

RAPORTUL ANUAL CONSOLIDAT pentru exercitiul financiar 2015

Conform Reglementarilor A.S.F./C.N.V.M.

(toate sumele sunt exprimate in lei, acolo unde nu este specificat altfel)

RAPORTUL ANUAL CONSOLIDAT

Pentru exercitiul financiar 2015

Conform Reglementarilor A.S.F./ C.N.V.M.

Pentru exercitiul financiar : 2015

Data raportului : 28.04.2016

Denumirea societatii comerciale - Prefab S.A.

Sediul Social – Bucuresti, Dr. Iacob Felix, nr. 17-19 ,et.2, sector 1

Punct de lucru: Calarasi, str. Bucuresti, nr. 396.

Numarul de telefon/fax – 021-3315116/ 021-3305980

Cod unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului – RO 1916198

Numarul de ordine in Registrul Comertului – J40/9212/2003

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise – Bursa de Valori Bucuresti, categoria Standard

Capitalul social subscris si varsat – 24.266.709,5 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise – societatea are emise un numar de 48.533.419 actiuni nominative cu o valoare nominala de 0,5 lei fiecare, dematerializate

Standardul contabil aplicat : Standardele internationale de raportare financiara

Auditarea : Situatiile financiare sunt auditate.

1.Activitatea societatilor comerciale din „grup”

a. Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale

PREFAB S.A.BUCURESTI – societate mama, este o societate pe actiuni care functioneaza in conformitate cu prevederile Legii nr.31/1990 privind societatile comerciale, republicata cu modificarile si completarile ulterioare.

Societatea este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. 40/9212/04.07.2003 si are codul unic de inregistrare RO 1916198 iar incepand cu 1 ianuarie 2006 ca urmare a prevederilor Codului fiscal cu modificarile la zi, i s-a atribuit codul de inregistrare fiscala in scopuri TVA -RO 1916198. Obiectul principal de activitate este conform actului constitutiv, Fabricarea produselor din beton pentru constructii, cod CAEN 2361.

Structura actionariatului la 31.12.2015 era urmatoarea :

Actionar	Nr. actiuni	%
ROMERICA INTERNATIONAL S.R.L. BUCURESTI	40.246.523	82.9254
SIF MUNTENIA	6.295.000	12.9704
ALTI ACTIONARI – PERSOANE JURIDICE	431.435	0.8889
ALTI ACTIONARI – PERSOANE FIZICE	1.560.461	3.2153
TOTAL	48.533.419	100

RAPORTUL ANUAL CONSOLIDAT pentru exercitiul financiar 2015

Conform Reglementarilor A.S.F./C.N.V.M.

(toate sumele sunt exprimate in lei, acolo unde nu este specificat altfel)

PREFAB S.A. BUCURESTI, ca societate mama, definita astfel in reglementarile contabile aplicabile grupurilor de societati, realizeaza consolidarea situatiilor financiare anuale in conformitate cu prevederile art.9, alin.3 din Legea contabilitatii nr.82/1991, republicata , pentru ca detine majoritatea drepturilor de vot ale actionarilor sau asociatilor in alte entitati, denumite filiale.

Totodata, fiind o entitate ale carei valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, **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 A.S.F./C.N.V.M., in vederea implementarii unor prevederi ale directivelor europene, are obligativitatea punerii la dispozitia publicului prin transmiterea la ASF si operatorului pietei reglementate a situatiilor financiare anuale consolidate pentru exercitiul incheiat la 31.12.2015.

În urma extinderii activităților de comercializare **PREFAB SA** are detineri in urmatoarele societăți cu o valoare totala 9.439.668,9 de lei după cum urmează :

- 99.9% din capitalul **PREFAB INVEST SA** , Bucuresti
- 100% din capitalul **PREFAB BG EOOD SA** ,Bulgaria
- 99.8707% din capitalul **FOTBAL CLUB PREFAB 05 SA MODELU**

PARTI AFILIATE:

PREFAB INVEST S.A. BUCURESTI

Sediu: Bucuresti, Dr. Iacob Felix, nr. 17-19 ,et.2, sector 1

Data infiintarii: 10/05/2000

Modalitate de infiintare: subscriere de actiuni

Obiect de activitate conf.CAEN: cod 2361 – Fabricarea elementelor din beton pentru constructii

Conducerea in anul 2015:

Presedinte Consiliu de Administratie – Ing. Milut Petre Marian

Director general – Ing. Milut Petre Marian

Director economic - Ec. Nistor Carmen

Capital social: - 150.000 lei constituit dintr-un numar de 4.000 actiuni la valoarea nominala de 37.5lei/actiune.

PREFAB BG EOOD SRL Bulgaria

Sediu :Silistra : Dobrich Street, no 15 , Bulgaria

Data infiintarii : 06.02.2004

Modalitate de infiintare : subscriere de parti sociale

Obiectul principal de activitate conform CAEN: 2361-fabricarea elementelor din beton pentru constructii

Conducerea in anul 2015- Administrator : jr. Macovei Olimpian

Capital social - valoare 18.918,9 lei, echivalentul a 10.000 leva

FOTBAL CLUB PREFAB 05 SA

Sediu : str.Calarasi,Nr.175 B, com Modelu,Calarasi

Data infiintarii: 25/07/2005

Modalitate de infiintare : subscriere de actiuni

Obiectul principal de activitate conform CAEN 9319-Alte activitati sportive

Conducerea in anul 2015 :

In anul 2015 societatea a fost condusa de Consiliul de Administratie format din:

1).Dumitriu Dumitru – Presedinte Consiliu de Administratie

RAPORTUL ANUAL CONSOLIDAT pentru exercitiul financiar 2015

Conform Reglementarilor A.S.F./C.N.V.M.

(toate sumele sunt exprimate in lei, acolo unde nu este specificat altfel)

2).Dragomir Constantin

3).Nuta Domnica

Capital social - valoare 9.282.900 lei constituit dintr- un nr. 30.943 de actiuni, valoare nominala de 300lei/actiune. Activitatea Fotbal Club Prefab 05 SA este suspendata din anul 2013.

b. Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale

Societatea-mama PREFAB S.A. s-a infiintat in anul 1990, prin preluarea integrala a patrimoniului fostei Intreprinderi de Materiale de Constructii Calarasi, care a luat fiinta in anul 1967.

Societatea comerciala PREFAB S.A. s-a organizat in actuala structura in baza Legii nr. 15/1990 si prin HG nr. 1200/12.11.1990, fiind inmatriculata la Registrul Comertului cu nr. J 40/9212/2003.

PREFAB INVEST S.A. BUCURESTI -Data infiintarii: 10.05.2000

PREFAB BG EOOD Bulgaria- Data infiintarii : 06.02.2004

FOTBAL CLUB PREFAB 05 - Data infiintarii: 25.07.2005

c. Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, ale filialelor sale sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar

In cursul exercitiului financiar 2015 nu au fost modificari/reorganizari semnificative , fuziuni, divizari sau dizolvari, pentru Prefab SA si partile afiliate.

La data de 31.12.2015 societatea mama- **PREFAB SA** are urmatoarele puncte de lucru :

1. Punct de Lucru Calarasi , str. Bucuresti, nr. 396, jud. Calarasi
2. Punct de Lucru Statiunea Jupiter, sat vacanta Zodiac, lot nr.3, Mangalia, jud. Constanta

Prefab Invest are urmatorul punct de lucru : Bucuresti, sector 3, soseaua Garii Catelu
Celelalte societati afiliate nu au puncte de lucru.

d. Descrierea achizitiilor si/sau instrainarilor de active

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE CONSOLIDATE

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Imobilizari corporale	219.439.356	218.461.754
Imobilizari necorporale	430.987	306.943
Investitii imobiliare	2.928.503	2.928.503
Active financiare disponibile pentru Vanzare, din care:	100	100
Investitii in societati afiliate	100	100
Active biologice	13.298	14.328
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	222.812.244	221.711.628
Stocuri	9.611.541	16.077.981
Creante comerciale si alte creante	40.552.926	39.746.465
Numerar si echivalente de numerar	524.921	482.970

RAPORTUL ANUAL CONSOLIDAT pentru exercitiul financiar 2015

Conform Reglementarilor A.S.F./C.N.V.M.

(toate sumele sunt exprimate in lei, acolo unde nu este specificat altfel)

Alte active (cheltuieli in avans)	770.680	6.182
TOTAL ACTIVE CURENTE	51.460.068	56.313.598
1.TOTAL ACTIVE	274.272.312	278.025.226
<hr/>		
Capital social	24.278.859	24.278.859
Ajustari ale capitalului social	0	0
Alte elemente de capitaluri proprii	(675.164)	(760.578)
Prime de capital	14.305.342	14.305.342
Rezerve de reevaluare	123.429.629	125.211.949
Rezerve	38.092.112	36.994.225
Rezerve de conversie	3.067	3.529
Rezultat reportat cu exceptia celui provenit din adoptarea pt prima data a IAS 29	519.218	(1.055.929)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pt prima data a IAS 29	0	0
Profit la sfarsitul perioadei de raportare	1.108.757	2.649.457
Repartizarea profitului	0	(74.309)
2.TOTAL CAPITALURI PROPRII	201.061.820	201.552.545
<hr/>		
Imprumuturi pe termen lung	16.636.184	16.356.490
Datoria cu impozitul pe profit amanat	675.165	760.579
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	17.311.349	17.117.069
Datorii comerciale si alte datorii	15.583.088	11.674.391
Imprumuturi pe termen scurt	32.339.387	39.173.159
Alte datorii	946.811	953.114
TOTAL DATORII PE TERMEN SCURT	48.869.286	51.800.664
Subventii pt investitii, din care:	7.038.311	7.562.242
- parte curenta	514.916	523.928
- peste un an	6.523.395	7.038.314
3.TOTAL PASIVE	274.280.766	278.032.520
4. INTERES MINORITAR	(8.454)	(7.294)

Modificarea postului bilantier active imobilizate, in cursul anului 2015; se inregistreaza o crestere cu 0.50 % , crestere datorata investitiilor realizate in cadrul societatii-mama, pentru sucursalele BCA, Tuburi si Centrala de cogenerare, continuandu-se procesul de modernizare al proceselor tehnologice.

Sursele de finantare pentru aceasta investitii au fost surse proprii .

Societatea-mama a instrainat in anul 2015, urmatoarele active auxiliare:

- Teren agricol in suprafata de 2ha situat in com. Vilcelele, jud Calarasi
- Teren agricol in suprafata de 8ha situat in com. Modelu, jud. Calarasi
- Imobil reprezentat de teren intravilan in suprafata de 166 mp si constructie amplasata pe acesta (partial amortizata), situat in str. Radu de la Afumati , nr. 12 B, sector 2 , Bucuresti.
- Imobil reprezentat de teren in suprafata de 16.484,18 mp si constructiile edificate pe acesta formate din statie alimentare carburanti+depozit+depozit+depozit (partial amortizate), situat in comuna Snagov , sat Tancabesti judetul Ilfov.
- Apartament nr. 22 situat in strada Cuza Voda, nr. 132 , Sector 4, Bucuresti partial amortizat.

RAPORTUL ANUAL CONSOLIDAT pentru exercitiul financiar 2015

Conform Reglementarilor A.S.F./C.N.V.M.

(toate sumele sunt exprimate in lei, acolo unde nu este specificat altfel)

- Apartament nr. 30 situat in strada Cuza Voda, nr. 132 , Sector 4, Bucuresti partial amortizat.
- Autoturism Dacia Duster Laureate 4*4, partial amortizat.

Nu s-au instrainat active care sa influenteze realizarea obiectului principal de activitate al societatii, sau care sa afecteze realizarea beneficiilor economice viitoare

1.1.1. Elemente de evaluare generala

PREFAB SA a intocmit situatiile financiare consolidate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana(IFRS), in vigoare la data de raportare anuala a societatii respectiv 31.12.2015 si cu prevederile OMFP 1286/2012, cu modificarile si completarile ulterioare.

Indicator	2015	2014
Cifra de afaceri neta	76.902.540	58.131.450
Alte venituri din exploatare	14.030.310	17.800.685
Total venituri din exploatare	90.932.850	75.932.135
Cheltuieli cu materii prime si materiale	38.166.647	30.990.489
Alte cheltuieli materiale	3.113.567	2.856.786
Cheltuieli cu energia si apa	17.242.409	9.345.846
Cheltuieli cu marfurile	179.898	360.237
Reduceri comerciale primite	(470.492)	(230.959)
Cheltuieli cu personalul	10.640.914	9.116.748
Ch cu amortizare si deprecieri	8.818.037	7.842.427
Alte cheltuieli de exploatare	11.538.111	10.140.135
Total cheltuieli de exploatare	89.229.091	70.421.709
Rezultatul din exploatare	1.703.759	5.510.426
Venituri din dobanzi	463	4.708
Alte venituri financiare	50.168	72.756
Venituri din interese de participare	1.531.791	0
Total venituri financiare	1.582.422	77.464
Cheltuieli cu dobanzi	1.780.372	2.478.128
Alte cheltuieli financiare	123.427	7.483
Total cheltuieli financiare	1.903.799	2.485.611
Rezultatul financiar	(321.377)	(2.408.147)
Rezultatul curent	1.382.382	3.102.279
Venituri totale	92.515.272	76.009.599
Cheltuieli totale	91.132.890	72.907.320
Profit brut	1.382.382	3.102.279
Impozit pe profit	273.533	608.550
Profit net	1.108.849	2.493.729

Betonul Celular Autoclavizat (BCA), este materialul de zidarie produs de PREFAB S.A, cu ponderea cea mai mare in cifra de afaceri a societatii. In anul 2015 productia de BCA realizata a fost de 486.256,96 mc, cu o medie lunara de 44.205,18 mc in conditiile in care activitatea de productie s-a desfasurat in perioada 01.02.2015 – 23.12.2015.

In anul 2015 , Prefab SA a comercializat aproximativ 475.000 metri cubi de BCA, mentinadu-si pozitia obtinuta in anii precedenti, pe aceasta piata pentru acest produs .

RAPORTUL ANUAL CONSOLIDAT pentru exercitiul financiar 2015

Conform Reglementarilor A.S.F./C.N.V.M.

(toate sumele sunt exprimate in lei, acolo unde nu este specificat altfel)

In ceea ce priveste piata de prefabricate din beton armat si precomprimat, stalpi electrici, elemente de autostrada , piese prefabricate pentru hiper sau supermarketuri, grinzi pentru poduri rutiere, tuburi de canalizare PREMO-SENTAB nu s-au inregistrat modificari semnificative, acesta aflandu-se in acelasi regres datorat in primul rand blocajelor financiare in domeniul investitional.

In anul 2015 volumul total de prefabricate produs si comercializat a fost de 4.066,47 mc la care se adauga beton marfa 212,80 mc, un volum foarte mic pentru capacitatea de productie existenta.

Centrala de cogenerare a functionat in perioada 03.02.2015- 22.12.2015 , realizand o productie de energie electrica de 35.125 MWH, energie termica de 57.656 MWH, din care energie electrica livrata in SEN 27.915 MWH.

Societatile afiliate PREFAB INVEST si PREFAB BG comercializeaza in principal produsele PREFAB, in arealul lor geografic .

Lichiditate:

- casa si conturi la banci la inceputul perioadei : 482.970 lei
- casa si conturi la banci la sfarsitul perioadei : 524.921 lei
- flux de numerar : 41.951 lei

Societatile afiliate: PREFAB INVEST S.A. , PREFAB BG EOOD si FOTBAL CLUB PREFAB 05 nu au contractate credite de la institutiile bancare sau alte institutii financiare.

Disponibilitatile banesti includ conturile curente in lei si in valuta , disponibilul din casa. Disponibilitatile banesti se evalueaza la cursul de schimb comunicat de BNR valabil la data inchiderii exercitiului financiar.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

PREFAB SA este unul din principalii producatori din Romania de :

- a. BCA (Beton Celular Autoclavizat) cu o capacitate de 500.000 mc pe an
- b. Prefabricate Tipizate
- c. Tuburi din beton pentru retele de apa si canalizare (tehnologie Premo si Sentab)
- d. Prefabricate netipizate

Si furnizor important pe piata locala de:

- e. Agregate
- f. Beton Marfa
- g. Tamplarie PVC
- h. Energie electrica (din aprilie 2013)

Mentionam ca structura productiei a fost in permanenta corelata cu conditiile de piata respectiv cu cantitatile si sortimentatia ceruta.

Descrierea principalelor produse realizate si/sau servicii prestate cu precizarea :

a. principalelor pietee de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu si metodele de distributie :

PREFAB SA-societate mama, este unul dintre marii i producatori nationali de materiale pentru constructii, cu un portofoliu variat de produse comercializate.

Principalele pietee de desfacere sunt : Romania, Bulgaria si Republica Moldova

In Romania structura pieteei de desfacere este :

- a. pentru BCA : Muntenia, Transilvania, Moldova
- b. pentru Prefabricate : toata Romania

RAPORTUL ANUAL CONSOLIDAT pentru exercitiul financiar 2015

Conform Reglementarilor A.S.F./C.N.V.M.

(toate sumele sunt exprimate in lei, acolo unde nu este specificat altfel)

- c. pentru Agregate, Beton Marfa, Tamplarie PVC : piata locala
Se lucreaza diferentiat ca politica de desfacere functie de specificitatea fiecarui produs.
- a. BCA se comercializeaza prin Distribuitori sau lanturi DIY (Do It Yourself)
b. Prefabricatele se comercializeaza prin metoda de licitatie sau negociere pe proiect.

Vanzari pe zone geografice :

Zona geografica	Vanzari in 2015	Vanzari in 2014	Vanzari in 2013
1. Muntenia	87.52%	92.26%	87.21%
2. Transilvania	0.22%	0.12%	0.38%
3. Moldova	10.97%	6.91%	11.78%
4. Bulgaria	0.35%	0.54%	0.63%
5. Moldova (tara)	0.94%	0.17%	0%
	100%	100%	100%

b. Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii in veniturile si in totalul cifrei de afaceri ale societatii comerciale pentru ultimii trei ani:

PREFAB SA a urmarit continuu pe parcursul anilor diferentierea fata de competitorii nationali, acordand importanta deosebita retehnologizarii si modernizarii procesului de productie, cresterii calitatii produselor si serviciilor oferite clientilor ,in conditiile scaderii puterii de cumparare in piata.

Denumirea produselor	2015 %	2014 %	2013 %
B.C.A.	73.43%	80.59%	77.53%
Tuburi	5.64%	3.80%	3.79%
Prefabricate	6.45%	8.17%	5.9%
Energie electrica	13.23%	4.15%	9.28%
Alte produse	1.25%	3.29%	3.50%

Cifra de afaceri inregistrata in anul 2015 de societatea - mama :

- Prefab S.A. 75.313.249 lei

Cifra de afaceri inregistrata in anul 2015 de societatile afiliate:

- Prefab Invest : 16.518.792 lei
- Prefab BG: 202.244 lei
- Fotbal Club Prefab 05 : 0 lei (activitatea suspendata)

c. Produselor noi avute in vedere pentru care se va afecta un volum substantial de active in viitorul exercitiu financiar precum si stadiul de dezvoltare al acestor produse

Prin specificul activitatii Prefab SA are in permanenta noi produse pe linia de fabricatie, in functie de structura cererii in piata produselor prefabricate, produse care se executa la comanda, conform proiectelor tehnice.

Pentru produsul BCA, tehnologia de fabricatie de tip Hebel este stricta si nu permite modificarea produselor care sunt produse conform unor Standarde de produs internationale, dar in cadrul sucursalei BCA, au loc permanent imbunatatiri pe liniile tehnologice de fabricatie, actualizari ale sistemelor

RAPORTUL ANUAL CONSOLIDAT pentru exercitiul financiar 2015

Conform Reglementarilor A.S.F./C.N.V.M.

(toate sumele sunt exprimate in lei, acolo unde nu este specificat altfel)

informatică de control procese, revizii și actualizări tehnologice periodice ale echipamentelor (poduri rulante, mașina de tăiat automată, controlul autoclavizării, etc.)

În cadrul sucursalei Prefabricate se realizează și comercializează două tipuri de produse tipizate și netipizate.

Prefabricatele tipizate sunt cele standardizate, pentru diferite tipuri de lucrări. De exemplu, stalpii centrifugați din beton armat pentru liniile electrice aeriene sunt produse standardizate cu regim special.

Pe de altă parte proiectele industriale și comerciale (Hale industriale sau comerciale de tip Hipermarketuri) presupun urmărirea dimensiunilor prefabricatelor din proiect, ceea ce practic înseamnă introducerea în fabricație de noi produse și tipare, fără un volum substanțial de active noi.

Începând cu anul 2013, noile produse obținute sunt energia electrică termică, produse în cogenerare de înaltă eficiență, destinate acoperirii consumului intern necesar procesului de producție dar și livrării de energie electrică în SEN.

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială

Principalele obiective ale activității de aprovizionare au fost :

- reducerea costurilor de achiziție, implicit reducerea costurilor de producție
 - identificarea de noi furnizori
 - asigurarea necesarului de materii prime și materiale, piese de schimb, în funcție de politica de stocuri
 - obținerea celor mai bune condiții de aprovizionare la contractare (calitate/ preț/ condiții de plată)
- Stocul curent în care este inclus și stocul de siguranță asigură desfășurarea în bune condiții a activității de producție.

Principalii furnizori de materii prime :

- | | |
|----------------------|-------------------------------|
| - ciment | - CRH Ciment Romania SA. |
| | - Holcim Romania SA |
| - var | - Celco SA |
| | - SMA Mineral Burgas |
| - pasta de aluminiu | - Grimm Metallpulver Germania |
| - bile moara macinat | - Energosteel Ucraina |
| - otel | - Arabesque Bucuresti |
| | - Mairon Bucuresti |
| | - Amset Bucuresti |
| | - D&D Drotaru Ungaria |

Relațiile comerciale cu principalii furnizori de materii prime au la bază respectarea clauzelor înscrise în contractele de vânzare-cumpărare încheiate sau după caz prelungite la începutul fiecărui an. Alegerea furnizorului se face, având ca principii de bază, raportul calitate-preț, condiții de plată și evoluția pieței produsului respectiv.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a. Descrierea evoluției vânzării secvențiale pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzării pe termen mediu și lung

RAPORTUL ANUAL CONSOLIDAT pentru exercitiul financiar 2015

Conform Reglementarilor A.S.F./C.N.V.M.

(toate sumele sunt exprimate in lei, acolo unde nu este specificat altfel)

Activitatea de vanzare secventiala este prezentata, pentru perioada 2013 – 2015, in tabelul prezentat la 1.1.2, punctul a.)

Evolutia cifrei de afaceri in ultimii 5 ani ,a grupului,se prezinta astfel :

2015	2014	2013	2012	2011
76,902,540.00	58,131,450.00	68,522,028.00	67,426,925.00	68,517,880.00



Perspectivile vanzarilor pe termen mediu si lung sunt raportate la capacitatile existente ale fabricii, respectiv construirea de noi capacitati de productie, proprietate a PREFAB SA.

Pentru perioada 2016 – 2018 se preconizeaza:

Piata interna :

- Mentinerea volumelor vanzarilor pe pietele traditionale la BCA si cresterea marjelor
- Castigarea de noi pietee pentru Prefabricate Tipizate in Banat, Oltenia, Ardeal
- Castigarea de noi pietee pentru Tuburi in Banat, Oltenia, Ardeal, Moldova
- Cresterea volumelor de vanzari la Prefabricate si Tuburi pe pietele traditionale in Muntenia, Dobrogea, Moldova.
- Pe termen lung sa detinem o cota de piata de 12% din piata prefabricatelor netipizate si a proiectelor de infrastructura .

RAPORTUL ANUAL CONSOLIDAT pentru exercitiul financiar 2015

Conform Reglementarilor A.S.F./C.N.V.M.

(toate sumele sunt exprimate in lei, acolo unde nu este specificat altfel)

Filiarele Prefab Invest, Prefab BG prin serviciile prestate de comercializare, reprezentare se adreseaza in principal agentilor economici din tara dar si din strainatate (Bulgaria). Apreciem ca piata atat interna cat si externa se confrunta si cu concurenta din perimetrul national al pietei respective.

b. Descrierea situatiei concurentiale in domeniul de activitate al societatii comerciale, a ponderii pe piata a produselor sau serviciilor societatii comerciale si a principalilor competitori

In anul 2015, Grupul a comercializat aproximativ 475.000 metri cubi de BCA.

Concurenti traditionali pe piata de BCA :

- Celco Constanta
- Prefabricate Vest Bucuresti
- Elpreco Craiova
- Somaco SA
- Soceram

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

In anul 2015 volumul total de elemente prefabricate produs a fost de 4.066,47 mc la care se adauga beton marfa 212.80 mc, in crestere fata de anul 2014, volum foarte mic pentru capacitatea instalata.

Concurenti traditionali pe piata elementelor prefabricate :

- Asa Cons Consolis Turda
- Bauelemente Ploiesti
- Ergon Ploiesti
- Somaco Grup Prefabricate
- Lupp Sibiu
- Tiviere Costruzioni
- Precon Bucuresti
- Dunapref Giurgiu

In piata se remarca atat pentru societatea mama cat si pentru societatile afiliate, relatii de concurenta pentru disputarea aceluiasi segment de piata cu ceilalti competitori cu acelasi obiect de activitate.

c. Descrierea oricarei dependente semnificative a societatii comerciale fata de un singur client sau fata de un grup de clienti a carui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societatii

Atat ca lista de clienti – lant de distributie, cat si ca dispersie teritoriala echilibrata, Prefab SA nu depinde semnificativ de un singur client, ca urmare nu poate avea impact negativ asupra societatii pierderea unui client.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale

a. precizarea numarului si a nivelului de pregatire a angajatilor societatii comerciale precum si a gradului de sindicalizare a fortei de munca

La 31.12.2015 numarul mediu de salariati la nivelul grupului este de 342, iar cel efectiv este de 342, angajati. In anul 2014 numarul mediu la nivel de grup, a fost de 304 iar cel efectiv la 31 decembrie 2014, de 154 salariati.

RAPORTUL ANUAL CONSOLIDAT pentru exercitiul financiar 2015

Conform Reglementarilor A.S.F./C.N.V.M.

(toate sumele sunt exprimate in lei, acolo unde nu este specificat altfel)

Scaderea numarului de personal la nivelul anului 2014 apare in perioada sezonului rece , datorita caracterului sezonier al activitatii in constructii.

In relatia cu Patronatul, salariatii sunt reprezentati de Sindicatul Liber Prefab. Gradul de sindicalizare in 2015 este de 99%.

Grupul nu are datorii fata de administratori sau directori in perioada analizata si nu au existat avansuri sau imprumuturi acordate administratorilor sau directorilor.

In ceea ce priveste *recrutarea si selectia personalului* ,aceasta perioada este caracterizata de o oferta destul de limitata de personal calificat, introducandu-se etape de selectare mai riguroasa a potentialilor candidati.

Grupul acorda o importanta deosebita organizarii de *cursuri de calificare* ,eficientizarii stilului de lucru si colaborarii interdepartamentale.

Pe parcursul anului 2015 s-a urmarit constant *evaluarea performantelor pesonalului* si fixarea de obiective individuale,cu verificarea trimestriala a acestora.

b. descrierea raporturilor dintre manager si angajati precum si a oricaror elemente conflictuale ce caracterizeaza aceste raportari

In cursul anului 2015 nu au existat conflicte intre conducerile societatiilor si salariatii.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator

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

Pentru aceasta s-au stabilit urmatoarele obiective :

1. Implementarea si certificarea unui sistem de management de mediu . Societatea detine certificatul de management de mediu nr.08/27.06.2014 in conformitate cu SR EN ISO 14001 : 2005;
2. Identificarea si tinerea sub control a aspectelor de mediu asociate tuturor activitatilor ce se desfasoara in cadrul societatii, pentru asigurarea conformitatii cu cerintele legale si prevenirea poluarii prin :
 - minimizarea cantitatilor de deseuri generate si gestionarea lor in conditii de siguranta atunci cand aparitia lor nu poate fi evitata ;
 - ameliorarea calitatii apelor evacuate din societate ;
 - reducerea emisiilor de noxe in atmosfera;
 - reducerea consumului de resurse naturale.
3. Asigurarea comunicarii politicii catre toate partile interesate interne si externe ;
4. Crearea conditiilor pentru implementarea, mentinerea si imbunatatirea continua a sistemului de Management de mediu prin asigurarea resurselor umane competente si a resurselor materiale necesare mentinerii politicii de mediu si indeplinirea obiectivelor propuse.

In cursul anului 2015, s-a urmarit respectarea cerintelor legale si a celor cuprinse in actele normative de reglementare, constatandu-se acest lucru si in urma controalelor efectuate de organismele autorizate.

1.1.7.Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

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

- modernizarea capacitatilor de productie existente, imbunatatirea microclimatului de munca, extinderea pietei de desfacere, si a obiectului de activitate, automatizarea proceselor tehnologice.
- investitiile realizate au fost din surse proprii si surse imprumutate.

RAPORTUL ANUAL CONSOLIDAT pentru exercitiul financiar 2015

Conform Reglementarilor A.S.F./C.N.V.M.

(toate sumele sunt exprimate in lei, acolo unde nu este specificat altfel)

1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului

Grupul este expus urmatoarelor riscuri:

- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piata
- Riscul valutar
- Riscul operational
- Riscul privind costurile de echilibrare
- Riscul aferent impozitarii

Acesta nota prezinta informatii referitoare la expunerea Grupului fata de fiecare risc mentionat mai sus, obiectivele Grupului, politicile si procesele de evaluare si gestionare a riscului si procedurile pentru gestionarea capitalului.

Cadrul general privind gestionarea riscurilor

Consiliile de Administratie ale entitatilor au responsabilitatea generala pentru stabilirea si supravegherea cadrului de gestionare a riscului la nivelul fiecarei entitati.

Activitatea este guvernata de urmatoarele principii:

- a) principiul delegarii de competente;
- b) principiul autonomiei decizionale;
- c) principiul obiectivitatii;
- d) principiul protectiei investitorilor;
- e) principiul promovarii dezvoltarii pietei bursiere;
- f) principiul rolului activ.

Consiliul de Administratie este totodata responsabil cu examinarea si aprobarea planului strategic, operational si financiar al entitatilor, precum si a structurii corporative a Grupului.

Politicile Grupului de gestionare a riscului sunt definite astfel incat sa asigure identificarea si analiza riscurilor cu care se confrunta Grupul, stabilirea limitelor si controalelor adecvate, precum si monitorizarea riscurilor si a respectarii limitelor stabilite. Politicile si sistemele de gestionare a riscului sunt revizuite in mod regulat pentru a reflecta modificarile survenite in conditiile de piata si in activitatile Grupului. Grupul, prin standardele si procedurile sale de instruire si conducere, urmareste sa dezvolte un mediu de control ordonat si constructiv, in cadrul caruia toti angajatii isi inteleg rolurile si obligatiile.

Auditul intern al entitatilor supravegheaza modul in care conducerea monitorizeaza respectarea politicilor si procedurilor de gestionare a riscului si revizuieste adecvarea cadrului de gestionare a riscului in relatie cu riscurile cu care se confrunta entitatile.

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca Grupul sa suporte o pierdere financiara ca urmare a neindeplinirii obligatiilor contractuale de catre un client sau o contrapartida la un instrument financiar, iar acest risc rezulta in principal din creantele comerciale ale Grupului.

Expunerea Grupului la riscul de credit este influentata in principal de caracteristicile individuale ale fiecarui client si ale tarii in care acesta isi desfasoara activitatea. Majoritatea clientilor Grupului isi desfasoara activitatea in Romania.

Instrumete financiare principale utilizate de Grup din care apar riscuri privind instrumentele financiare , sunt :

RAPORTUL ANUAL CONSOLIDAT pentru exercitiul financiar 2015

Conform Reglementarilor A.S.F./C.N.V.M.

(toate sumele sunt exprimate in lei, acolo unde nu este specificat altfel)

- Creante comerciale si alte creante
- Numerar si echivalente de numerar
- Datorii comerciale si alte datorii

Un sumar al instrumentelor financiare obtinut pe categorii este furnizat mai jos :

ACTIVE	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Creante comerciale si asimilate	40.552.926	39.746.465
Numerar si echivalente de numerar	524.921	482.970
Total	41.077.847	40.229.435

DATORII	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Datorii comerciale si asimilate	15.583.088	11.674.391
Alte datorii(inclusiv fiscale)	946.811	953.114
Total	16.529.899	12.627.505

Grupul monitorizeaza expunerea la riscul de credit prin analiza vechimii creantelor pe care le inregistreaza si actioneaza in permanenta pentru recuperarea celor trecute de scadenta sau perimate.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Grupul sa intampine dificultati in indeplinirea obligatiilor asociate datoriilor care sunt decontate in numerar sau prin transferul altui activ financiar. Abordarea Grupului cu privire la riscul de lichiditate este de a asigura, in masura in care este posibil, ca detine in orice moment lichiditati suficiente pentru a face fata datoriilor atunci cand acestea devin scadente, atat in conditii normale cat si in conditii de stres, fara a suporta pierderi inacceptabile sau a pune in pericol reputatia Grupului.

Grupul are angajate imprumuturi pe termen lung.

Pentru contracararea acestui factor de risc, Grupul a aplicat politici restrictive de livrare a produselor catre clientii incerti. Un rol important l-a avut politica grupului de a solicita in unele cazuri plata in avans a produselor livrate si o atenta selectie a clientilor noi in functie de bonitatea si disciplina lor financiara. S-au solicitat garantii in cazul contractelor de livrare si s-a incercat reducerea numarului de zile stabilit prin contract de plata a creantelor de catre clientii Grupului. Au fost prelungite contractele de garantie cu ipoteca in favoarea bancilor cu care avem deschise linii de credit si scrisori de garantie bancara astfel incat sa ne putem onora obligatiile in cazul unor deficite de numerar.

Riscul de piata

Riscul de piata este riscul ca variatia preturilor pietei, cum ar fi cursul de schimb valutar, rata dobanzii cat si reducerea cererii de piata sa afecteze veniturile Grupului.

Risc de piata -instabilitatea pietei de desfacere pentru materialele de constructii, caracterizata printr-o scadere semnificativa a cererii ,risc preintampinat prin studii de piata si politici de marketing. Riscul

RAPORTUL ANUAL CONSOLIDAT pentru exercitiul financiar 2015

Conform Reglementarilor A.S.F./C.N.V.M.

(toate sumele sunt exprimate in lei, acolo unde nu este specificat altfel)

volatilitatii preturilor de la energia electrica , gaz metan, metale, motorina, preintampinat prin gasirea unor noi furnizori sau renegocierea contractelor cu furnizorii traditionali.

Expunerea la riscul de rata a 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.

Gestionarea riscului de rata a dobanzii

In vederea gestionarii riscului de rata a dobanzii , datoriile Grupului sunt analizate prin prisma ratelor fixe si variabile de indatorare , a valurilor si a scadentelor.

Analiza de senzitivitate de mai jos a fost determinata pe baza expunerii la rate ale dobanzii la data situatiilor financiare. Pentru datoriile cu rate variabile , analiza este efectuata presupunand ca suma in sold la data situatiilor financiare a fost in sold pe parcursul intregului an. O crestere sau scadere cu 1% reprezinta estimarea managementului aferenta unei modificari rezonabile posibila a ratelor dobanzii (celelalte variabile ramanand constante).

Analiza aferenta modificarii riscului de rata a dobanzii:

Imprumuturi cu rata variabila	Efectul modificarii 1% in rata dobanzii			
	2015	2014	2015	2014
Imprumuturi pe termen scurt	32.339.387	39.173.159	323.393,87	391.173,15
Imprumuturi pe termen lung	16.636.184	16.356.490	166.361,84	163.564,90

Riscul valutar

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

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.

Deoarece Grupul are operatii in diferite valute, sunt analizate activitatile specific industriei si riscurile valutare corespunzatoare acesteia. Grupul este in principal expus la modificarea cursului de schimb al monedei euro si dolarului american fata de leul romanesc. Alte valute au doar un efect limitat asupra fluxului de numerar si asupra profitului inainte de dobanzi si impozitare.

Analiza de senzitivitate a valutei

Valorile bilantiere ale activelor si datoriilor Grupului exprimate in valuta la data de raportare sunt dupa cum urmeaza:

	Active		Datorii	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
EUR	38.811	107.132	2.296.621	3.867.664
USD	1.727	5.189	0	0

RAPORTUL ANUAL CONSOLIDAT pentru exercitiul financiar 2015

Conform Reglementarilor A.S.F./C.N.V.M.

(toate sumele sunt exprimate in lei, acolo unde nu este specificat altfel)

Urmatorul tabel detaliaza senzitivitatea Societatii la o crestere sau scadere cu 10% a cursului de schimb al EUR si USD. Analiza de senzitivitate cuprinde numai elementele bilantiere monetare exprimate in valuta, in sold la data raportarii, si ajusteaza translatarea lor la sfarsitul perioadei pentru o modificare cu 10% a cursurilor de schimb valutar. O suma pozitiva in tabelul de mai jos arata o crestere in profit generate de o variatie in cursul de schimb de 10% si o suma negativa indica o scadere in profit cu aceeasi valoare.

+10% crestere in cursul de schimb al monedelor straine

	Impact EUR (i)		Impact USD (ii)	
	2015	2014	2015	2014
Profit /pierdere	(225.756)	(376.045)	173	519

-10% scadere in cursul de schimb al monedelor straine

	Impact EUR (i)		Impact USD (ii)	
	2015	2014	2015	2014
Profit /pierdere	225.756	376.045	(173)	(519)

(i) Acest impact este in principal aferent expunerii la EUR a disponibilului in banca , acreditivelor, creantelor, datoriilor cu furnizorii si creditelor bancare in sold la sfarsitul anului.

(ii) Acest impact este in principal aferent expunerii la USD a disponibilului in banca in sold la sfarsitul anului.

Analiza de senzitivitate a riscului valutar inerent , prezentata mai sus , arata expunerea la riscul de translatare la sfarsitul anului ; cu toate acestea , expunerea in cursul anului este in permanenta monitorizata si gestionata de catre Grup.

Riscul operational

Riscul operational este riscul producerii unor pierderi directe sau indirecte provenind dintr-o gama larga de cauze asociate proceselor, personalului, tehnologiei si infrastructurii Grupului, precum si din factori externi, altii decat riscul de credit, de piata si de lichiditate, cum ar fi cele provenind din cerinte legale si de reglementare si din standardele general acceptate privind comportamentul organizational. Grupul este expus si riscului de calamitati. In aceste conditii Grupul a actionat in sensul incheierii de polite de asigurare impotriva dezastrelor care sa protejeze activele societatii.

Riscurile operationale provin din toate operatiunile Grupului. Responsabilitatea principala a dezvoltarii si implementarii controalelor legate de riscul operational revine conducerii entitatii. Responsabilitatea este sprijinita de dezvoltarea standardelor generate ale Grupului de gestionare a riscului operational pe urmatoarele arii:

- Cerinte de separare a responsabilitatilor;
- Alinierea la cerintele de reglementare si legale
- Documentarea controalelor si procedurilor
- Cerinte de analiza periodica a riscului operational la care este expus Grupul si adecvarea controalelor si procedurilor pentru a preveni riscurile identificate
- Cerinte de raportare a pierderilor operationale si propuneri de remediere a cauzelor care le-au generat
- Elaborarea unor planuri de continuitate operationala

RAPORTUL ANUAL CONSOLIDAT pentru exercitiul financiar 2015

Conform Reglementarilor A.S.F./C.N.V.M.

(toate sumele sunt exprimate in lei, acolo unde nu este specificat altfel)

- Dezvoltare si instruire profesionala
- Stabilirea unor standarde de etica
- Prevenirea riscului de litigii, inclusiv asigurare acolo unde se aplica
- Diminuarea riscurilor, inclusiv utilizarea eficienta a asigurarilor unde este cazul.

Riscul privind costurile de echilibrare

Acest risc este specific activitatii privind producerea si vanzarea energiei electrice si este generat de eventualele prognozari nerealiste ale cantitatilor si volumelor orare de livrare a energiei electrice care pot impacta situatia financiara prin aparitia unor costuri suplimentare de echilibrare. Se apreciaza ca acest risc este redus ca urmare a activitatii de prognozare desfasurata de departamentul special din entitate.

Riscul aferent impozitarii

Incepand cu 1 ianuarie 2007, ca urmare a aderarii Romaniei la Uniunea Europeana, Grupul a trebuit sa se supuna reglementarilor Uniunii Europene si in consecinta s-a pregatit pentru aplicarea schimbarilor aduse de legislatia europeana, inclusiv de aplicare a IFRS.

Grupul a implementat aceste schimbari, dar modul de implementare al acestora ramane deschis auditului fiscal timp de 5 ani si chiar 7 ani incepand cu exercitiul 2009.

Interpretarea textelor si implementarea practica a procedurilor noilor reglementari fiscale aplicabile armonizate cu legislatia europeana, ar putea varia de la entitate la entitate, si exista riscul ca in anumite situatii autoritatile fiscale sa adopte o pozitie diferita fata de cea a Grupului

Este posibil ca Grupul sa continue sa fie supusa controalelor fiscale pe masura emiterii unor noi reglementari fiscale.

1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

a. prezentarea si analiza tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale comparativ cu aceasi perioada a nului anterior.

Lichiditatea imediata pentru societatea mama a crescut de la 0.67 in anul 2014 la 0.77 in anul 2015. Valoarea recomandata acceptabila este in jurul valorii de 2, aceasta dand garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente.

b. prezentarea si analiza efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii comerciale comparativ cu aceasi perioada a anului trecut

Modificarea postului bilantier active immobilizate, in cursul anului 2015; se inregistreaza o crestere cu 0.50 % , crestere datorata investitiilor realizate in cadrul societatii pentru sucursalele BCA, Tuburi si Centrala de cogenerare, continuandu-se procesul de modernizare al activitatii de productie. Sursele de finantare pentru aceasta investitie au fost surse proprii .

Programul de investitii propus pt 2016 se situeaza la o valoare 1.786.400 lei . Investitii propuse a se realiza :

- marire capacitate osmoza prin achizitionarea unui kit complet pentru transformarea instalatiei existente de demineralizare RO 01-15 in instalatie tip RO 03-18.
- introducerea Sucursalei Balastiera in circuitul energetic al centralei de cogenerare.
- achizitionare pentru malaxorul mobil a unui tambur cu motor si a unei trese de ancorare.

RAPORTUL ANUAL CONSOLIDAT pentru exercitiul financiar 2015

Conform Reglementarilor A.S.F./C.N.V.M.

(toate sumele sunt exprimate in lei, acolo unde nu este specificat altfel)

- inlocuirea calculatoarelor de la statia de dozare si camera de comanda autoclavizare , prin schimbarea sistemului de comunicatie PLC si PC.
- lucrari de reparatie in regie proprie la statia de betoane PREMO si SENTAB.
- confectionare de tipare metalice pentru proiecte care se vor derula in sectie.
- achizitionarea unui buldozer second hand pentru manevre cu balastul la mal.
- achizitionarea a doua masini cu macara si remorca, achizitionarea a doua motostivuitoare pentru manevrat bca.
- inlocuirea cablului de 6KV pentru alimentare BCA- Compresoare si Prefabricate.
- modernizarea instalatiilor si utilajelor de la Sucursalele BCA , Tuburi si Prefabricate etc.

c. prezentarea si analiza evenimentelor, tranzactiilor schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza

Din punct de vedere valoric, procentul de realizare a productiei in anul 2015 in ceea ce priveste produsul BCA (realizat/propus) este de 100.82% , in timp ce din punct de vedere fizic procentul de realizare a productiei (realizat/propus) este de 99.83%, consecinta a cresterii marjelor practicate cat si a optimizarii costurilor de productie.

2. Activele corporale ale societatii comerciale

2.1. Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie in proprietatea societatii comerciale

Activele si Capacitatile de productie apartin societatii mama, PREFAB, sunt amplasate pe terenul aflat in patrimoniul societatii si functioneaza in urmatoare structura:

1.Tuburi PREMO

- tehnologia de fabricatie PREMO – IPREROM;
- capacitatea de productie: 210 km echivalent Ø600

2.Tuburi SENTAB:

- capacitatea de productie: 122 km echivalent Ø600;

3.Beton celular autoclavizat:

- tehnologia de fabricatie are la baza licenta HEBEL;
- capacitatea de productie: 500.000 mc;

4.Diverse elemente prefabricate:

- tehnologia de fabricatie – tip STAND;
- capacitatea proiectata: 50 000 mc;

5.Agregate minerale:

- tehnologia de extractie din Dunare cu draga refulant – absorbanta;
- prelucrarea materiei prime in statii de sortare – clasare;
- capacitatea de productie: 700 000 mc;

6.Energie : centrala de cogenerare de inalta eficienta echipata cu un generator de 5,4 MW, care produce energie electrica si abur.

Societatile afiliate nu dispun de capacitati de productie.

2.2. Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor grupului

- Cladiri = 37.44 %
- Echipamente = 34.56 %

RAPORTUL ANUAL CONSOLIDAT pentru exercitiul financiar 2015

Conform Reglementarilor A.S.F./C.N.V.M.

(toate sumele sunt exprimate in lei, acolo unde nu este specificat altfel)

2.3. Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale

Societatea mama si societatile afiliate sunt proprietarii activelor lor si nu exista litigii in legatura cu dreptul de proprietate.

3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala.

3.1. Incepand cu 5 iulie 2010, actiunile emise de PREFAB S.A. sunt tranzactionate pe piata reglementata administrata de B.V.B., in cadrul Sectorului Titluri de Capital , Categoria Standard.

3.2.

Dividende	2008 - lei -	2009 - lei -	2010 - lei -	2011 - lei -	2012 - lei -	2013 - lei -	2014 - lei -	2015 - lei -
cuvenite	4.479.634,5737	-	-	-	-	-	-	-
platite	-	2.682.556	1.690.048	1.221	329	30	60	123

Dividendele platite in anul 2009, din profitul repartizat in anul 2008, au fost in suma de 2.682.556 lei.

Dividendele platite in anul 2010, din profitul repartizat in anul 2008, au fost in suma de 1.690.048 lei.

Dividendele platite in anul 2011, din profitul repartizat in anul 2008, au fost in suma de 1.221 lei.

Dividendele platite in anul 2012, din profitul repartizat in anul 2008, au fost in suma de 329 lei.

Dividendele platite in anul 2013, din profitul repartizat in anul 2008, au fost in suma de 30 lei.

Dividendele platite in anul 2014, din profitul repartizat in anul 2008, au fost in suma de 60 lei.

Dividendele platite in anul 2015, din profitul repartizat in anul 2008, au fost in suma de 123 lei.

Propunere repartizare profit curent an 2015 pentru societatea mama:

Profit net 2015 : 1.081.334,00 lei

Dividende de distribuit actionarilor 648.891,81 lei

Alte rezerve : 432.442,19 lei

Societatile afiliate nu au constituit si platit dividende, iar actiunile/partile sociale emise de acestea nu se tranzactioneaza pe o piata reglementata .

3.3. Societatea mama si societatile afiliate nu si-a achizitionat propriile actiuni.

3.4. PREFAB SA are detineri in urmatoarele societăți cu o valoare totala 9.439.668,9 de lei după cum urmează :

- 99.9% din capitalul PREFAB INVEST SA , Bucuresti
- 100% din capitalul PREFAB BG EOOD SA ,Bulgaria
- 99.8707% din capitalul FOTBAL CLUB PREFAB 05 SA MODELU

3.5. Societatea mama si societatile afiliate nu au emis obligatiuni sau alte titluri de creanta.

RAPORTUL ANUAL CONSOLIDAT pentru exercitiul financiar 2015

Conform Reglementarilor A.S.F./C.N.V.M.

(toate sumele sunt exprimate in lei, acolo unde nu este specificat altfel)

4. Conducerea societatii comerciale

4.1. Incepand cu data de 24.06.2013, conform Hotararii A.G.O.A. nr.1/19.06.2013, Consiliul de Administratie al PREFAB S.A. are urmatoarea componenta :

Nr.crt.	Nume si prenume	Functia	Profesia
1.	Milut Petre Marian	Presedinte CA	Inginer
2.	Ionescu MarianValentin	membru	Jurist
3.	Negrau Relu Dorin	membru	Jurist

a. 1) Nume : Milut

Prenume : Marian Petre

Varsta : 60 ani

Calificarea : inginer

Experienta profesionala :

1980-1981 – inginer IAMSAT Bucuresti

1981-1982 – inginer Sistem Hewlett Packard Romania

1982-1993 – Sef Atelier teritoriu IRUC

1993-prezent – Presedinte Romerica International SRL Bucuresti

1998-prezent – Presedinte al Consiliului de Administratie PREFAB S.A.

2) Nume : Ionescu

Prenume : Marian Valentin

Varsta : 54 ani

Calificarea : jurist

Experienta profesionala :

1991-1993 – consilier juridic- Grantmetal S.A.

1992-1993 – consilier juridic-Bursa Romana de Marfuri S.A.

1994-1997 – expert parlamentar-Senatul Roamniei

1997-1998 – Ministrul Privatizarii-Ministerul Privatizarii

1998-1999 – consilier juridic-Herzfeld &Rubin S.R.L.

2001-2003 – policy officer pentru Local Agenda 21-Centrul National pentru Dezvoltare Durabila

2003-2004 – senior policy reform specialist – Development Alternatives Inc – Suc. Bucuresti

2005-2014– Director general si asociat unic– Unic Management Consulting S.R.L.

2010-prezent – membru al Consiliului de Administratie PREFAB S.A.

3) Nume : Negrau

Prenume : Relu Dorin

Varsta : 53 ani

Calificarea : jurist

Experienta profesionala :

1990-prezent – presedinte Liga de Unitate a Sindicatelor Libere Bucuresti

2002-2005 – presedinte Consiliul de Administratie NETINVEST .S.A. Bucuresti

2000-2014 – membru Comisia de Dialog social MAN si MAI

RAPORTUL ANUAL CONSOLIDAT pentru exercitiul financiar 2015

Conform Reglementarilor A.S.F./C.N.V.M.

(toate sumele sunt exprimate in lei, acolo unde nu este specificat altfel)

2000- prezent- membru Consiliul consultativ al agentiei municipale de ocupare a fortei de munca Bucuresti

2013- prezent – membru in consiliul consultativ al I.T.M. Bucuresti

2004-prezent – membru Uniunea Colegiilor Consilierilor Juridici din Romania

2005- prezent – membru Consiliul de Administratie EGNATIA SECURITES .S.A. Bucuresti (actuala EGNATIA INVEST)

2005-prezent - membru al Consiliului de Administratie PREFAB S.A.

2015- reprezentant al Confederatiei Sindicatelor Democratice in Comisia pt. drepturi si libertati cetatenesti, egalitatea de sanse si de tratament a Consiliului Economico Social din Romania.

b.Precizam ca nu exista litigii sau proceduri administrative in care sa fie implicatii membrii Consiliului de Administratie .

c. La data de 31.12.2015 administratorii detin la PREFAB S.A. un numar de actiuni, astfel :

Nr.crt.	Nume si prenume	Numar actiuni	Procent
1.	Milut Petre Marian	0	0 %
2.	Ionescu Marian Valentin	0	0 %
3.	Negrau Relu Dorin	113.098	0,2330 %

d. Nu este cazul.

4.2.Pana la data de 28.02.2015, conducerea executiva a fost formata din :

Nr.crt.	Nume si prenume	Functia	Profesia
1.	Ionescu Adrian Razvan	Director general	Inginer
2.	Boitan Daniela	Director economic, cu atributii de director general adjunct	Economist
3.	Tonciu Gheorghe	Director energetic si logistica	Inginer
4.	Sisman Gabi	Director Comercial	economist

Incepand cu data de 01.03.2015, conducerea executiva este formata din :

Nr.crt.	Nume si prenume	Functia	Profesia
1.	Milut Petre Marian	Director general	Inginer
2.	Boitan Daniela	Director economic, cu atributii de director general adjunct	Economist

RAPORTUL ANUAL CONSOLIDAT pentru exercitiul financiar 2015

Conform Reglementarilor A.S.F./C.N.V.M.

(toate sumele sunt exprimate in lei, acolo unde nu este specificat altfel)

3.	Zotescu Marian	Director Suc. B.C.A., cu atributii de director general adjunct	Inginer
4.	Tonciu Gheorghe	Director energetic si logistica	Inginer

DI. Tonciu Gheorghe si-a incetat activitatea in societate la data de 18.11.2015 , fiind pensionat pentru limita de varsta si vechime in munca .

a. Termenul pentru care persoana face parte din conducerea executiva ;

Termen permanent.

b. Orice acord , intelegere sau legatura de familie intre persoana respectiva si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita ca membru al conducerii executive ;

Nu este cazul.

c. La data de 31.12.2015 membrii conducerii executive detineau la PREFAB S.A. un numar de actiuni, astfel :

Nr.crt.	Nume si prenume	Numar actiuni	Procent
1.	Milut Petre Marian	0	0%
2.	Boitan Daniela	9.240	0,0190%
3.	Zotescu Marian	2.240	0,0046%

d. Nu este cazul.

4.3. In ultimii 5 ani persoanele prezentate la pct. 4.1 si 4.2. nu au fost implicate in litigii sau in proceduri administrative.

Societati afiliate:

-**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.La data de 31.12.2015 situatia capitalului social subscris si varsat se prezinta astfel:

Nr crt.	Actionar	Nr. Actiuni detinute	Valoarea nominala	Capital social	% din capitalul social
1	Prefab SA Bucuresti	3.996	37.5	149.850	99.9
2	Alti actionari	4	37.5	150	0.01
	Total	4000		150.000	100

RAPORTUL ANUAL CONSOLIDAT pentru exercitiul financiar 2015

Conform Reglementarilor A.S.F./C.N.V.M.

(toate sumele sunt exprimate in lei, acolo unde nu este specificat altfel)

Conducerea PREFAB INVEST in anul 2015:

Presedinte Consiliu de Administratie – Ing. Milut Petre Marian

Director general – Ing. Milut Petre Marian

Director economic - Ec. Nistor Carmen

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

Conducerea in anul 2015 - Administrator : jr. Macovei Olimpian

-FOTBAL CLUB PREFAB 05 S.A. are un capital social in valoare de 9.282.900 lei, structurat in 30.943 de actiuni cu valoarea nominal de 300 lei/actiune . La data de 31.12.2015 situatia capitalului social scris si varsat se prezinta astfel:

Nr crt.	Actionar	Nr. Actiuni detinute	Valoarea nominala	Capital social	% din capitalul social
1	Prefab SA București	30.903	300	9.270.900	99,870730
2	Miluț Petre Marian	24	300	7.200	0,077562
3	Burea Alin Dorin	8	300	2.400	0,025854
4	Vasiliu Adrian	8	300	2.400	0,025854
	Total	30.943		9.282.900	100

Conducerea FOTBAL CLUB PREFAB 05 S.A. in anul 2015 :

Presedinte Consiliu de Administratie – Dumitru Dumitriu

Dragomir Constantin- membru CA

Nuta Domnica – membru CA

Activitatea FOTBAL CLUB PREFAB 05 S.A. incepand cu anul 2013 a fost suspendata.

In cursul anului 2015 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.

Numirea administratorului unic se face de AGOA in conformitate cu prevederile Legi31/90 republicata cu modificarile la zi.

Administratorul unic nu are dreptul sa emita sau sa rascumpere actiuni proprii. Aceasta este atributia AGA.

RAPORTUL ANUAL CONSOLIDAT pentru exercitiul financiar 2015

Conform Reglementarilor A.S.F./C.N.V.M.

(toate sumele sunt exprimate in lei, acolo unde nu este specificat altfel)

Conform prevederilor legale in materie profitul grupului nu se repartizeaza ,el este doar un indicator economic de informare al actionarilor.

Profitul/pierdere realizat individual de fiecare societate din cadrul grupului este supus repartizarii in cadrul adunarilor generale ale fiecărei entitati.

Anexam prezentului raport :

1. Situatiile financiare consolidate incheiate la data de 31.12.2015.

7. Semnaturi

Presedinte Consiliu de Administratie,

Ing. Milut Petre Marian



RAPORTUL ANUAL CONSOLIDAT pentru exercitiul financiar 2015
Conform Reglementarilor A.S.F./C.N.V.M.

(toate sumele sunt exprimate in lei, acolo unde nu este specificat altfel)

Declaratie a Consiliului de Administratie
al PREFAB S.A.

Consiliul de Administratie al PREFAB S.A. declara prin prezenta ca isi asuma raspunderea pentru intocmirea Situatiilor Financiare Anuale Consolidate la data de 31 decembrie 2015.

Consiliul de Administratie al PREFAB S.A. confirma , in ceea ce priveste Situatiile Financiare Anuale Consolidate la data de 31 decembrie 2015 , urmatoarele :

a) Situatiile Financiare Anuale Consolidate sunt intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara , asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana.

b) Politicile contabile utilizate la intocmirea Situatiilor Financiare Anuale Consolidate sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.

b) Situatiile Financiare Anuale Consolidate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.

a) Grupul isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Prezenta declaratie este in conformitate cu prevederile art. 30 din Legea Contabilitatii nr. 82/1991 republicata.

Presedinte Consiliu de Administratie,

Ing. Milut Petre Marian

