

**Raportul trimestrial conform Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006**  
**TRIMESTRUL I 2017**  
**Data raportului 2017**

**PREFAB S.A.**

**Sediul social : Bucuresti**

**Numarul de telefon :0242/311715 ; fax :0242/318975**

**Numarul si data inregistrarii la Oficiul Registrului comertului : J40/9212/2003**

**Cod unic de inregistrare : RO 1916198**

**1. Situatia economico – financiara**

**a. SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**

	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 martie 2017</b>
Imobilizari corporale	219.449.140	220.554.969
Imobilizari necorporale	337.401	287.047
Investitii imobiliare	2.929.980	2.929.980
Investitii in entitati afiliate	9.439.869	9.439.869
Active biologice	12.263	12.004
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>232.168.653</b>	<b>233.223.869</b>
Stocuri	7.331.709	9.302.908
Creante comerciale si alte creante	34.712.970	35.273.996
Numerar si echivalente de numerar	588.058	425.770
Alte active (cheltuieli in avans)	750.940	1.265.368
<b>TOTAL ACTIVE CURENTE</b>	<b>43.383.677</b>	<b>46.268.042</b>
<b>1.TOTAL ACTIVE</b>	<b>275.552.330</b>	<b>279.491.911</b>
Capital social	24.266.709	24.266.709
Ajustari ale capitalului social	0	0
Alte elemente de capitaluri proprii	(366.662)	(366.662)
Prime de capital	14.305.342	14.305.342
Rezerve de reevaluare	123.203.224	123.203.224
Rezerve	35.414.806	35.414.806
Rezultat reportat cu exceptia celui provenit din adoptarea pt prima data a IAS 29	9.552.175	10.656.318
Profit la sfarsitul perioadei de raportare	1.174.965	-1.324.059
Repartizarea profitului	70.822	0
<b>2.TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>	<b>207.479.737</b>	<b>206.155.678</b>
Imprumuturi pe termen lung	18.824.053	18.060.375
Datoria cu impozitul pe profit amanat	366.662	366.662

<b>TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG</b>	<b>19.190.715</b>	<b>18.427.037</b>
Datorii comerciale si alte datorii	12.971.114	18.170.940
Imprumuturi pe termen scurt	29.299.869	30.341.060
Datoria cu impozitul pe profit curent	87.501	0
<b>TOTAL DATORII PE TERMEN SCURT</b>	<b>42.358.484</b>	<b>48.512.000</b>
<b>Subventii pt investitii, din care:</b>	<b>6.523.394</b>	<b>6.397.196</b>
- parte curenta	504.795	504.795
- peste un an	6.018.599	5.892.401
<b>3.TOTAL PASIVE</b>	<b>275.552.330</b>	<b>279.491.911</b>

#### b. SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR

	<b>31 martie 2016</b>	<b>31 martie 2017</b>
<b>CIFRA DE AFACERI NETA</b>	<b>10.404.111</b>	<b>10.917.892</b>
Variatia stocurilor de produse finite si productia in curs de executie	1.586.948	1.901.888
Venituri din productia de imobilizari corporale	187.567	1.556.981
Alte venituri	1.859.946	144.519
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>14.038.572</b>	<b>14.521.280</b>
Materii prime si materiale consumabile utilizate	6.147.043	7.054.738
Alte cheltuieli materiale	505.442	554.597
Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	2.615.880	2.443.150
Cheltuieli privind marfurile	0	555
Reduceri comerciale primite	101.250	6.537
Cheltuieli cu personalul, din care	1.860.832	2.325.244
-Salarii si indemnizatii	1.511.168	1.887.040
-Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	349.664	438.204
Ajustari de valoare privind imobilizarile necorporale , corporale investitiile imobiliare si activele biologice evaluate la cost	1.519.551	1.576.402
Cheltuieli		
Venituri		
Alte cheltuieli de exploatare, din care	2.719.475	1.495.876
-Cheltuieli privind prestatiile externe	2.141.297	1.341.545
-Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	135.992	152.656
-Alte cheltuieli	442.186	1.675
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>15.266.973</b>	<b>15.444.025</b>

<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE</b>	<b>(1.228.401)</b>	<b>(922.745)</b>
Venituri din interese de participare	0	0
Alte venituri financiare	81.132	35.936
<b>VENITURI FINANCIARE</b>	<b>81.132</b>	<b>35.936</b>
Cheltuieli privind dobanzile	382.823	388.538
Alte cheltuieli financiare	41.797	48.712
<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>	<b>424.620</b>	<b>437.250</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA</b>	<b>(343.488)</b>	<b>(401.314)</b>
<b>TOTAL VENITURI</b>	<b>14.119.704</b>	<b>14.557.216</b>
<b>TOTAL CHELTUIELI</b>	<b>15.691.593</b>	<b>15.881.275</b>
<b>PROFIT BRUT</b>	<b>(1.571.889)</b>	<b>(1.324.059)</b>
<b>Impozit pe profit</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PROFIT NET</b>	<b>(1.571.889)</b>	<b>(1.324.059)</b>

## NOTE EXPLICATIVE

Ca si in anii precedenti si in trimestrul I al anului 2017 se resimte aceeasi criza in piata materialelor de constructii, cauzata in special de lipsa proiectelor pentru infrastructura.

In conditiile unei ierni foarte grele, dupa efectuarea reparatiilor si a mentenantei programate, sucursalele PREFAB si-au reluat activitatea de productie incepand cu luna februarie 2017.

In aceste conditii, cifra de afaceri inregistrata in trimestrul I 2017 este de 10.917.892 lei , fata de 10.404.111 lei inregistrata in trimestrul I 2016, iar rezultatul din exploatare inregistrat la data de 31.03.2017 este in valoare de -922.745 lei (pierdere), fata de -1.228.401 lei (pierdere) inregistrat la 31.03.2016.

Valoarea activelor imobilizate a crescut cu 1.055.216 lei, de la 232.168.653 lei (31.12.2016) la 233.223.869 lei (31.03.2017), creștere datorată în principal achiziționării unor autospeciale cu obloane și macarale montate, necesare pentru transportarea producției către clienți.

Valoarea activelor circulante a crescut cu 2.369.937 lei, de la 42.632.737 lei (31.12.2016) la 45.002.674 lei (31.03.2017), datorită creșterii stocului de produse finite pe fondul unei diminuări a cererii în piața de materiale pentru construcții, piața care în continuare în 2017 este instabilă și afectată de lipsa de capital pentru investiții.

Sumele datorate pe termen lung au scăzut cu 763.678 lei, de la 18.824.053 lei (31.12.2016) la 18.060.375 lei (31.03.2017), scădere datorată rambursărilor lunare către bănci efectuate în contul creditelor pe termen lung.

Rezultatul din exploatare la 31.03.2017 este în sumă de -922.745 lei față de -1.228.401 lei realizat la 31.03.2016, în creștere față de aceeași perioadă a anului precedent, aprecierea datorându-se politicilor și strategiilor adoptate în vederea optimizării costurilor. Contextul economic actual este caracterizat în continuare de fiscalitate excesivă, risc valutar cu influență în prețul unor materii prime și materiale.

Rezultatul financiar la 31.03.2017 este în sumă de -401.314 lei, față de -343.488 lei realizat în aceeași perioadă a anului 2016, diferența fiind cauzată și de fluctuațiile monedei naționale față de moneda europeană.

În cursul anului 2017 nu s-au făcut fuziuni sau reorganizări semnificative ale societății și nici nu s-au înstrăinat active principale ale societății.

La 31.03.2017 s-au realizat venituri totale în valoare de 14.557.216 lei, reprezentând 103,10% față de veniturile realizate în aceeași perioadă a anului 2016, și cheltuieli totale în valoare de 15.881.275 lei, reprezentând 101,2% față de cheltuielile realizate în aceeași perioadă a anului 2016. În aceste condiții, rezultatul brut este de -1.324.059 lei în creștere ușoară față de cel înregistrat în aceeași perioadă al anului 2016.

## **2. Analiza activității societății comerciale**

**2.1. Prezentati și analizați toate evenimentele sau factorii de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.**

Pe parcursul anului 2017 , au existat riscuri diverse, dar acestea au fost previzibile si gestionate corespunzator de conducerea societatii , situatie care nu a generat costuri suplimentare substantiale.

Societatea este expusa urmatoarelor riscuri:

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

### **Riscul de credit**

Riscul de credit este riscul ca Societatea 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 .

Expunerea Societatii 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 Societatii isi desfasoara activitatea in Romania.

Instrumente financiare principale utilizate de societate din care apar riscuri privind instrumentele financiare , sunt :

- Creante comerciale si alte creante
- Numerar si echivalente de numerar
- Investitii in entitati afiliate necotate , calsificate potrivit IAS 39 in “active financiare disponibile in vederea vanzarii”
- Datorii comerciale si alte datorii

### **Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate este riscul ca Societatea sa intampine dificultati in indeplinirea obligatiilor asociate datoriilor care sunt decontate in numerar sau prin transferul altui activ financiar. Abordarea Societatii 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 Societatii.

Societatea are angajate imprumuturi pe termen lung.

Pentru contracararea acestui factor de risc, societatea a aplicat politici restrictive de livrare a produselor catre clientii incerti. Un rol important l-a avut politica societatii de a solicita in anumite 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 societatii. 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 Societatii.

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 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 Societatii la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumuturile purtatoare de dobanda variabila pe care Societatea le are pe termen lung.

#### **Gestionarea riscului de rata a dobanzii**

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

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

## **Riscul valutar**

Societatea 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.

## **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 Societatii, 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. Societatea este expusa si riscului de calamitati. In aceste conditii societatea a actionat in sensul incheierii de polite de asigurare impotriva dezastrelor care sa protejeze activele societatii.

Riscurile operationale provin din toate operatiunile Societatii. Responsabilitatea principala a dezvoltarii si implementarii controalelor legate de riscul operational revine conducerii entitatii. Responsabilitatea este sprijinita de dezvoltarea standardelor generate ale Societatii 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 expusa Societatea 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
- 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, Societatea a trebuit sa se supuna reglementarilor Uniunii Europene si in consecinta s-a pregatit pentru aplicarea schimbarilor aduse de legislatia europeana.

Societatea a implementat aceste schimbari, dar modul de implemetare 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 Societatii

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

### **2.2.Precizati si analizati efectele tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate, asupra societatii, comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut.**

Conform Programului de investitii se vor achizitiona utilaje si mijloace de transport, in vederea imbunatatirii activitatii de desfacere, a microclimatului de lucru, se va continua automatizarea proceselor tehnologice, aspecte care vor determina cresterea productivitatii muncii implicit a rezultatului economic al societatii.

Investitiile in anul 2017 se vor realiza din surse proprii si imprumutate.

### **2.3. Precizati si analizati schimbarile economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza.**

**Dintre factorii care au exercitat o influenta negativa asupra rezultatelor societatii,enumeram:**

- fiscalitatea excesiva , continuata si pe parcursul anului 2016 ;
- cresterea preturilor la unele materii prime si combustibil ;



- accentuarea dezechilibrelor la nivel macroeconomic, cu implicatii negative asupra pietei de desfacere;
- patrunderea pe piata interna a unor produse similare cu ale societatii din import ( tuburi din fibra – caramida ).
- inconstanta in domeniul legislativ
- birocratia excesiva in obtinerea avizelor si autorizatiilor necesare functionarii.

### **3. Schimbari care afecteaza capitalul social si administrarea societatii comerciale.**

Nu este cazul.

#### **3.1. Descrieti orice caz in care societatea a fost in imposibilitate de a-si respecta obligatiile financiare in timpul perioadei respective.**

Nu este cazul.

#### **3.2.Descrierea oricarei modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societatea comerciala.**

Nu este cazul

### **4.Tranzactii semnificative**

In cazul emitentilor de actiuni , informatii privind tranzactiile majore incheiate de emitent cu persoanele cu care actioneaza in mod concertat sau in care au fost implicate aceste persoane in perioada de timp relevanta.

Nu este cazul

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

**Director Economic,  
Ec. Boitan Daniela**

JUDET: BUCURESTI	FORMA DE PROPRIETATE: SOCIETATE PE ACTIUNI
PERSOANA JURIDICA: PREFAB S.A.	ACTIVITATE PREPONDERENTA
ADRESA: STR. DR. IACOB FELIX, NR. 17-19, SECTOR 1, BUCURESTI	(denumire grupa CAEN): FABRICAREA ELEMENTELOR DIN BETON PENTRU CONSTRUCTII
TELEFON: 0242/311.715	COD GRUPA CAEN: 2361
NUMAR DIN REGISTRUL COMERTULUI: 40/9212/04.07.2003	COD UNIC DE INREGISTRARE FISCALA: 1916198

**SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII**  
La data de 31.03.2017

RON

Denumirea elementului		Nr. rd.	Sold la:	
			1 ianuarie 2017	31 martie 2017
A		B	1	2
<b>A.</b>	<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
	<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>			
	1. Cheltuieli de dezvoltare	01	0	0
	2. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	02	337.401	287.047
	3. Fond comercial	03	0	0
	4. Imobilizari necorporale in curs de executie	04	0	0
	<b>TOTAL</b>	<b>05</b>	<b>337.401</b>	<b>287.047</b>
	<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>			
	1. Terenuri si constructii	06	157.221.157	156.833.485
	2. Instalatii tehnice si masini	07	58.270.040	58.476.589
	3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	349.496	336.374
	4. Investitii imobiliare	09	2.929.980	2.929.980
	5. Imobilizari corporale in curs de executie	10	3.358.904	4.858.904
	6. Avansuri	11	249.543	49.617
	<b>TOTAL</b>	<b>12</b>	<b>222.379.120</b>	<b>223.484.949</b>
	<b>III. Active biologice</b>	<b>13</b>	<b>12.263</b>	<b>12.004</b>
	<b>IV. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>			
	1. Actiuni detinute la filiale	14	9.439.669	9.439.669
	2. Imprumuturi acordate entitatilor din grup	15	0	0
	3. Actiunile detinute la entitatile asociate si entitatile controlate in comun	16	0	0
	4. Imprumuturi acordate entitatilor asociate si entitatile controlate in comun	17	0	0
	5. Alte titluri imobilizate	18	200	200
	6. Alte imprumuturi	19	0	0
	<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>9.439.869</b>	<b>9.439.869</b>
	<b>ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL</b>	<b>21</b>	<b>232.168.653</b>	<b>233.223.869</b>
<b>B.</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>			
	<b>I. STOCURI</b>			
	1. Materii prime si materiale consumabile	22	3.383.077	4.430.740
	2. Active detinute in vederea vanzarii	23	0	0
	3. Productia in curs de executie	24	768.859	662.771
	4. Produse finite si marfuri	25	2.928.681	4.209.185
	5. Avansuri	26	251.092	212
	<b>TOTAL</b>	<b>27</b>	<b>7.331.709</b>	<b>9.302.908</b>
	<b>II. CREANTE</b>			
	1. Creante comerciale	28	34.645.362	35.123.191
	2. Avansuri platite	29	850	19.525

**PREFAB S.A. BUCURESTI**  
**SITUATII FINANCIARE**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"))

Denumirea elementului		Nr. rd.	Sold la:	
			1 ianuarie 2017	31 martie 2017
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
	3. Sume de incasat de la entitatile din grup	30	0	0
	4. Sume de incasat de la entitati controlate in comun	31	0	0
	5. Creante rezultate din operatiunile cu instrumente derivate	32	0	0
	6. Alte creante	33	66.758	131.280
	7. Capital subscris si varsat	34	0	0
	<b>TOTAL</b>	<b>35</b>	<b>34.712.970</b>	<b>35.273.996</b>
	<b>III. INVESTITII PE TERMEN SCURT</b>	36	0	0
	<b>IV. CASA SI CONTURI LA BANCII</b>	<b>37</b>	588.058	425.770
	<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b>	<b>38</b>	<b>42.632.737</b>	<b>45.002.674</b>
<b>C.</b>	<b>CHELTUIELI IN AVANS</b>	<b>39</b>	750.940	<b>1.265.368</b>
<b>D.</b>	<b>DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>			
	1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	40	0	0
	2. Sume datorate institutiilor de credit	41	29.299.869	30.341.060
	3. Avansuri incasate in contul comenzilor	42	714.269	3.801.119
	4. Datorii comerciale – furnizori	43	11.201.225	13.239.086
	5. Efecte de comert de platit	44	0	0
	6. Datorii din operatiunile de leasing financiar	45		
	7. Sume datorate entitatilor sin grup	46	0	0
	8. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	47	0	0
	9. Datorii rezultate din operatiunile cu instrumente derivate	<b>48</b>		
	10. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	<b>49</b>	1.143.121	1.130.735
	<b>TOTAL</b>	<b>50</b>	<b>42.358.484</b>	<b>48.512.000</b>
<b>E.</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE</b>	<b>51</b>	<b>520.398</b>	<b>-2.748.753</b>
<b>F.</b>	<b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>	<b>52</b>	<b>232.689.051</b>	<b>230.475.116</b>
<b>G.</b>	<b>DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>			
	1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	53	0	0
	2. Sume datorate institutiilor de credit	54	18.824.053	18.060.375
	3. Avansuri incasate in contul comenzilor	55	0	0
	4. Datorii comerciale – furnizori	56	0	0
	5. Efecte de comert de platit	57	0	0
	6. Datorii din operatiunile de leasing financiar	58	0	0
	7. Sume datorate entitatilor sin grup	59	0	0
	8. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	60	0	0
	9. Datorii rezultate din operatiunile cu instrumente derivate	61		

**PREFAB S.A. BUCURESTI**  
**SITUATII FINANCIARE**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"))

Denumirea elementului		Nr. rd.	Sold la:	
			1 ianuarie 2017	31 martie 2017
A		B	1	2
	10. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	62	366.662	366.662
	<b>TOTAL</b>	<b>63</b>	<b>19.190.715</b>	<b>18.427.037</b>
<b>H.</b>	<b>PROVIZIOANE</b>			
	1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor	64	0	0
	2. Alte provizioane	65	0	0
	<b>TOTAL</b>	<b>66</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I.</b>	<b>VENITURI IN AVANS</b>			
	1. Subventii pentru investitii	67	6.523.394	6.397.196
	2. Venituri inregistrate in avans, din care	68	0	0
	Sume de reluat intr-o perioada la pana la un an	69	0	0
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	70	0	0
	Fond comercial negative	71	0	0
	<b>TOTAL</b>	<b>72</b>	<b>6.523.394</b>	<b>6.397.196</b>
<b>J.</b>	<b>CAPITAL SI REZERVE</b>			
	<b>I. CAPITAL</b>			
	1. Capital subscris varsat	73	24.266.709	24.266.709
	2. Capital subscris nevarsat	74	0	0
	3. Capital subscris reprezentand datorii financiare	75	0	0
	4. Ajustari ale capitalului social SC	76	0	0
	SD	77	0	0
	5. Alte elemente de capitaluri proprii SC	78	0	0
	SD	79	366.662	366.662
	<b>TOTAL</b>	<b>80</b>	<b>23.900.047</b>	<b>23.900.047</b>
	<b>II. PRIME DE CAPITAL</b>	<b>81</b>	<b>14.305.342</b>	<b>14.305.342</b>
	<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE</b>	<b>82</b>	<b>123.203.224</b>	<b>123.203.224</b>
	<b>IV. REZERVE</b>			
	1. Rezerve legale	83	4.263.040	4.263.040
	2. Rezerve statutare sau contractual	84	0	0
	3. Alte rezerve	85	31.151.766	31.151.766
	<b>TOTAL</b>	<b>86</b>	<b>35.414.806</b>	<b>35.414.806</b>
	5. Actiuni proprii	87	0	0
	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	88	0	0
	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	89	0	0
	<b>V. REZULTATUL REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PT PRIMA DATA A IAS 29</b>	<b>Sold C 90</b>	<b>9.552.175</b>	<b>10.656.318</b>
		<b>Sold D 92</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>VI. REZULTATUL REPORTAT, CU EXCEPTIA REZ REP PR DIN ADOPTAREA PT PRIMA DATA A IAS 29</b>	<b>Sold C 93</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
		<b>Sold D 94</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SF PERIADEI DE RAPORTARE</b>	<b>Sold C 95</b>	<b>1.174.965</b>	<b>0</b>
		<b>Sold D 96</b>	<b>0</b>	<b>1.324.059</b>
	Repartizarea profitului	97	70.822	0

**PREFAB S.A. BUCURESTI**  
**SITUATII FINANCIARE**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"))

---

Denumirea elementului		Nr. rd.	Sold la:	
			1 ianuarie 2017	31 martie 2017
A		B	1	2
<b>CAPITALURI PROPRII – TOTAL</b>		<b>98</b>	<b>207.479.737</b>	<b>206.155.678</b>
Patrimoniul public		99	0	0
<b>CAPITALURI - TOTAL</b>		<b>100</b>	<b>207.479.737</b>	<b>206.155.678</b>

**Administrator,**

**Numele si prenumele**  
**MILUT PETRE MARIAN**

**Semnatura**  
**Stampila unitatii**

**Intocmit,**

**Numele si prenumele: BOITAN DANIELA**  
**Calitatea : Director Economic**

**Semnatura**

**PREFAB S.A. BUCURESTI**  
**SITUATII FINANCIARE**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"))

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR		Nr. rd.	Exercitiul financiar	
			31.03.2016	31.03.2017
Denumirea indicatorilor				
A		B	1	2
1.	<b>Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+05+06)</b>	<b>01</b>	<b>10.404.111</b>	<b>10.917.892</b>
	Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	10.499.909	11.275.266
	Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	0	810
	Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04	95.798	358.184
	Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	05	0	0
2.	Venituri aferente costurilor stocurilor de produse (ct.711+712)	Sold C Sold D	0 1.586.948	0 1.901.888
3.	Venituri realizate din productia de imobilizari corporale si necorporale (ct 721+ 722)	08	187.567	1.556.981
4.	Alte venituri din exploatare (ct.758+7417+7815)	09	1.859.946	144.519
	<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>14.038.572</b>	<b>14.521.280</b>
5.	a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	11	6.147.043	7.054.738
	Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	12	505.442	554.597
	b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	13	2.615.880	2.443.150
	c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	14	0	555
	Reduceri comerciale primite (ct. 609)	15	101.250	6.537
6.	Cheltuieli cu personalul , din care:	16	1.860.832	2.325.244
	a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644-7414)	17	1.511.168	1.887.040
	b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	18	349.664	438.204
7.	a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	19	1.519.551	1.576.402
	a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	20	1.519.551	1.576.402
	a.2) Venituri (ct.7813)	21	0	0
	b) Ajustări de valoare privind activele circulante	22	0	0
	b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	23	0	0
	b.2) Venituri (ct.754+7814)	24	0	0
8.	Alte cheltuieli de exploatare	25	2.719.475	1.495.876
	8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	26	2.141.297	1.341.545
	8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	27	135.992	152.656
	8.3. Alte cheltuieli (ct.652+658)	28	442.186	1.675
	Ajustări privind provizioanele	29	0	0
	- Cheltuieli (ct.6812)	30	0	0
	- Venituri (ct.7812)	31	0	0
	<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 13 la 16 - 17 +18 + 21 + 24 + 27 + 32)</b>	<b>32</b>	<b>15.266.973</b>	<b>15.444.025</b>
	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE</b>			
	<b>- Profit</b>	<b>33</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**PREFAB S.A. BUCURESTI**  
**SITUATII FINANCIARE**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"))

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR		Nr. rd.	Exercitiul financiar	
			31.03.2016	31.03.2017
			A	B
	<b>- Pierdere</b>	<b>34</b>	<b>1.228.401</b>	<b>922.745</b>
9.	Venituri din diferente de curs valutar	35	81.130	35.934
10.	Venituri din dobânzi (ct.766*)	36	2	2
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile din grup	37	0	0
	Venituri din actiuni detinute la filiale	38	0	0
	<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>39</b>	<b>81.132</b>	<b>35.936</b>
11.	Ajustari de valoare privind imobiliarile financiare si investitiile detinute ca active circulante	40	0	0
	- Cheltuieli (ct.686)	41	0	0
	- Venituri (ct.786)	42	0	0
12.	Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*-7418)	43	382.823	388.538
	- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile din grup	44	0	0
	Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	45	41.797	48.712
	<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>46</b>	<b>424.620</b>	<b>437.250</b>
	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):</b>			
	- Profit	47	0	0
	- Pierdere	48	343.488	401.314
13.	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A):</b>			
	- Profit	49	0	0
	- Pierdere	50	1.571.889	1.324.059
	<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>51</b>	<b>14.119.704</b>	<b>14.557.216</b>
	<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>52</b>	<b>15.691.593</b>	<b>15.881.275</b>
	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA:</b>			
	- Profit	53	0	0
	- Pierdere	54	1.571.889	1.324.059
14.	Impozitul pe profit curent (ct.691)	55	0	0
15.	Impozitul pe profit amanat (ct.692)	56	0	0
16.	Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	57	0	0
17.	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:</b>			
	- Profit	58	0	0
	- Pierdere	59	1.571.889	1.324.059

Administrator,

Numele si prenumele  
**MILUT PETRE MARIAN**

Intocmit,

Numele si prenumele: **BOITAN DANIELA**  
 Calitatea : Director Economic

**PREFAB S.A. BUCURESTI**  
**SITUATII FINANCIARE**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"))

Semnatura

Semnatura

Stampila unitatii

**DATE INFORMATIVE**

<b>I. Date privind rezultatul inregistrat</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Nr. unitati</b>	<b>Sume</b>	
A	B	1	2	
Unitati care au inregistrat profit:	01	0	0	
Unitati care au inregistrat pierdere:	02	1	1.324.059	
Unitati care nu au inregistrat nici profit , nici pierdere	03	0	0	
<b>II.Date privind platile restante:</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Total, din care</b>	<b>Pentru activitatea curenta</b>	<b>Pentru activitatea de investitii</b>
A	B	1=2+3	2	3
Plati restante – , din care:	04	0	0	0
Furnizori restanti – total , din care:	05	0	0	0
- peste 30 zile	06	0	0	0
- peste 90 zile	07	0	0	0
- peste 1 an	08	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total , din care:	09	0	0	0
- contributi pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori , salariati si alte persoane asimilate	10	0	0	0
- contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11	0	0	0
- contributia pentru pensia suplimentara	12	0	0	0
- contributia pentru bugetul asigurarilor de somaj	13	0	0	0
- alte datorii sociale	14	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15	0	0	0
Obligatii restante fata de alti creditorii	16	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	17	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	18	0	0	0
Credite bancare nerambursate la scadenta – total , din care:	19	0	0	0
- restante dupa 30 zile	20	0	0	0
- restante dupa 90 zile	21	0	0	0
Restante dupa 1 an	22	0	0	0
Dobanzi restante	23	0	0	0



**PREFAB S.A. BUCURESTI**  
**SITUATII FINANCIARE**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"))

<b>III. Numarul mediu de salariatii</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.03.2017</b>
A	B	1	2
Numarul mediu de salariatii	24	347	285
Alte informatii		0	0
<b>IV. Plati de dobanzi si redevente</b>	<b>Nr. rd</b>	<b>Sume ( lei)</b>	
A	B	1	
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	25	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	26	0	
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	27	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	0	
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, din care:	29	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	0	
<b>V. Tichete de masa</b>	<b>Nr. rd</b>	<b>Sume ( lei)</b>	
A	B	1	
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	31		
<b>VI. Cheltuieli de cercetare – dezvoltare, din care:</b>	<b>Nr. rd</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.03.2017</b>
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare dezvoltare, din care:	32	0	0
- din fonduri publice	33	0	0
- din fonduri private	34	0	0
<b>VII. Cheltuieli de inovare:</b>	<b>Nr. rd</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.03.2017</b>
Cheltuieli de inovare – tota, din care:	35	0	0
- cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	36	0	0
- cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	37	0	0
- cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	38	0	0
<b>VIII. ALTE INFORMATII</b>	<b>Nr. rd</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.03.2017</b>
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	40		
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	41	0	0

**PREFAB S.A. BUCURESTI**  
**SITUATII FINANCIARE**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"))

<b>Imobilizari financiare , în sume brute , din care:</b>	<b>42</b>	<b>9.439.669</b>	<b>9.439.669</b>
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni pe termen lung, în sume brute, din care:	43	9.439.669	9.439.669
- acțiuni cotate emise de rezidenți	44		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	45	9.420.750	9.420.750
- părți sociale emise de rezidenți	46	0	0
- obligațiuni emise de rezidenți	47	0	0
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri) emise de rezidenți	48	0	0
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	49	18.919	18.919
- obligațiuni emise de nerezidenți	50	0	0
<b>Creanțe imobilizate, în sume brute , din care:</b>	<b>51</b>	<b>204</b>	<b>204</b>
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	52	204	204
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	53		
<b>Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 411 + 413 + 418+4092)</b>	<b>54</b>	<b>37.412.845</b>	<b>35.801.776</b>
<b>Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)</b>	<b>55</b>	<b>10.675</b>	<b>450</b>
<b>Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 +4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482)</b>	<b>56</b>	<b>316.950</b>	<b>124.744</b>
<b>Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)</b>	<b>57</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Alte creanțe (ct. 451 + 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473+542)</b>	<b>58</b>	<b>1.017</b>	<b>6.086</b>
Dobânzi de încasat (ct. 5187)	59	0	0
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct.508), din care	60	0	0
- acțiuni cotate emise de rezidenți	61	0	0
- acțiuni necotate emise de rezidenți	62	0	0
- părți sociale emise de rezidenți	63	0	0
- obligațiuni emise de rezidenți	64	0	0
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv rezidente (inclusiv de SIF-uri)	65	0	0
- acțiuni emise de nerezidenți	66	0	0
- obligațiuni emise de nerezidenți	67	0	0
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	68	0	0
<b>Casa în lei și în valută , din care</b>	<b>69</b>	<b>36</b>	<b>4.904</b>
- în lei (ct. 5311)	70	36	4.904
- în valută (ct. 5314)	71	0	0

**PREFAB S.A. BUCURESTI**  
**SITUATII FINANCIARE**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"))

<b>Conturi curente la bănci în lei și în valută , din care</b>	<b>72</b>	<b>380.237</b>	<b>420.866</b>
- în lei (ct. 5121)	73	207.557	393.207
- în valută (ct. 5124)	74	172.680	27.659
<b>Alte conturi curente la bănci și acreditive , din care</b>	<b>75</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	76	0	0
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (ct. 5125 + 5412)	77	0	0
<b>Datorii , din care:</b>	<b>78</b>	<b>68.579.729</b>	<b>66.939.037</b>
- Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni și dobânzile aferente, în sume brute (ct. 161 + 1681)	79	0	0
- în lei	80	0	0
- în valută	81	0	0
<b>- Credite bancare interne pe termen scurt și dobânzile aferente (ct. 5191 + 5192 + 5197 + din ct. 5198), din care</b>	<b>82</b>	<b>26.419.322</b>	<b>30.341.060</b>
- în lei	83	26.419.322	30.341.060
- în valută	84	0	0
-Credite bancare externe pe termen scurt și dobânzile aferente (ct. 5193 + 5194+ 5195 + din ct. 5198), din care	85	0	0
- în lei	86	0	0
- în valută	87	0	0
<b>- Credite bancare pe termen lung și dobânzile aferente (ct. 1621 + 1622 + 1627 + din ct. 1682) din care</b>	<b>88</b>	<b>22.257.465</b>	<b>18.060.375</b>
- în lei	89	0	15.023.252
- în valută	90	22.257.465	3.037.123
- Credite externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625 + din ct. 1682) (88+89)	91	0	0
- în lei	92	0	0
- în valută	93	0	0
- Credite de la trezoreria statului (ct. 1626 + din ct. 1682)	94	0	0
<b>- Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687)</b>	<b>95</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- în lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	96	0	0
- în valută	97	0	0
<b>- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419)</b>	<b>98</b>	<b>18.209.706</b>	<b>17.040.205</b>
<b>- Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)</b>	<b>99</b>	<b>525.459</b>	<b>633.436</b>

**PREFAB S.A. BUCURESTI**  
**SITUATII FINANCIARE**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"))

- Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481)	100	1.062.459	744.106
- Datoriile entitatii in relatii cu entitatile afiliate (ct.451)	101	0	0
- Sume datorate actionarilor/asociaților (ct. 455)	102	0	0
- Alte datorii (ct. 451 + 453 + 455 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509)	103	105.318	119.855
- Dobânzi de plătit (ct. 5186)	104	0	0
<b>Capital subscris vărsat (ct. 1012) din care,</b>	<b>105</b>	<b>24.266.709</b>	<b>24.266.709</b>
- acțiuni cotate	106	24.266.709	24.266.709
- acțiuni necotate	107		
- părți sociale	108		
- capital subscris varsat de nerezidenti (ct 1012)	109		
Brevete si licente (din ct 202)	110		
<b>IX.Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii</b>	<b>Nr. Rd.</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.03.2017</b>
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	111	0	0

**Administrator,**

**Numele si prenumele**  
**MILUT PETRE MARIAN**

**Semnatura**  
Stampila unitatii

**Intocmit,**

**Numele si prenumele: BOITAN DANIELA**  
**Calitatea : Director Economic**

**Semnatura**

## **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 intocmite la data de 31 martie 2017.

Consiliul de Administratie al PREFAB S.A. confirma , in ceea ce priveste Situatiile Financiare intocmite la data de 31 martie 2017 , urmatoarele :

- a) Situatiile Financiare la data de 31 martie 2017 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 intocmite la data de 31 martie 2017 sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.
- c) Situatiile Financiare intocmite la data de 31 martie 2017 ofera o imagine fidela a pozitiei financiare,performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.
- d) Societatea 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**

## INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
<b>1.Indicatorul lichiditatii curente</b>	<b>Active curente(circulante)/Datorii curente</b>	<b>=45.002.674/48.512.000=0.93</b>
<b>2.Indicatorul gradului de indatorare</b>	<b>Capital imprumutat (t0+t1)/Capital propriu (t0=t1)</b>	<b>[61.549.199+66.939.037)/2]/ [(207.479.737+206.155.678/2) =0.31</b>
<b>3.Viteza de rotatie a debitelor-clienti</b>	<b>Sold mediu clienti/cifra de afaceri x 90</b>	<b>[(34.712.970+35.273.996)/2] / 10.917.892x90=288</b>
<b>4.Viteza de rotatie a activelor imobilizate</b>	<b>Cifra de afaceri/Active imobilizate</b>	<b>10.917.892/233.223.869=0.05</b>

Serviciul Contabilitate,  
Ec. Bratu Elena- Anca