

Raportul trimestrial conform Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006
TRIMESTRUL III 2015
Data raportului 2015

S.C. 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

	31 decembrie 2014	30 septembrie 2015
Imobilizari corporale	218.262.683	211.608.105
Imobilizari necorporale	306.943	281.510
Investitii imobiliare	2.928.503	2.928.503
Active financiare disponibile pentru	9.439.669	9.439.669
Vanzare, din care:	9.439.669	9.439.669
Investitii in societati afiliate		
Active biologice	14.328	13.556
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	230.952.126	224.271.343
Stocuri	16.034.153	17.067.330
Creante comerciale si alte creante	34.029.616	36.285.139
Numerar si echivalente de numerar	369.587	498.348
Alte active (cheltuieli in avans)	6.182	414.964
TOTAL ACTIVE CURENTE	50.439.538	54.265.781
1.TOTAL ACTIVE	281.391.664	278.537.124

Capital social	24.266.709	24.266.709
Ajustari ale capitalului social	0	0
Alte elemente de capitaluri proprii	(759.849)	(717.142)
Prime de capital	14.305.342	14.305.342
Rezerve de reevaluare	125.207.389	123.393.976
Rezerve	33.813.654	34.911.541
Rezultat reportat cu exceptia celui provenit din adoptarea pt prima data a IAS 29	7.724.555	9.348.904
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pt prima data a IAS 29	0	0
Profit la sfarsitul perioadei de raportare	1.172.196	403.994
Repartizarea profitului	(74.309)	0
2.TOTAL CAPITALURI PROPRII	205.655.687	205.913.324
Imprumuturi pe termen lung	16.356.490	17.332.614
Datoria cu impozitul pe profit amanat	759.849	717.142
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	17.116.339	18.049.756
Datorii comerciale si alte datorii	11.705.728	18.158.610
Imprumuturi pe termen scurt	39.173.159	29.136.485
Datoria cu impozitul pe profit curent	178.509	109.656
TOTAL DATORII PE TERMEN SCURT	51.057.396	47.404.751
Subventii pt investitii, din care:	7.562.242	7.169.293
3.TOTAL PASIVE	281.391.664	278.537.124

b. SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR

	30 septembrie 2014	30 septembrie 2015
1.1.CIFRA DE AFACERI NETA	45.525.394	58.511.115
1.2.Variatia stocurilor de produse finite si productia in curs de executie	2.943.526	4.585.733
1.3.Venituri din productia de imobilizari corporale	9.393.654	1.522.506
1.4.Alte venituri	410.737	3.404.328
1. VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	58.273.311	68.023.682
2.1.Materii prime si materiale consumabile utilizate	24.268.078	29.084.584
2.2.Alte cheltuieli materiale	2.279.695	2.473.429
2.3.Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	7.019.184	13.238.387
2.4.Cheltuieli privind marfurile	76.730	63.886
2.5.Reduceri comerciale primite	(63.739)	(155.340)
2.6.Cheltuieli cu personalul	6.742.065	7.342.782
2.6.1. Salarii si indemnizatii	5.105.731	5.852.981
2.6.2.Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	1.636.334	1.489.801
2.7.Ajustari de valoare privind imobilizarile necorporale , corporale investitiile imobiliare si activele biologice evaluate la cost	5.896.248	6.679.703
2.7.1.Cheltuieli	5.896.248	6.679.703
2.7.2.Venituri	0	0
2.8.Ajustari de valoare privind activele circulante	987	0
2.8.1.Cheltuieli	987	0
2.8.2.Venituri	0	0
2.9.Alte cheltuieli de exploatare	9.451.194	9.105.370
2.9.1.Cheltuieli privind prestatiile externe	7.378.645	4.785.115
2.9.2.Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	1.411.906	1.456.219
2.9.3.Alte cheltuieli	660.643	2.864.036
2. CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	55.670.442	67.832.801

3. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE	2.602.869	190.881
4.1.Alte venituri financiare	146.215	1.612.636
4.2.Venituri din dobanzi	2.763	4
4. VENITURI FINANCIARE	148.978	1.612.640
5.1.Cheltuieli privind dobanzile	1.882.906	1.393.555
5.2.Alte cheltuieli financiare	(197.663)	(103.684)
5. CHELTUIELI FINANCIARE	1.685.243	1.289.871
6. PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA	(1.536.265)	322.769
7. TOTAL VENITURI	58.422.289	69.636.322
8. TOTAL CHELTUIELI	57.355.685	69.122.672
9. PROFIT BRUT	1.066.604	513.650
10.Impozit pe profit	187.365	109.656
11.PROFIT NET	879.239	403.994

NOTE EXPLICATIVE

Pentru PREFAB SA anul 2015 a debutat favorabil comparativ cu ultimii 2 ani . Dincolo de caracterul sezonier al activitatii, toate sucursalele societatii si-au reinceput activitatea de productie in luna februarie 2015.

Cifra de afaceri inregistrata la 30.09.2015 este de 58.511.115 lei , fata de 45.525.394 lei inregistrata la 30.09.2014, apreciere semnificativa, in conditiile in care profitul brut inregistrat la data de 30.09.2015 este in valoare de 513.650 lei.

Valoarea activelor imobilizate a scazut cu 6.680.783 lei, de la 230.952.126 lei (31.12.2014) la 224.271.343 lei (30.09.2015) ,scadere datorata in principal efectului amortizarii , dar si instrainarii unor active (neproductive) ce nu contribuiau la realizarea obiectului de activitate ,

resursele obtinute fiind utilizate in rambursari anticipate ale creditelor contractate si reducerea gradului de indatorare fata de institutiile financiare.

Valoarea activelor circulante a crescut cu 3.417.461 lei ,de la 50.433.356 lei (31.12.2014) la 53.850.817 lei (30.09.2015) –tocmai datorita reluarii activitatii de productie incepand cu luna februarie 2015 coroborat cu cresterea cifrei de afaceri cu suma de 12.985.721 lei – de la **45.525.394** lei (30.09.2014), la **58.511.115** lei (30.09.2015) , valori determinate de cresterea volumului de vanzari in urma aplicarii unor noi strategii de marketing, in conditiile in care piata materialelor de constructii este inca instabila, caracterizata prin cerere insuficienta si lipsa de lichiditatii in domeniul constructiilor.

Rezultatul din exploatare la 30.09.2015 este in suma de 190.881 lei fata de 2.602.869 lei realizat la 30.09.2014, in scadere fata de aceeaasi perioada a anului precedent.Contextul economic actual este caracterizat in continuare de fiscalitate excesiva, costuri marite privind gazul metan , fier, ciment si al altor materii prime in conditiile in care pretul de desfacere al produselor societatii nu a suferit modificari semnificative.

Rezultatul financiar la 30.09.2015 este in suma de 322.769 lei , fata de -1.536.265 lei (pierdere) realizat in aceeaasi perioada a anului 2014, inregistrand o apreciere , in conditiile variatiei cursului de schimb al leului in raport cu moneda euro, determinata in principal de scaderea gradului de indatorare al societatii dar si veniturilor obtinute din distribuirea de dividende de la societatea Prefab Invest SA , unde societatea Prefab SA detine 99,9% din capitalul social .

In cursul anului 2015 nu s-au facut fuziuni sau reorganizari semnificative ale societatii si nici nu s-au instrainat active principale ale societatii.

La 30.09.2015 s-au realizat venituri totale in valoare de 69.636.322 lei , reprezentand 119,19% fata de veniturile realizate in aceeaasi perioada a anului 2014, si cheltuieli totale in valoare de 69.122.672 lei , reprezentand 120,51% fata de cheltuielile realizate in aceeaasi perioada a anului 2014. In aceste conditii, rezultatul brut este de 513.650 lei in scadere fata de cel inregistrat in aceeaasi perioada al anului 2014.

2. Analiza activitatii societatii comerciale

2.1. Prezentați 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 2015 , au existat riscuri diverse, dar acestea au fost previzibile și gestionate corespunzător de conducerea societății , situație care nu a generat costuri suplimentare substanțiale.

Societatea este expusă următoarelor riscuri:

- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piață
- Riscul valutar
- Riscul operational
- Riscul privind costurile de echilibrare
- Riscul aferent impozitării

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca Societatea să suporte o pierdere financiară ca urmare a neindeplinirii obligațiilor contractuale de către un client sau o contrapartidă la un instrument financiar, iar acest risc rezultă în principal din creanțele comerciale .

Expunerea Societății la riscul de credit este influențată în principal de caracteristicile individuale ale fiecărui client și ale țării în care acesta își desfășoară activitatea. Majoritatea clienților Societății își desfășoară activitatea în România.

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

- Creanțe comerciale și alte creanțe
- Numerar și echivalente de numerar
- Investiții în entități afiliate necotate , clasificate potrivit IAS 39 în “active financiare disponibile în vederea vânzării”
- Datorii comerciale și 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 cazurii 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 valutarilor 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 prognoze 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 aceeaasi perioada a anului trecut.

Modernizarea capacitatilor de productie existente, achizitionarea de utilaje noi si de mijloace de transport, extinderea pietei de desfacere si a

obiectului de activitate, imbunatatirea microclimatului de lucru, automatizarea proceselor tehnologice, vor duce la cresterea productivitatii muncii implicit a rezultatului economic al societatii.

Investitiile au fost realizate 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 2015 ;
- preturi mari pentru unele materii prime ;
- accentuarea dezechilibrelor la nivel macroeconomic, cu impact negativ 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**