165	0	8,835	8,835	0	765,058	765,058	0		765,058
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs	10	6,509,357	6,509,357	0	0	0	0			0	6,509,357	6,509,357	0		6,509,357
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	188,353,552	188,107,847	245,705	13,605	13,605	0	167,861	167,861	0	188,535,018	188,289,313	245,705	0	188,289,313
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				0			0			0	0	0	0		0
1. Actiuni deținute la entitățile afiliate neincluse în consolidare	12			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
2. Imprumuturi acordate entităților afiliate neincluse în consolidare	13			0			0			0	0	0	0		0
3. Interese de participare deținute la entități neincluse în consolidare	14	9,439,669	9,439,669	0	0	0	0	0	0	0	9,439,669	9,439,669	0	-168,769	9,270,900
4. Imprumuturi acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	15			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
5. Investiții deținute ca imobilizări (	16			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
6. Alte imprumuturi	17			0	100	100	0	0	0	0	100	100	0		100
IV TITLURI PUSE ÎN ECHIVALENTĂ				0			0			0	0	0	0		0
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18	9,439,669	9,439,669	0	100	100	0	0	0	0	9,439,769	9,439,769	0	-168,769	9,271,000
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 06+11+18)	19	198,191,648	197,945,943	245,705	14,010	14,010	0	167,861	167,861	0	198,373,519	198,127,814	245,705	-168,769	197,959,045
B. ACTIVE CIRCULANTE				0			0			0	0	0	0		0

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

I. STOCURI				0			0			0	0	0	0		0
1. Materii prime și materiale consumabile	20	3,471,412	3,471,412	0	8,361	8,361	0	0	0	0	3,479,773	3,479,773	0		3,479,773
2. Producția în curs de execuție	21	221,036	221,036	0			0			0	221,036	221,036	0		221,036
3. Produse finite și mărfuri	22	8,674,875	8,661,313	13,562	262,353	262,353	0	0	0	0	8,937,228	8,923,666	13,562		8,923,666
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri	23	14,516	14,516	0	0	0	0			0	14,516	14,516	0		14,516
TOTAL: (rd. 20 la 23)	24	12,381,839	12,368,277	13,562	270,714	270,714	0	0	0	0	12,652,553	12,638,991	13,562	0	12,638,991
II. CREANȚE				0			0			0	0	0	0		0
1. Creanțe comerciale	25	36,311,402	36,227,325	84,077	36,363,440	36,362,817	623	79,513	79,513	0	72,754,355	72,669,655	84,700	-32,714,464	39,955,191
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate neincluse în consolidare	26			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
3. Sume de încasat de la entitățile de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	27			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
4. Alte creanțe	28	516,011	570,946	-54,935	128,852	128,952	-100	2,209	2,209	0	647,072	702,107	-55,035		702,107
5. Capitalul subscris și nevărsat	29			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
TOTAL: (rd. 25 la 29)	30	36,827,413	36,798,271	29,142	36,492,292	36,491,769	523	81,722	81,722	0	73,401,427	73,371,762	29,665	-32,714,464	40,657,298
III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				0			0			0	0	0	0		0
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate neincluse în consolidare	31			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
3. Alte investiții pe termen scurt	32			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
TOTAL: (rd. 31 + 32)	33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	34	14,699,915	14,699,915	0	320,114	320,114	0	254,001	254,001	0	15,274,030	15,274,030	0		15,274,030
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	35	63,909,167	63,866,463	42,704	37,083,120	37,082,597	523	335,723	335,723	0	101,328,010	101,284,783	43,227	-32,714,464	68,570,319
C. CHELTUIELI ÎN AVANS	36	25,248	25,248	0	4,644	4,644	0	0	0	0	29,892	29,892	0		29,892
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN				0			0			0	0	0	0		0
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	37			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
2. Sume datorate instituțiilor de credit	38	29,377,750	29,377,750	0	0	0	0	0	0	0	29,377,750	29,377,750	0		29,377,750
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	39	99,877	99,877	0	2,054,365	2,054,365	0			0	2,154,242	2,154,242	0		2,154,242
4. Datorii comerciale	40	3,540,696	3,540,696	0	32,713,737	32,713,737	0	26,504	26,504	0	36,280,937	36,280,937	0	-32,714,464	3,566,473
5. Efecte de comerț de plătit	41			0			0			0	0	0	0		0
6. Sume datorate entităților afiliate	42			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	43			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datoriile privind asigurările sociale	44	844,878	844,878	0	16,606	16,606	0	11,044	11,044	0	872,528	872,528	0		872,528

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

TOTAL: (rd. 37 la 44)	45	33,863,201	33,863,201	0	34,784,708	34,784,708	0	37,548	37,548	0	68,685,457	68,685,457	0	-32,714,464	35,970,993
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE DATORII CURENTE NETE	46	30,071,214	30,028,510	42,704	2,303,056	2,302,533	523	298,175	298,175	0	32,672,445	32,629,218	43,227	0	32,629,218
(rd. 35+36-45-62)															
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	47	228,262,862	227,974,453	288,409	2,317,066	2,316,543	523	466,036	466,036	0	231,045,964	230,757,032	288,932	-168,769	230,588,263
(rd. 19+46-61)				0			0			0	0	0	0		0
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				0			0			0	0	0	0		0
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	48			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
2. Sume datorate instituțiilor de credit	49	25,605,300	25,605,300	0	0	0	0	0	0	0	25,605,300	25,605,300	0		25,605,300
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	50			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
4. Datorii comerciale	51			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
5. Efecte de comerț de plătit	52			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
6. Sume datorate entitatilor afiliate neincluse în consolidare	53			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata în virtutea intereselor de participare pe baza de interese de participare	54			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și Datorii pentru asigurările sociale	55	0	0	0			0			0	0	0	0		0
TOTAL: (rd. 48 la 55)	56	25,605,300	25,605,300	0	0	0	0	0	0	0	25,605,300	25,605,300	0	0	25,605,300
H. PROVIZIOANE				0			0			0	0	0	0		0
1. Provizioane pentru pensii și alte obligații similare	57			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
2. Provizioane pentru impozite	58			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
3. Alte provizioane	59			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 57 la 59)	60	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
I. VENITURI ÎN AVANS				0			0			0	0	0	0		0
- Subvenții pentru investiții	61	126,163	126,163	0	0	0	0	0	0	0	126,163	126,163	0		126,163
Venituri înregistrate în avans	62			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
Fond comercial negativ	63			0			0			0	0	0	0		0
J. CAPITAL ȘI REZERVE				0			0			0	0	0	0		0
I. CAPITAL				0			0			0	0	0	0		0
- capital subscris vărsat	64	24,266,709	24,266,709	0	150,000	150,000	0	18,919	18,919	0	24,435,628	24,435,628	0	-168,769	24,266,859
- capital subscris ne vărsat	65			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

TOTAL(rd64 la 66)	67	24,266,709	24,266,709	0	150,000	150,000	0	18,919	18,919	0	24,435,628	24,435,628	0	-168,769	24,266,859
II. PRIME DE CAPITAL	68	14,305,342	14,305,342	0	0	0	0	0	0	0	14,305,342	14,305,342	0		14,305,342
III. REZERVE DIN REEVALUARE	69	126,593,419	126,593,419	0	0	0	0	0	0	0	126,593,419	126,593,419	0		126,593,419
IV. REZERVE				0			0			0	0	0	0		0
1. Rezerve legale	70	2,438,131	2,438,131	0	30,000	30,000	0			0	2,468,131	2,468,131	0	-30	2,468,101
2.Rezerve statutare sau contractuale	71			0			0			0	0	0	0		0
3.Rezerve de valoare justa				0			0			0	0	0	0		0
3. Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	72	673,423	0	673,423	0	0	0	0	0	0	673,423	0	673,423		0
4. Alte rezerve	73	33,479,001	33,479,001	0	1,519,612	1,519,612	0	3,168	3,168	0	35,001,781	35,001,781	0	-1,520	35,000,261
TOTAL (rd. 70 la 73-74)	74	36,590,555	35,917,132	673,423	1,549,612	1,549,612	0	3,168	3,168	0	38,143,335	37,469,912	673,423	-1,550	37,468,362
Actiuni proprii	75	77,854	77,854	0			0			0	77,854	77,854	0		77,854
V REZERVE DIN CONVERSIE				0			0			0	0	0	0		0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA				0			0			0	0	0	0		0
Sold C	76	0	41,881	-41,881	0		0	443,949	443,949	0	443,949	485,830	-41,881		485,830
Sold D	77			0		39,842	-39842			0	0	39,842	-39,842	-40	39,802
VII PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR				0			0			0	0	0	0		0
Sold C	78	917,740	1,260,873	-343,133	617,454	656,773	-39319	0	0	0	1,535,194	1,917,646	-382,452	-657	1,916,989
Sold D	79			0	0	0	0			0	0	0	0	0	0
Repartizarea profitului	80	64,512	64,512	0	0	0	0			0	64,512	64,512	0		64,512
TOTAL CAPITALURI PROPRII	81	202,531,399	202,242,990	288,409	2,317,066	2,316,543	523	466,036	466,036	0	205,314,501	205,025,569	288,932	-170,936	204,854,633
VIII INTERESE MINORITARE				0			0			0	0	0			2,167

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

Tabelul de mai jos prezinta **reconcilierea intre contul de profit si pierdere a SC PREFAB SA conform situatiilor financiare individuale statutare si contul de profit si pierdere a grupului conform IFRS.**

Denumire Indicator	Nr. crt	Prefab individual 31.12.2011	Prefab IFRS 31.12.2011	Diferente	Prefab Invest individual 31.12.2011	Prefab Invest IFRS 31.12.2011	Diferent e	Prefab BG individual 31.12.2011	Prefab BG IFRS 31.12.2011	Dif.	Total solduri la 31.12.2011	Total IFRS la 31.12.2011	Total diferente	Ajustari intragrup	GRUP IFRS
1, Cifra de afaceri netă	1	64,764,491	64,764,491	0	49,700,501	49,700,501	0	894,524	894,524	0	115,359,516	115,359,516	0	-46,824,666	68,534,850
Producția vandută	2	65,022,203	65,022,203	0	4,729,881	4,729,881	0	894,524	894,524	0	70,646,608	70,646,608	0	-43,809,785	26,836,823
Venituri din vanzarea mărfurilor	3	73,558	73,558	0	45,339,284	45,339,284	0			0	45,412,842	45,412,842	0	-3,014,881	42,397,961
Venituri din dobanzi inreg, de entitatile al caror obiect de activitate il constituie leasingul	4			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
Reduceri comerciale acordate	4	331,270	331,270	0	368,664	368,664	0			0	699,934	699,934	0		699,934
2, Variația stocurilor - Sold C	6	8,814,844	8,814,844	0			0			0	8,814,844	8,814,844	0		8,814,844
Sold D	7	0	0	0	0	0	0			0	0	0	0		0
3, Producția imobilizată	8	10,055,903	10,055,903	0	0	0	0	0	0	0	10,055,903	10,055,903	0		10,055,903
4, Alte venituri din exploatare	9	1,226,521	1,600,792	-374,271	378	378	0	0	0	0	1,226,899	1,601,170	-374,271		1,601,170
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	10	84,861,759	85,236,030	-374,271	49,700,879	49,700,879	0	894,524	894,524	0	135,457,162	135,831,433	-374,271	-46,824,666	89,006,767
5,a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	11	42,503,338	42,503,338	0	1,744	1,744	0			0	42,505,082	42,505,082	0		42,505,082
Alte cheltuieli materiale	12	3,481,072	3,481,072	0	32,266	32,266	0	0	0	0	3,513,338	3,513,338	0		3,513,338
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	13	7,782,127	7,782,127	0	2,012	2,012	0	17,670	17,670	0	7,801,809	7,801,809	0		7,801,809
Cheltuieli privind mărfurile	14	95,788	95,788	0	43,114,604	43,114,604	0	790,715	790,715	0	44,001,107	44,001,107	0	-43,809,785	191,322
Reduceri comerciale primite		1,547,520	1,547,520	0	325,640	325,640	0			0	1,873,160	1,873,160	0		1,873,160
6, Cheltuieli cu personalul	15	13,896,200	13,896,200	0	302,749	302,749	0	77,305	77,305	0	14,276,254	14,276,254	0	0	14,276,254
a) Salarii	16	10,226,033	10,226,033	0	234,547	234,547	0	68,470	68,470	0	10,529,050	10,529,050	0		10,529,050
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	17	3,670,167	3,670,167	0	68,202	68,202	0	8,835	8,835	0	3,747,204	3,747,204	0		3,747,204
7,a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	18	5,625,103	5,688,036	-62,933	2,240	2,240	0	4,417	4,417	0	5,631,760	5,694,693	-62,933	0	5,694,693
a,1) Cheltuieli	19	5,625,103	5,688,036	-62,933	2,240	2,240	0	4,417	4,417	0	5,631,760	5,694,693	-62,933	0	5,694,693
a,2) Venituri	20			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
7,b) Ajustarea valorii activelor circulante	21	371,671	380,867	-9,196	155,970	109,162	46,808	0	0	0	527,641	490,029	37,612		490,029
b,1) Cheltuieli	22	371,671	380,867	-9,196	155,970	155,970	0	0	0	0	527,641	536,837	-9,196		536,837
b,2) Venituri	23			0	0	46,808	-46,808	0	0	0	0	46,808	-46,808		46,808
8, Alte cheltuieli de exploatare	24	9,555,381	9,555,381	0	5,709,961	5,709,961	0	0	0	0	15,265,342	15,265,342	0	-3,014,881	12,250,461
8,1, Cheltuieli privind prestațiile externe	25	7,305,256	7,305,256	0	5,686,596	5,686,596	0	0	0	0	12,991,852	12,991,852	0	-3,014,881	9,976,971

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

8,2, Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	26	1,224,967	1,224,967	0	5,095	5,095	0			0	0	1,230,062	1,230,062	0	1,230,062
8,3, Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate	27	1,025,158	1,025,158	0	18,270	18,270	0			0	0	1,043,428	1,043,428	0	1,043,428
Cheltuieli privind dobanzile de refinanțare înregistrate de entitățile al caror obiect de activitate îl constituie leasingul	28			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	29	-44,704	-79,764	35,060	0	0	0	0	0	0	0	-44,704	-79,764	35,060	-79,764
Cheltuieli	30			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venituri	31	44,704	79,764	-35,060	0	0	0			0	44,704	79,764	-35,060		79,764
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	32	81,718,456	81,755,525	-37,069	48,995,906	48,949,098	46,808	890,107	890,107	0	131,604,469	131,594,730	9,739	-46,824,666	84,770,064
REZULTATUL DIN EXPLOATARE :				0			0			0	0	0	0		0
- Profit	33	3,143,303	3,480,505	-337,202	704,973	751,781	-46,808	4,417	4,417	0	3,852,693	4,236,703	-384,010	0	4,236,703
- Pierdere	34			0			0	0	0	0	0	0	0		0
9, Venituri din interese de participare	35	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
- din care, venituri obtinute de la entitatile afiliate	36			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
10, Venituri din alte investiții financiare și creanțe ce fac parte din activele imobilizate	37			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	38			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
11, Venituri din dobanzi	39	22,002	22,002	0	11,186	11,186	0			0	33,188	33,188	0		33,188
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	40			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
Alte venituri financiare	41	271,104	271,104	0	2,483	2,483	0			0	273,587	273,587	0		273,587
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	42	293,106	293,106	0	13,669	13,669	0	0	0	0	306,775	306,775	0	0	306,775
12, Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante	43	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cheltuieli	44			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
Venituri	45			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
13, Cheltuieli privind dobanzile	46	1,728,957	1,728,957	0			0			0	1,728,957	1,728,957	0		1,728,957
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	47			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
Alte cheltuieli financiare	48	384,688	384,688	0	85	85	0	4,417	4,417	0	389,190	389,190	0		389,190
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	49	2,113,645	2,113,645	0	85	85	0	4,417	4,417	0	2,118,147	2,118,147	0	0	2,118,147
REZULTATUL FINANCIAR :				0			0			0	0	0	0		0
- Profit	50	-1,820,539	-1,820,539	0	13,584	13,584	0	-4,417	-4,417	0	-1,811,372	-1,811,372	0	0	-1,811,372
- Pierdere	51			0			0			0	0	0	0		0
14, REZULTATUL CURENT :				0			0			0	0	0	0		0

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

- Profit	52	1,322,764	1,659,966	-337,202	718,557	765,365	-46,808	0	0	0	2,041,321	2,425,331	-384,010	0	2,425,331
- Pierdere	53			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
15, Venituri extraordinare	54			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
16, Cheltuieli extraordinare	55			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
17, REZULTATUL EXTRAORDINAR :				0			0			0	0	0	0		0
- Profit	56			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
- Pierdere	57			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
VENITURI TOTALE	58	85,154,865	85,529,136	-374,271	49,714,548	49,714,548	46,808	894,524	894,524	0	135,763,937	136,138,208	-374,271	46,824,666	89,313,542
CHELTUIELI TOTALE	59	83,832,101	83,869,170	-37,069	48,995,991	48,949,183	-46,808	894,524	894,524	0	133,722,616	133,712,877	9,739	-46,824,666	86,888,211
REZULTATUL BRUT :				0			0			0	0	0	0		0
- Profit	60	1,322,764	1,659,966	-337,202	718,557	765,365	0	0	0	0	2,041,321	2,425,331	-384,010	0	2,425,331
- Pierdere	61			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
18, IMPOZITUL PE PROFIT	62	405,024	399,093	5,931	101,103	108,592	-7,489	0	0	0	506,127	507,685	-1,558		507,685
19, Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus	63			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
20, REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR :				0			0			0	0	0	0		0
- Profit	64	917,740	1,260,873	-343,133	617,454	656,773	-39,319	0	0	0	1,535,194	1,917,646	-382,452	0	1,917,646
- Pierdere	65										0	0	0		0
Interes minoritar						657									

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

7. RAPORTAREA PE SEGMENTE

S.C. PREFAB S.A produce si comercializeaza o gama variata de materiale de constructii : prefabricate din beton , tuburi de presiune din beton armat, precomprimat, beton celular autoclavizat, confectii metalice pentru industria materialelor de constructii si alte materiale de constructii, executarea de lucrari de constructii montaj, tamplarie lemn, tamplarie P.V.C., extractie agregate minerale din Dunare.

Prezentarea valorica a vanzarilor pe principalele categorii de produse, pentru anul 2011 respectiv pentru anul 2010 este urmatoarea:

Categorii de produse	Vanzari in 2011(lei)	Vanzari in 2010(lei)
Agregate minerale	40.460	563.205
BCA	54.028.808	58.517.640
Tuburi	5.526.616	5.016.956
Elemente Prefabricate	7.193.604	9.378.134
Tamplarie lemn	9.110	30.580
Tamplarie PVC	51.348	56.245
Confectii metalice	64.137	172.311
Produse sera	9.644	37.858
Produse zootehnie	163.950	80.715
Lucrari de constructii - montaj	443.491	140.264
Servicii transport	710.074	851.172
Alte venituri	293.608	1.126.759
Total	68.534.850	75.971.839

Structura valorica a vanzarilor pe piata interna , respectiv externa , pentru anul 2011 si anul 2010 , este urmatoarea :

	Vanzari in 2011(lei)	Vanzari in 2010(lei)
Export	411.287	845.685
Livrari intracomunitare	590.322	1.132.664
Total Export	1.001.609	1.978.349
 Vanzari la intern	 67.533.241	 73.993.490
Total vanzari	68.534.850	75.971.839

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

8. IMOBILIZARI CORPORALE – NET

La data de 31 decembrie 2011 respectiv, 31 decembrie 2010 , imobilizarile corporale – net sunt urmatoarele :

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Terenuri si constructii	166.577.474	168.392.953
Instalatii tehnice si masini	14.437.424	16.941.838
Alte instalatii, utilaje si mobilier	765.058	870.731
Avansuri si imobilizari in curs	6.509.357	1.920.464
Total imobilizari corporale	188.289.313	188.125.986

Evolutia imobilizarilor corporale de-a lungul perioadei este urmatoarea :

Cost	Terenuri si constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Avansuri si imobilizari in curs	Total
31.12.2010	182.271.328	43.679.565	1.786.665	1.920.464	229.658.022
Intrari 2011	11.520.848	818.705	9.948	4.588.893	16.938.394
Iesiri 2011	(11.809.662)	(865.386)	-	-	(12.675.048)
31.12.2011	181.982.514	43.632.884	1.796.613	6.509.357	233.921.368

Amortizarea cumulata	Terenuri si constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Avansuri si imobilizari in curs	Total
31.12.2010	13.878.375	26.737.727	915.934	1.920.464	43.452.500
Cheltuiala anului 2011	2.556.064	3.323.267	115.621	4.588.893	10.583.845
Iesiri 2011	(1.029.399)	(865.534)	-	-	(1.894.933)
31.12.2011	15.405.040	29.195.460	1.031.555	6.509.357	52.141.412

Valoarea ramasa	Terenuri si constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Avansuri si imobilizari in curs	Total
31.12.2010	168.392.953	16.941.838	870.731	1.920.464	188.125.986
31.12.2011	166.577.474	14.437.424	765.058	6.509.357	188.289.313

La 31 decembrie 2011, Grupul nu are inregistrate mijloace fixe in baza contractelor de leasing financiar.

La data de 31 decembrie 2011, cat si la data de 31 decembrie 2010, Conducerea Grupului a verificat existenta indicilor deprecierilor activelor si a concluzionat ca nu exista asemenea indicii, atat din surse externe cat si interne. In conditii de criza, Grupul a reusit sa isi mentina profitabilitatea si pozitia financiara solida.

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

9. IMOBILIZARI NECORPORALE – NET

La data de 31 decembrie 2011 respectiv de 31 decembrie 2010, imobilizarile necorporale se prezinta astfel (valori exprimate in lei) :

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Licente software	29.007	17.164
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	369.725	-
Total imobilizari necorporale	398.732	17.164

Evolutia imobilizarilor corporale de-a lungul perioadei este urmatoarea (valori exprimate in lei) :

Cost	Licente software	Avansuri si imobilizari necorporale in curs	Total
31.12.2010	714.640	-	714.640
Intrari 2011	34.260	369.725	403.985
Iesiri 2011	-	-	-
31.12.2011	748.900	369.725	1.118.625

Amortizarea cumulata	Licente software	Avansuri si imobilizari necorporale in curs	Total
31.12.2010	697.476	-	697.476
Cheltuiala anului 2011	22.417	-	22.417
Iesiri 2011	-	-	-
31.12.2011	719.893	-	719.893

Valoarea ramasa	Licente software	Avansuri si imobilizari necorporale in curs	Total
31.12.2010	17.164	0	17.164
31.12.2011	29.007	369.725	398.732

La data de 31 decembrie 2011, respectiv 31 decembrie 2010 nu au fost identificate indicii cu privire la deprecierea imobilizarilor necorporale.

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

10. IMOBILIZARI FINANCIARE

La data de 31 decembrie 2011 , respectiv 31 decembrie 2010, imobilizarile financiare sunt urmatoarele(valori exprimate in lei) :

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Interese de participare detinute la entitati neincluse in consolidare	9.270.900	9.270.900
Alte imobilizari financiare	100	100
Total imobilizari financiare	9.271.000	9.271.000

11. STOCURI

La data de 31 decembrie 2011 , respectiv 31 decembrie 2010, stocurile au urmatoarea componenta (valori exprimate in lei):

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Materii prime si materiale	3.479.773	3.461.733
Productia in curs de executie	221.036	968.846
Produse finite si marfuri	8.923.666	4.245.282
Avansuri pentru cumparari de stocuri	14.516	8.613
Total stocuri	12.638.991	8.684.474

Politica Grupului de evaluare a stocurilor stipuleaza ca pentru stocuri inechitate, cu miscare lenta sau cu defecte sa se constituie ajustari pentru depreciere in procent de 10 %.

Grupul a constituit provizioane pentru deprecierea stocurilor de produse finite astfel(valori exprimate in lei) :

Sold la 31 decembrie 2010	13.562
Provizioane constituite in anul 2011	0
Provizioane reversate in anul 2011	0
Sold la 31 decembrie 2011	13.562

Valoarea provizioanelor constituite in cursul anului 2011 este inclusa in situatia consolidata a contului de profit si pierdere.

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

12. CREANTE

La data de 31 decembrie 2011, respectiv 31 decembrie 2010, creantele sunt urmatoarele (valori exprimate in lei) :

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Creante comerciale	39.955.191	39.672.603
Alte creante	702.107	302.933
Total creante	40.657.298	39.975.536

Creantele comerciale cuprind:

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Clienti	38.497.342	37.839.667
Alte creante imobilizate	28.646	18.602
Clienti incerti sau in litigiu	1.609.161	2.065.819
Ajustare pentru deprecierea creantelor clienti	180.791	298.168
Furnizori debitori	833	46.683
Total creante	39.955.191	39.672.603

Politica comerciala a Grupului permite creditarea clientilor pe o perioada de la 0 la 180 zile si impune constituirea de provizioane pentru creantele ce depasesc 365 zile. Provizioanele s-au constituit in baza vechimii creantelor la data 31 decembrie 2011 astfel:

- Ajustare in procent de 30 % pentru creantele inregistrate inainte de 1 ianuarie 2007.
- Ajustare in procent de 10% pentru creantele inregistrate dupa 1 ianuarie 2007 si a caror vechime a depasit 365 de zile.

Grupul a constituit provizioane pentru deprecierea creantelor clienti astfel(valori exprimate in lei):

Sold la 31 decembrie 2010	298.168
Provizioane constituite in anul 2011	9.196
Provizioane reversate in anul 2011	126.573
Sold la 31 decembrie 2011	180.791

Valoarea provizioanelor constituite in cursul anului 2011 este inclusa in situatia consolidata a contului de profit si pierdere.

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

Alte creante si cheltuieli efectuate in avans cuprind (valori exprimate in lei) :

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Debitori diversi	585.126	135.593
Alte creante imobilizate	-	19.120
Tva de recuperat	50.349	81.338
Creante privind impozit pe profit amanat	55.035	56.593
Alte creante privind bugetul statului	6.656	10.289
Alte creante in legatura cu personalul	4.458	-
Alte impozite , taxe si varsaminte	483	-
Total alte creante	702.107	302.933
Cheltuieli efectuate in avans	29.892	6.939

13. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

La data de 31 decembrie 2011 , respectiv 31 decembrie 2010, disponibilitatile banesti si echivalentele constau in urmatoarele(valori exprimate in lei):

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Conturi bancare in RON	305.032	174.710
Conturi bancare in valuta	2.025.150	924.247
Casa in RON	5.560	7.787
Acreditiv	12.935.774	0
Cecuri de incasat	2.514	2.514
Total disponibilitati banesti si echivalente	15.274.030	1.109.258

Nu exista restrictii asupra conturilor de disponibilitati banesti.

Datorita procedurilor Grupului de a minimiza riscul de credit, a crescut volumul tranzactiilor care implica garantarea incasarilor prin cecuri si efecte de comert. Echivalentele de numerar reprezinta cecuri si efecte de comert depuse la banca spre incasare .

14. CAPITAL SOCIAL

In cadrul grupului constituit, actiunile emise de S.C. PREFAB S.A., incepand cu 5 iulie 2010, sunt tranzactionate pe piata reglementata administrata de B.V.B., in cadrul Sectorului Titluri de Capital , Categoria I Actiuni ,avand simbolul PREH. Activitatile specifice de registru independent pentru S.C.PREFAB SA au fost efectuate de catre *Depozitarul Central*.

Capitalul social al SC PREFAB SA nu s-a modificat in cursul anului 2011 .

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

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

Nr. Crt	Actionari	Nr.actiuni	Val.nom. lei/actiune	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 actionari PF	1.815.264	0.5	907.632	3.7403
Total		48.533.419		24.266.709,5	100

SC PREFAB INVEST SA are un capital social in valoare de 150.000 lei structurat in 4000 de actiuni cu o valoare nominala de 37,5 lei/actiune. La data de 31/12/2011 situatia capitalului social subscris si varsat se prezinta astfel:

Nr crt.	Actionari	Nr.actiuni	Val.nom. lei/actiune	Capital social lei	Procent(%)
1	S.C. Prefab Bucuresti	3.996	37.5	149.850	99.9
2	Alti actionari	4	37.5	150	0.01
Total		4000		150.000	100

SC PREFAB BG EOOD Bulgaria are un capital social in valoare de 18.918,90 lei care apartine in procent de 100% , SC PREFAB SA BUCURESTI.

In cursul anului 2011 nu au existat restrictii legate de transferul valorilor mobiliare .

Nu exista detinatori de valori mobiliare cu drepturi speciale de control si nu exista restrictii privind drepturile de vot ale actionarilor in sensul limitarii drepturilor de vot ale detinatorilor unui procent stabilit sau numar de voturi, termenele de exercitare a dreptului de vot, etc.

Nu exista acorduri incheiate intre actionari care sunt cunoscute de entitate si care pot avea ca rezultat restrictii referitoare la transferul valorilor mobiliare si/ sau la drepturile de vot.

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 pe actiune si au ca destinatie distribuirea lor catre administratori, directori si angajati ai societatii, conform hotarari Adunarii Generale a Actionarilor.

Nu exista acorduri semnificative la care S.C.PREFAB S.A.sa fie parte si care sa intre in vigoare, sa se modifice sau sa inceteze in functie de o modificare a controlului entitatii.

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

15. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

La 31 decembrie 2011 societatea PREFAB S.A. (Societatea mama) are urmatoarele facilitati de credit acordate de bancile comerciale :

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Moneda	Principal	Soldul creditului la 31 decembrie 2011 ron
Raiffeisen Bank	Linie credit	Overdraft 10/03/2003 + act additional nr.20/2011	30.11.2012	ron	10.000.000	8.876.834,93
Raiffeisen Bank	Linie credit	Overdraft 80008 25/02/2008 + act additional nr.13/2011	20.12.2012	eur	2.500.000	8.261.803,22
Italo Romena	Linie credit	Conventie credit 179/29.06.2001 + act additional nr. 16/11.10.2011	27.09.2012	eur	3.000.000	12.239.112,14
Italo Romena	Credit investitii	Conventie credit 1516/02.10.2008- 31.08.2010	30.12.2011	eur	1.166.666,68	0
Total						29.377.750,29

16. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

La 31 decembrie 2011 societatea PREFAB S.A. (Societatea mama) imprumuturi pe termen lung acordate de bancile comerciale :

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Moneda	Principal	Soldul creditului la 31 decembrie 2011 ron
Italo Romena	Credit pe termen lung	Conventie credit nr. ITRQ0905061897 /20.05.2009	31.12.2013	eur	669.000	1.284.391,09
BRD Groupe Societe General	Credit pe termen lung	Ctr.77/29.09.2011	29.09.2018	eur	4.800.000	18.846.851,10
Raiffeisen Bank	Credit pe termen lung	Ctr. 80025/2011	30.09.2015	eur	1.200.000	908.840,17
Credit pe termen lung	Credit pe termen mediu	Ctr. 80021/2011	20.09.2013	ron	5.000.000	4.565.218
Total						25.605.300,36

In cursul anului 2011, societatea mama PREFAB S.A. a beneficiat de urmatoarele credite , deschise la Banca Italo –Romena:

- o linie de credit in valoare de 3.000.000 euro, in baza Conventiei de linie de credit nr. 179 din data de 29.06.2001 si a addendumurilor la aceasta.Soldul la 31.12.2011 este 2.833.324,56 euro respectiv 12.239.112,14 ron.
- linie de credit - Conventia de credit nr. 1516 din data de 05.10.2007 -, in valoare de 1.166.666,68 euro. Rambursarea este lunara, in rate egale in valoare de 48.611,11

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

euro / luna, prima rata scadenta la 30.01.2009, iar ultima la 30.12.2011, credit achitat integral in anul 2011.

- un credit pentru investitii pe termen lung in baza conventiei de credit nr. ITRQ0905061897 din 20.05.2009 in valoare de 669.000 euro.(durata 48 luni, rambursarea in 36 rate incepand cu 31.05.2010 ,ultima rata fiind scadenta la data de 31.05.2013) .Soldul la 31.12.2011 este de 297.333,40 euro, respectiv 1.284.391,09 ron.

Pentru toate facilitatile de credit contractate cu Banca Italo Romena societatea a constituit urmatoarele garantii in favoarea bancii:

- Ipoteca instituita asupra imobil – lot 2 situat in Calarasi ,str .Bucuresti , nr. 396 , jud Calarasi, compus din teren de 69.552,2 mp si constructiile existente pe acesta avand numar cadastral 62/2 , evaluat de catre un evaluator membru ANEVAR, la valoarea de 9.893.000 eur, la data de 24.06.2011.
- Emiterea unui bilet la ordin in alb in favoarea bancii.

Societatea a incheiat cu Raiffeisen Bank urmatoarele contracte de credit:

- Linie de credit pentru productie - Raiffeisen Bank Sucursala Calarasi in valoare de 10.000.000 lei, reprezentand contract de facilitate de credit pe descoperire de cont (overdraft) nr.10 / 10.03.2003 si actele aditionale la aceasta. Soldul la 31.12.2011 este de 8.876.834,93 ron.
- Linie de credit de 2.500.000 euro in baza conventiei de credit 80008/25.02.2008 si actele aditionale la aceasta . Soldul la 31.12.2011 este de 1.912.587,27 euro , respectiv 8.261.803,22 ron.
- Credit in valoare de 5.000.000 ron , acordat pe o perioada de 24 luni in baza contractului nr. 80021/2011. Rambursarea se va face in 23 de rate lunare fixe, in valoare de 217.391 ron fiecare, prima fiind scadenta la data de 20.11.2011 , iar ultima la 20.09.2013. La 31.12.2011 soldul creditului este de 4.565.218 ron.

Pentru toate facilitatile de credit contractate cu Raiffeisen Bank, enumerate mai sus, societatea a constituit urmatoarele garantii in favoarea bancii:

- Garantie materiala asupra sectiei Prefabricate (cladiri, teren, mijloace fixe), imobil situat Calarasi, str. Bucuresti, nr. 396 si evaluat la 2.034.570 euro de Raiffeisen Bank,Sucursala Calarasi.
- Gaj asupra echipamentelor din Sectia Tuburi Mari.
- Garantie materiala asupra Pavilionului Administrativ plus anexe si Sectiei Tuburi Mari plus anexe
- Ipoteca mobiliara asupra terenului in suprafata de 4.000 mp si constructiile de pe acesta, vila cazare protocol P+E+M (suprafata desfasurata 751 mp) si piscina (suprafata 73 mp), avand numar cadastral 107450, 107450 C1 SI 107450 C2, intabulat in CF a loc. Jupiter, Mangalia.
- Ipoteca mobiliara asupra terenului in suprafata de 16.764 mp si constructiile de pe acesta (statie alimentare carburanti si depozite) situate in loc. Snagov, jud. Ilfov, km 26+780, avand nr. cadastral 276, intabulat in CF nr.90 a localitatii Snagov.

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

In 2011 , Societatea a incheiat credite noi pentru investitii , dupa cum urmeaza:

- contract de credit pe termen lung (7 ani , din care 16 luni perioada de gratie) 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. Pentru aceasta facilitate societatea a constituit urmatoarele garantii in favoarea bancii : ipoteca de rang I asupra lotului 7,nr cadastral 62/7 CF 24877/ Municipiul Calarasi, cu o suprafata de 10.651 mp, situat in cadrul intreprinderii PREFAB S.A. din Calarasi , str. Bucuresti, nr. 396. Valoarea de piata a imobilului este de 516.634 EUR, cf. Raport de evaluare intocmit de PRESCON EVALUARE in data de 12.09.2011, ipoteca de rang I asupra lotului 6, nr. cadastral 62/6 , CF nr. 25177 / Municipiul Calarasi, compus din teren in suprafata de 101.126 mp, si constructii existente pe acest lot, proprietate S.C. PREFAB S.A. din Calarasi , str. Bucuresti, nr. 396. Valoarea de piata a imobilului este de 2.744.353 EUR, cf. Raport de evaluare intocmit de PRESCON EVALUARE in data de 23.09.2011, contract de gaj pe echipamentele viitoare din cadrul proiectului.
- contract de credit pe termen lung 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. Creditul se acorda pe o perioada de 48 luni, cu o perioada de 12 luni gratie (in care se achita numai dobanda). Rambursarea se va face in 13 rate trimestriale a cate 92.307 eur , incepand cu 20.11.2012, ultima rata fiind scadenta la data de 30.09.2015. Pentru aceasta facilitate societatea a constituit drept garantie in favoarea bancii ipoteca mobiliara asupra utilajelor si echipamentelor tehnologice viitoare din cadrul proiectului .Proiectul se desfasoara in parteneriat cu BERD , de unde se va obtine o finantare de 15 % pentru investitiile realizate, constand in :
 - un strung automat
 - o masina de infoliat si intoarcere paleti de BCA
 - o instalatie de fasonat armaturi
 - pompe slam
 - o autoclava pt productia betonului celular autoclavizat.
 -

S.C. PREFAB INVEST S.A. si PREFAB BG EOOD nu au contractate credite la banci.

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

17. IMPOZIT PE PROFIT

Impozitul pe profit curent al Grupului se determina pe baza profitului statutar, ajustat cu cheltuielile nedeductibile si cu veniturile neimpozabile, la o cota de 16% pentru anul 2011 cat si pentru anul 2010.

La 31 decembrie 2011, respectiv 31 decembrie 2010, impozitul pe profit este format din (valori exprimate in lei) :

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	506.127	783.797
Cheltuiala / (creditul) cu impozitul pe profit amanat	1.558	(35.249)
Total impozit pe profit	507.685	748.548

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Rezultatul inainte de impozitare – profit/ (pierdere)	2.425.331	4.238.598
Impozit pe profit	507.685	748.548
Profit net	1.917.646	3.490.050
Procent efectiv de impozit pe profit	20.93%	17.66%

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amanat de plata inclus in situatiile financiare la 31 decembrie 2011, la o cota de 16%, sunt urmatoarele (valori exprimate in lei) :

	Diferente temporare cumulate	Impozit pe profit amanat activ/(datorie)
Retratare imobilizari corporale	(245.705)	(39.313)
Retratare stocuri	(13.562)	(2.170)
Retratare creante comerciale	(84.702)	(13.552)
Total	(343.969)	(55.035)

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

18. FURNIZORI SI ALTE DATORII

Furnizorii si alte datorii la data de 31 decembrie 2011 , respectiv 31 decembrie 2010 sunt dupa cum urmeaza(valori exprimate in lei) :

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Furnizori	3.566.473	1.008.651
Avansuri de la clienti	2.154.242	678.447
	5.720.715	1.687.098

Alte datorii ale grupului , cuprind (valori exprimate in lei):

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Datorii legate de personal	248.719	155.478
Impozit pe salarii	60.354	43.720
Contributii la bugetul de stat	250.737	176.934
Impozit pe profit curent	155.803	53.261
TVA de plata	0	196.026
Fonduri speciale	50	468
Dividende de plata	105.822	107.029
Creditori diversi	51.043	54.270
Total	872.528	787.106

19. VENITURI OPERATIONALE – Venituri totale din exploatare

Veniturile totale din exploatare pentru anii incheiati la 31 decembrie 2011, respectiv 31 decembrie 2010 sunt urmatoarele (valori exprimate in lei) :

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Venituri din vanzari	69.234.784	78.729.166
Reduceri comerciale acordate	(699.934)	(2.757.327)
Alte venituri operationale	20.471.917	10.825.975
Total	89.006.767	86.797.814

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

Alte venituri sunt formate din:

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Variatia stocurilor	8.814.844	2.858.094
Venituri din productia de imobilizari	10.055.903	7.676.490
Alte venituri din exploatare	1.601.170	291.391
Total	20.471.917	10.825.975

20.CHELTUIELI OPERATIONALE –cheltuieli totale din exploatare

Cheltuielile de exploatare pentru anii incheiati la 31 decembrie 2011 ,respectiv 31 decembrie 2010, au urmatoarea structura (valori exprimate in lei):

	2011	2010
- cheltuieli cu materii prime si materiale	42.505.082	36.614.391
- alte cheltuieli materiale	3.513.338	3.036.939
- alte cheltuieli externe (energie si apa)	7.801.809	6.833.219
- cheltuieli cu marfurile	191.322	2.004.009
- reduceri comerciale primite	1.873.160	2.938.668
- cheltuieli cu salarii	10.529.050	10.192.690
- ch cu asigurarile si protectia sociala	3.747.204	3.470.789
-ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	5.694.693	6.042.483
- ajustarea valorii activelor circulante	490.029	693.290
- cheltuieli privind prestatii externe	9.976.971	12.897.388
- cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	1.230.062	1.238.450
- cheltuieli cu despagubiri , donatii si active cedate	1.043.428	605.801
- ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	-79.764	0
Total cheltuieli de exploatare	84.770.064	80.690.781

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

21. ANGAJATI, ADMINISTRATORI SI DIRECTORI

La data de 31 decembrie 2011, respectiv 31 decembrie 2010 structura angajatilor (media anuala) este urmatoarea (nr. de persoane):

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Muncitori	485	471
TESA	47	87
Total	532	558

Grupul nu are nici o datorie fata de administratori sau directori in perioada analizata. Nu au existat avansuri sau imprumuturi acordate administratorilor sau directorilor.

22. REZULTAT PE ACTIUNE

Calculul castigului pe actiune pentru S.C. PREFAB S.A. – societate mama - pentru anii incheiati la 31 decembrie 2011 ,respectiv 31 decembrie 2010 poate fi sumarizat astfel:

Numarul de actiuni detinute la 31 decembrie 2010	48.533.419
Actiuni emise in timpul anului 2011	0
Numarul de actiuni detinute la 31 decembrie 2011	48.533.419
Numarul ponderat de actiuni detinute la 31 decembrie 2011	48.533.419
Profitul net al anului 2011	917.740
Rezultat pe actiune (in RON pe actiune) 2011	0.0189
Numarul de actiuni detinute la 31 decembrie 2009	48.533.419
Actiuni emise in timpul anului 2010	0
Numarul de actiuni detinute la 31 decembrie 2010	48.533.419
Numarul ponderat de actiuni detinute la 31 decembrie 2010	48.533.419
Profitul net al anului 2010	3.362.632
Rezultat pe actiune (in RON pe actiune)2010	0.0692

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

23. REPARTIZAREA PROFITULUI SI DIVIDENDE DE PLATA

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Dividende declarate in cursul anului (lei)	0	0

Propunerea Consiliului de Administratie pentru anul 2011 este: sa nu fie distribuite dividende, profitul net fiind repartizat asupra rezervelor legale si altor rezerve, dupa cum urmeaza (valori exprimate in lei):

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Rezerve legale	64.512	203.395
Alte rezerve	1.853.134	3.286.655
Profit net	1.917.646	3.490.050

24. PARTI AFILIATE

Principalele parti afiliate si o scurta descriere a activitatii acestora si a tranzactiilor majore cu Grupul in anii 2011 si 2010

Numele entitatii	Numele operatiilor cu Grupul	Tara de origine
○ PREFAB S.A.	Societatea – mama	Romania
○ PREFAB INVEST S.A.	Filiala a Societatii – mama (99.9%)	Romania
○ PREFAB BG EOOD	Filiala a Societatii – mama (100%)	Bulgaria
○ FOTBAL CLUB PREFAB 05	Filiala a Societatii – mama (99.8707%)	Romania

Creantele de la partile afiliate sunt urmatoarele (valori exprimate in lei):

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
PREFAB INVEST S.A.	32.695.889	33.816.931
PREFAB BG EOOD	18.575	0
Total	32.714.464	33.816.931

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

Datoriile catre partile afiliate sunt urmatoarele (valori exprimate in lei):

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
PREFAB INVEST S.A.	0	0
PREFAB BG EOOD	0	0
Total	0	0

Vanzari de bunuri se servicii si /sau active imobilizate (valori exprimate in lei fara tva) :

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
PREFAB INVEST S.A.	43.042.433	22.215.886
PREFAB BG EOOD	590.322	1.055.428
Total	43.632.755	23.271.314

Achizitii de bunuri si servicii (valori exprimate in lei fara tva):

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
PREFAB INVEST S.A.	3.014.881	3.670.084
PREFAB BG EOOD	177.030	0
Total	3.191.911	3.670.084

Componenta actuala a Consiliului de Administratie al Societatii mama este urmatoarea :

Nr.crt.	Nume si prenume	Funcția	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

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

Pana la data de 18.07.2011, conducerea executiva a societatii a fost urmatoarea:

Nr.crt.	Nume si prenume	Functia	Profesia
1.	Milut Vlad	Director general	Inginer
2.	Marin Valentin	Director comercial, cu atributii de director general adjunct	Inginer
3.	Boitan Daniela	Director economic, cu atributii de director general adjunct	Economist
4.	Tonciu Gheorghe	Director energetic si logistica, cu atributii de director general adjunct	Inginer

Incepand cu data de 19.07.2011, conducerea executiva este urmatoarea :

Nr.crt.	Nume si prenume	Functia	Profesia
1.	Milut Vlad	Director general	Inginer
2.	Boitan Daniela	Director economic, cu atributii de director general adjunct	Economist
3.	Tonciu Gheorghe	Director energetic si logistica, cu atributii de director general adjunct	Inginer

Conditiiile si termenele tranzactiilor cu partile afiliate:

Vanzarile si achizitiile catre/de la partile afiliate sunt facute la preturile pietei.

Soldurile restante sunt negarantate, nu sunt purtatoare de dobanda. Nu s-au instituit garantii si nici nu s-au primit garantii pentru creantele sau datoriile partilor afiliate.

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

Pretul de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”.

Conducerea societatii considera ca nu sunt distorsionari ale bazei impozabile in ceea ce priveste tranzactiile sale cu entitati afiliate .

25.PROVIZIOANE, EVENIMENTE CONTINGENTE SI ANGAJAMENTE; RISCURI

Toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost platite sau inregistrate la data bilantului. Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si armonizare cu legislatia europeana, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare.

Societatea considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitatile si dobanzile penalizatoare, in masura in care este cazul.

Autoritatile fiscale romane au efectuat controale dupa cum urmeaza :

- Ministerul Finantelor Publice, A.N.A.F. – Garda Financiara , Sectia Municipiului Bucuresti - privind achizitiile intracomunitare , nota de constatare – 17718/18.08.2010.

Pretentii de natura juridica (inclusiv valoarea estimata)

Conducerea Societatii considera ca nu sunt litigii care vor avea un impact semnificativ asupra operatiunilor si pozitiei financiare a Societatii.

Riscuri financiare

Riscul ratei dobanzii

Expunerea Grupului la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumuturile purtatoare de dobanda variabila pe care Grupul le are pe termen lung. In cazul societatii noastre ,creditele sunt contractate cu dobanda fixa,componente variabile fiind euribor si robor.

Riscul variatiilor de curs valutar

Grupul are tranzactii si imprumuturi intr-o alta moneda decat moneda functionala (RON).

Note la situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2011

(Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este indicat altfel)

Tranzactiile realizate in valuta sunt transformate in lei la rata de schimb valabila la data tranzactiei.

Riscul variatiilor de curs valutar au fost in general preintampinate printr-o gestionare adecvata, in conditiile crizei economice mondiale in care ne aflam.

Riscul de credit

Grupul desfasoara relatii comerciale numai cu terti recunoscuti, care justifica finantarea pe credit. Politica Grupului este ca toti clientii care doresc sa desfasoare relatii comerciale in conditii de creditare fac obiectul procedurilor de verificare. Mai mult decat atat, soldurile de creante sunt monitorizate permanent, urmarindu-se o expunere cat mai mica a Grupului la riscul unor creante neincasabile.

26.EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu au fost necesare ajustari ale situatiei financiare sau detalii suplimentare in notele explicative datorita unor evenimente ulterioare semnificative.

Notele explicative la situatiile financiare consolidate de la paginile 7 la 45 fac parte integranta din aceste situatii financiare consolidate

**Presedinte Consiliu de Administratie,
Milut Petre Marian**



**Director Economic,
Ec. Boitan Daniela**

A blue ink handwritten signature, likely belonging to Ec. Boitan Daniela.