

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PREFAB SA pentru semestrul I 2016
Raport conform Regulamentului A.S.F./C.N.V.M. nr. 1 / 2006-Anexa 32

Pentru exercitiul financiar : 2016 (semestrul I)

Data raportului : 16.08.2016

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. Analiza activitatii societatii comerciale

- Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale**

PREFAB SA are ca obiect principal de activitate : Fabricarea produselor din beton pentru constructii , cod CAEN – 2361.

Structura actionariatului la data de 30.05.2016, conform datelor de la Depozitarul Central, era urmatoarea :

Actionar	Nr. actiuni	%
ROMERICA INTERNATIONAL S.R.L. BUCURESTI	40.270.290	82.974
SIF MUNTENIA	6.295.000	12.9704
ALTI ACTIONARI – Persoane juridice	423.165	0.8719
ALTI ACTIONARI – Persoane fizice	1.544.964	3.1837
TOTAL	48.533.419	100

- Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale**

Societatea comerciala PREFAB S.A. s-a infiintat in anul 1990, prin preluarea integrala a patrimoniului fostei Intreprinderi de Materiale de Constructii Calarasi, care fiinteaza din 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.

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

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PREFAB SA pentru semestrul I 2016

Raportul Semestrial conform Regulamentului A.S.F./ C.N.V.M. nr. 1 / 2006-Anexa 31

In semestrul I 2016 nu au fost modificari/reorganizari semnificative , fuziuni, divizari sau dizolvări.

La data de 30.06.2016 societatea 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

d. Descrierea achizitiilor si/sau instrainarilor de active

In cursul semestrului I 2016 ,in ceea ce priveste modificarea postului bilantier active imobilizate, se observa o scadere cu 0.20% a acestuia , scadere influentata de amortizare dar si de instrainarea unor active.Acestea au fost active auxiliare, neproductive care nu mai puteau contribui la realizarea de beneficii economice viitoare pentru societate:

- Apartament nr.25 , situat in str. Cuza Voda, nr.132, sector 4 , Bucuresti.
- Apartament nr.31 , situat in str. Cuza Voda, nr.132, sector 4 , Bucuresti

Nu s-au instrainat active care sa influenteze realizarea obiectului de activitate al societatii.

1.1.1. Elemente de evaluare generala

PREFAB SA a intocmit situatiile financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana(IFRS), in vigoare la data de raportare a societatii respectiv 30.06.2016.

1. Profit brut :	431.252 lei
Profit net:	319.755 lei
2. Cifra de afaceri :	30.632.255 lei
3. Export inclusiv livrari intracomunitare:	290.936 lei
4. Costuri(total cheltuieli):	36.453.627 lei
5. Cheltuieli de exploatare :	35.587.716 lei
6. Cheltuieli financiare:	865.911 lei
7. Venituri totale:	36.884.879 lei
8. Venituri din exploatare:	36.780.641 lei
9. Venituri financiare:	104.238 lei

Betonul Celular Autoclavizat (BCA), materialul de zidarie produs de PREFAB S.A. Bucuresti in semestrul I 2016 s-a ridicat la o productie de 183.330 mc ,cu o medie lunara de 45.832,5 mc in conditiile in care activitatea de productie a inceput in luna februarie, iar in perioada 01.05- 22.05, activitatea de productie a fost oprita datorita operatiunilor de mentananta si reparatii desfasurate atat la Sucursala BCA cat si la Centrala de Cogenerare.

In semestrul I 2016 , Prefab SA a comercializat aproximativ 200.000 metri cubi de BCA.

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, aceasta aflandu-se in acelasi regres datorat in primul rand blocajelor financiare in domeniul investitional.

In semestrul I 2016 volumul total de elemente prefabricate produs si comercializat a fost de 1991,38 mc la care se adauga beton marfa 36.50 mc, un volum foarte mic pentru capacitatea de productie existenta.

In ceea ce priveste tuburile de canalizare PREMO-SENTAB, volumul produs a fost de 1305.71 mc.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PREFAB SA pentru semestrul I 2016

Raportul Semestrial conform Regulamentului A.S.F./ C.N.V.M. nr. 1 / 2006-Anexa 31

Centrala de cogenerare a functionat in perioada 17.02.2016- 28.04.2016, 25.05.2016-30.06.2016 , realizand o productie de energie termica de 20.358 MWH si de enegie electrica de 11.962 MWH din care cantitatea de 9.385 MWH a fost livrata in SEN.

Lichiditate:

- casa si conturi la banci la inceputul perioadei : 365.202 lei
- casa si conturi la banci la sfarsitul perioadei : 449.750 lei
- flux de numerar : 84.548 lei
- lichiditate curenta : 1,02
- lichiditate imediata :0.82

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

PREFAB SA este principalul producator din Romania de :

- a. BCA (Beton Celular Autoclavizat) cu o capacitate de 500.000 mc pe an
- b. Prefabricate Tipizate cu o capacitate de 20.000 mc pe an
- c. Tuburi din beton pentru retele de apa si canalizare (tehnologie Premo si Sentab)
- d. Prefabricate netipizate

Si unul din furnizorii importanti din piata locala de:

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

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

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

PREFAB SA este unul dintre principalii producatori nationali de materiale pentru constructii, cu un portofoliu variat de produse comercializate.

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

In Romania structura pietei de desfacere este :

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

Zona geografica	Vanzari la 30.06.2016	Vanzari in 2015	Vanzari la 30.06.2015
1. Muntenia	86.91%	87.52%	83.8%
2. Transilvania	0.20%	0.22%	0.14%
3. Moldova	12.23%	10.97%	14.47%
4. Bulgaria	0.18%	0.35%	0.29%
5. Moldova (tara)	0.48%	0.94%	1.30%
	100%	100%	100%

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PREFAB SA pentru semestrul I 2016

Raportul Semestrial conform Regulamentului A.S.F./ C.N.V.M. nr. 1 / 2006-Anexa 31

Datorita influentei costurilor pentru transport in desfacerea produselor ,in vederea optimizarii s-a procedat la restrangerea activitatii de desfacere in arealul geografic in care este situata compania.

b. Ponderea fiecarei categorii de produse sau servicii in veniturile si in totalul cifrei de afaceri ale societatii comerciale:

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	30.06.2016 %	2015 %	30.06.2015 %
B.C.A.	75.18%	73.43%	80.53%
Tuburi	5.74%	5.64%	3.92%
Prefabricate	7.55%	6.45%	2.87%
Energie electrica	9.99%	13.23%	11.81%
Alte produse	1.54%	1.25%	0.87%

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,prin adaptarea sau realizarea de noi tipare,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 informatice de control procese, revizii si actualizari tehnologice periodice ale echipamentelor (poduri rulante, masina de taiat automata, controlul autoclavizarii, etc.)

In cadrul sucursalei Prefabricate, se realizeaza si comercializeaza doua tipuri de produse tipizate si netipizate.

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

Pe de alta parte proiectele industriale si comerciale (Hale industriale sau comerciale de tip Hipermarketuri) presupun urmarirea dimensiunilor prefabricatelor din proiect, ceea ce practic inseamna introducerea in fabricatie aproape in fiecare luna de noi produse, noi tipare, etc, lunar se executa noi produse, fara volum substantial de active noi.

Incepand cu anul 2013 , noile produse obtinute sunt energia electrica si energia termica, produse in cogenerare de inalta eficienta, destinate acoperirii consumului intern,in procesul de productie dar si livrarii de energie electrica in SEN.

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

Principalele obiective ale activitatii de aprovizionare au fost :

- reducerea costurilor de achizitie,implicit reducerea costurilor de productie
- identificarea de noi furnizori
- asigurarea necesarului de materii prime si materiale,piese de schimb,in functie de politica de stocuri

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PREFAB SA pentru semestrul I 2016

Raportul Semestrial conform Regulamentului A.S.F./ C.N.V.M. nr. 1 / 2006-Anexa 31

-obtinerea celor mai bune conditii la contractare (calitate/ pr t/conditii de plata)

Stocul curent in care este inclus si stocul de siguranta asigura desfasurarea in bune conditii a activitatii de productie.

Principalii furnizori de materii prime :

- ciment	- CRH Ciment Romania SA
	- Holcim Romania SA
- var	- Celco SA
	- SMA Mineral Burgas Bulgaria
- pasta de aluminiu	- Grimm Metallpulver Germania
- bile moara macinat	- Wirenet Services Corp Panama
- otel	- Arabesque Bucuresti
	- Mairon Bucuresti
	- D&D Drotaru Ungaria
-gaz metan	- Engie Romania SA

Relatiile comerciale cu principalii furnizori de materii prime, au la baza respectarea clauzelor inscrise in contractele de vanzare-cumparare incheiate sau dupa caz prelungite la inceputul fiecarui an. Alegerea furnizorului se face, avand ca principii de baza raportul calitate-pret, conditiile comerciale si evolutia pietei produsului respectiv.

1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare

a. Descrierea evolutiei vanzarilor secvential pe piata interna si/sau externa si a perspectivelor vanzarilor pe termen mediu si lung

Activitatea de vanzare secventiala este prezentata pentru perioada 2015-2016 in tabelul prezentat la 1.1.2, punctul a.)

Evolutia cifrei de afaceri se prezinta astfel :

30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
30.632.255 lei	75.313.249 lei	36.773.293 lei

Perspectivile vanzarilor pe termen mediu si lung sunt raportate la capacitatile existente ale fabricii, respectiv extinderea capacitatii de productie.

Se preconizeaza astfel pentru perioada 2016 – 2018 :

Piata interna :

- Mentinerea volumelor vanzarilor pe pietele traditionale la BCA si cresterea marjelor
- Castigarea de noi piete pentru Prefabricate Tipizate in Banat, Oltenia, Ardeal
- Castigarea de noi piete 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 ADMINISTRATORILOR PREFAB SA pentru semestrul I 2016

Raportul Semestrial conform Regulamentului A.S.F./ C.N.V.M. nr. 1 / 2006-Anexa 31

Piata externa :

- Dezvoltarea retelelor de distributie in Bulgaria si Republica Moldova, similare cu cea din Romania pentru produsul BCA.

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 semestrul I 2016 , Prefab SA a comercializat aproximativ 200.000 metri cubi de BCA.

Concurenti traditionali pe piata de BCA :

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

In semestrul I 2016 volumul total de prefabricate, produs si comercializat a fost de 1.991,38 mc. La care se adauga beton marfa 36,5 mc, un volum nesatisfacator pentru capacitatea de productie existenta.

Concurenti traditionali pe piata de prefabricate si tuburi :

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

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

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 30.06.2016 numarul mediu de salariati a fost de 382, iar cel efectiv a fost de 392 angajati.

La 30.06.2015 numarul mediu de salariati a fost de 356, iar cel efectiv a fost de 393 angajati.

In relatia cu Patronatul, salariatii sunt reprezentati de Sindicatul Liber Prefab. Gradul de sindicalizare in semestrul I 2016 este de 99%.

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.

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

Pe parcursul semestrului I 2016 s-a urmarit constant *evaluarea performantelor pesonalului* si fixarea de obiective individuale,cu verificarea trimestriala a acestora.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PREFAB SA pentru semestrul I 2016

Raportul Semestrial conform Regulamentului A.S.F./ C.N.V.M. nr. 1 / 2006-Anexa 31

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

In cursul semestrului I 2016 nu au existat conflicte intre conducerea companiei 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;
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.
2. Asigurarea comunicarii politicii catre toate partile interesate interne si externe ;
3. 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 semestrului I 2016, 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 abilitate ale statului .

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 prin colaborari cu institute de proiectare si cercetare , 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 paletei de produse, automatizarea proceselor tehnologice.
- investitiile realizate au fost din surse proprii si surse imprumutate.

1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului

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

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

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PREFAB SA pentru semestrul I 2016

Raportul Semestrial conform Regulamentului A.S.F./ C.N.V.M. nr. 1 / 2006-Anexa 31

Cadrul general privind gestionarea riscurilor

Consiliul de Administratie al Societatii are responsabilitatea generala pentru stabilirea si supravegherea cadrului de gestionare a riscului la nivelul Societatii.

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 Societatii, precum si a structurii corporative a Societatii.

Politicele Societatii de gestionare a riscului sunt definite astfel incat sa asigure identificarea si analiza riscurilor cu care se confrunta Societatea, 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 Societatii. Societatea, 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 Societatii 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 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 , calificate potrivit IAS 39 in “active financiare disponibile in vederea vanzarii”
- Datorii comerciale si alte datorii

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

ACTIVE	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Creante comerciale si asimilate	36.068.734	36.895.681
Numerar si echivalente de numerar	449.750	365.202
Total	36.518.484	37.260.883

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PREFAB SA pentru semestrul I 2016
Raportul Semestrial conform Regulamentului A.S.F./ C.N.V.M. nr. 1 / 2006-Anexa 31

ACTIVE	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Investitii in entitati afiliate necotate	9.439.869	9.439.669
Total	9.439.869	9.439.669
DATORII	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Datorii comerciale si asimilate	16.818.886	16.123.428
Datorii privind impozitul pe profit curent	111.497	122.304
Total	16.930.383	16.245.732

Societatea 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 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 incheiate contracte de garantie cu ipoteca in favoarea bancilor cu care avem deschise linii de credit, credite 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.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PREFAB SA pentru semestrul I 2016

Raportul Semestrial conform Regulamentului A.S.F./ C.N.V.M. nr. 1 / 2006-Anexa 31

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 valutilor 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			
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
Imprumuturi pe termen scurt	27.581.458	34.747.968	275.814,58	347.479,68
Imprumuturi pe termen lung	21.006.356	13.424.298	210.063,56	134.242,98

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 special prin transformarea creditelor in valuta in moneda nationala .

Analiza de senzitivitate a valutei.

Deorece Societatea are operatii in diferite valute, sunt analizate activitatile specific industriei si riscurile valutare corespunzatoare acesteia. Societatea este in principal expusa 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 Societatii exprimate in valuta la data de raportare sunt dupa cum urmeaza:

	Active		Datorii	
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
EUR	32.115	34.366	1.183.382	3.213.762
USD	1.644	5.183	0	0

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.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PREFAB SA pentru semestrul I 2016
Raportul Semestrial conform Regulamentului A.S.F./ C.N.V.M. nr. 1 / 2006-Anexa 31

+10% crestere in cursul de schimb al monedelor straine

	Impact EUR (i)		Impact USD (ii)	
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
Profit /pierdere	(115.127)	(317.904)	164	518

-10% scadere in cursul de schimb al monedelor straine

	Impact EUR (i)		Impact USD (ii)	
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
Profit /pierdere	115.127	317.904	(164)	(518)

(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 translatate la sfarsitul anului ; cu toate acestea , expunerea in cursul anului este in permanenta monitorizata si gestionata de catre Societate.

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;
- Alinierarea 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.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PREFAB SA pentru semestrul I 2016

Raportul Semestrial conform Regulamentului A.S.F./ C.N.V.M. nr. 1 / 2006-Anexa 31

Riscul privind costurile de echilibrare

Acest risc este specific activitatii privind producerea si vanzarea energiei electrice si este generat de eventualele prognoze nerealistice 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 prognoza 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

Societatea poate 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 analizarea tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale comparativ cu aceeasi perioada a anului anterior.

Lichiditatea imediata a crescut de la 0.69 in semestrul I 2015 la 0.82 in semestrul I 2016. Valoarea recomandata acceptabila este în jurul valorii de 2, aceasta dand garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente. Aceasta scadere a fost cauzata de efortul depus de societate pentru scaderea gradului de indatorare.

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

In cursul semestrului I 2016 ,in ceea ce priveste modificarea postului bilantier active imobilizate, se observa o scadere cu 0.20% a acestuia , scadere datorata amortizarii dar si instrainarii unor active. Acestea au fost active auxiliare, neproductive care nu mai puteau contribui la realizarea de beneficii economice viitoare pentru societate:

- Apartament nr.25 , situat in str. Cuza Voda, nr.132, sector 4 , Bucuresti.
- Apartament nr.31 , situat in str. Cuza Voda, nr.132, sector 4 , Bucuresti

Programul de investitii propus pt 2016 se situeaza la o valoare 1.786.400 lei . Dintre investitiile majore propuse a se realiza amintim:

- 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.
- 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.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PREFAB SA pentru semestrul I 2016

Raportul Semestrial conform Regulamentului A.S.F./ C.N.V.M. nr. 1 / 2006-Anexa 31

- 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

Datorita cererii insuficiente in piata prefabricatelor si a marjelor practicate , din punct de vedere valoric, procentul de realizare a productiei in semestrul I 2016 (realizat/propus) este de 80,84% , in timp ce din punct de vedere fizic procentul de realizare a productiei (realizat/propus) este de 83%.

Veniturile din exploatare ale societatii în semestrul I 2016 au scazut fata de semestrul I 2015 cu aproximativ 13%, in timp ce rezultatul din exploatare a crescut cu 878.476 lei in semestrul I 2016 comparativ de semestrul I 2015.

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 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.

2.2. Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale

- Cladiri = 38.82 %
- Echipamente = 45.68 %

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PREFAB SA pentru semestrul I 2016

Raportul Semestrial conform Regulamentului A.S.F./ C.N.V.M. nr. 1 / 2006-Anexa 31

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

Societatea este proprietara activelor sale si nu exista probleme 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., si la categoria STANDARD incepand cu 5 ianuarie 2015.

3.2.

Dividende	2008 - lei -	2009 - lei -	2010 - lei -	2011 - lei -	2012 - lei -	2013 -lei-	2014 -lei-	2015 -lei-	2016 -lei-
cuvenite	4.479.634,5737	-	-	-	-	-	-	-	-
platite	-	2.682.556	1.690.048	1.221	329	30	92	123	28

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 92 lei.
 Dividendele platite in anul 2015, din profitul repartizat in anul 2008, au fost in suma de 123 lei.
 Dividende platite in anul 2016, din profitul repartizat in anul 2008, au fost in suma de 28 lei.

Profitul net al anului 2015 a fost repartizat in baza hotararii AGA nr. 2 din 28.04.2016, dupa cum urmeaza :

Profit net 2015 :	1.081.334,00 lei
Dividende distribuite actionarilor	648.891,81 lei
Alte rezerve :	432.442,19 lei

Contravaloarea dividendele cuvenite actionarilor in suma de 648.891,81 a fost transferata Depozitarului Central, integral la data de 1.06.2016, in vederea platii catre actionari, conform contractului incheiat .

3.3. Societatea nu si-a achizitionat propriile actiuni.

3.4. PREFAB SA are detineri in urmatoarele societati cu o valoare totala 9.439.668,9 de lei dupa cum urmeaza :

- 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.

In dorinta de a constitui o asociatie care sa promoveze activitati legate de industria productiei de prefabricate din beton , PREFAB SA impreuna cu alte 8 societati de renume din aceasta ramura , au convenit sa constituie « Asociatia Producatorilor de Prefabricate din Beton PREFBETON ». Scopul Asociatiei este de a promova produsele din beton prefabricat, de a reprezenta , sustine si apara interesele tehnice , economice si juridice referitoare la comertul si industria produselor din beton prefabricat, de a dezvolta si incuraja cooperarea in domeniul stiintific , tehnic si standardizare si de a stimula contractele intre specialistii din tara. Patrimoniul initial al Asociatiei a fost de 1800 ron, contributia Prefab SA fiind de 200 ron.

3.5. Societatea nu a emis obligatiuni sau alte titluri de creanta.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PREFAB SA pentru semestrul I 2016
Raportul Semestrial conform Regulamentului A.S.F./ C.N.V.M. nr. 1 / 2006-Anexa 31

4. Conducerea societatii comerciale

4.1. Consiliul de Administratie al PREFAB S.A. are urmatoarea componenta :

Nr.crt.	Nume si prenume	Funcția	Profesia
1.	Milut Petre Marian	Presedinte CA	Inginer
2.	Ionescu Marian Valentin	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

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

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PREFAB SA pentru semestrul I 2016
Raportul Semestrial conform Regulamentului A.S.F./ C.N.V.M. nr. 1 / 2006-Anexa 31

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 Economic Social din Romania.

2016 – Presedinte al Comisiei pt. drepturi si libertati cetatenesti, egalitatea de sanse si de tratament a Consiliului Economic 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 30.06.2016 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 Dorin	113.098	0.2330%

d. Nu este cazul.

4.2. Pana la data de 28.04.2016, conducerea executiva a fost formata din :

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

Incepand cu data de 28.04.2016, conducerea executiva este formata din :

Nr.crt.	Nume si prenume	Funcția	Profesia
1.	Milut Petre Marian	Director general	Inginer
2.	Boitan Daniela	Director economic, cu atributii de director general adjunct	Economist
3.	Zotescu Marian	Director productie, cu atributii de director general adjunct	Inginer
4.	Cocoranu Tudor	Director energetic	Inginer
5.	Macovei Olimpian	Director comercial	Jurist

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PREFAB SA pentru semestrul I 2016
Raportul Semestrial conform Regulamentului A.S.F./ C.N.V.M. nr. 1 / 2006-Anexa 31

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 30.06.2016 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%
4.	Cocoranu Tudor	0	0
5.	Macovei Olimpian	800	0.00164%

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.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PREFAB SA pentru semestrul I 2016
Raportul Semestrial conform Regulamentului A.S.F./ C.N.V.M. nr. 1 / 2006-Anexa 31

5. a. SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARA

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Imobilizari corporale	218.793.745	219.227.582
Imobilizari necorporale	399.256	428.847
Investitii imobiliare	2.928.503	2.928.503
Active financiare disponibile pentru Vanzare, din care:	9.439.869	9.439.669
Investitii in societati afiliate	9.439.669	9.439.669
Alte titluri imobilizate	200	0
Active biologice	12.781	13.298
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	231.574.154	232.037.899
Stocuri	9.058.375	9.510.478
Creante comerciale si alte creante	36.068.734	36.895.681
Numerar si echivalente de numerar	449.750	365.202
Alte active (cheltuieli in avans)	2.134.718	770.680
TOTAL ACTIVE CURENTE	47.711.577	47.542.041
1.TOTAL ACTIVE	279.285.731	279.579.940
Capital social	24.266.709	24.266.709
Alte elemente de capitaluri proprii	(366.662)	(674.435)
Prime de capital	14.305.342	14.305.342
Rezerve de reevaluare	123.203.224	123.402.750
Rezerve	35.343.984	34.911.541
Rezultat reportat cu exceptia celui provenit din adoptarea pt prima data a IAS 29	9.552.175	9.352.650
Profit la sfarsitul perioadei de raportare	319.755	1.081.334
Repartizarea profitului	0	0
2.TOTAL CAPITALURI PROPRII	206.624.527	206.645.891
Imprumuturi pe termen lung	21.006.356	16.636.184
Datoria cu impozitul pe profit amanat	366.662	674.435
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	21.373.018	17.310.619
Datorii comerciale si alte datorii	16.818.886	16.123.428
Imprumuturi pe termen scurt	27.581.458	32.339.387
Datoria cu impozitul pe profit curent	111.497	122.304
TOTAL DATORII PE TERMEN SCURT	44.511.841	48.585.119
Subventii pt investitii, din care:	6.776.345	7.038.311
- parte curenta	505.348	514.916
- peste un an	6.270.997	6.523.395
3.TOTAL PASIVE	279.285.731	279.579.940

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PREFAB SA pentru semestrul I 2016
Raportul Semestrial conform Regulamentului A.S.F./ C.N.V.M. nr. 1 / 2006-Anexa 31

b. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

Indicatori	30.06.2016	30.06.2015
Cifra de afaceri	30.632.255	36.773.293
Alte venituri din exploatare	6.148.386	4.818.418
Venituri din exploatare	36.780.641	41.591.711
Cheltuieli cu marfurile	276	58.588
Cheltuieli materiale	22.418.129	27.857.522
Alte cheltuieli de exploatare	4.677.828	3.180.518
Impozite/taxe/varsaminte	556.986	1.132.781
Cheltuieli cu personalul	4.874.557	4.626.363
Cheltuieli cu amortizarea	3.060.216	4.421.582
Ajustari privind activele circ.	0	0
Ajustari privind provizioanele	0	0
Cheltuieli exploatare total	35.587.716	41.277.354
Rezultat din exploatare	1.192.925	314.357
Venituri financiare	104.238	1.553.136
Cheltuieli financiare	865.911	964.103
Rezultat financiar	-761.673	589.033
Total Venituri	36.884.879	43.144.847
Cheltuieli totale	36.453.627	42.241.457
Profit inainte de impozit	431.252	903.390
Impozit pe profit	111.497	0
Profit net	319.755	903.390

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PREFAB SA pentru semestrul I 2016

Raportul Semestrial conform Regulamentului A.S.F./ C.N.V.M. nr. 1 / 2006-Anexa 31

6. GUVERNANTA CORPORATIVA

In Romania , Codul de Guvernanta Corporativa a fost adoptat de Consiliul Bursei de Valori Bucuresti, in decembrie 2007.

Varianta initiala prevedea conformarea emitentilor listati la BVB, cu prevederile Codul de Guvernanta Corporativa, incepand cu Raportul anual 2008, ulterior termenul de implementare s-a modificat – pt. Raportul anual 2010 – pentru a raspunde stadiului de pregatire al acestora si mai nou a fost implementat noul Cod de Guvernanta Corporativa B.V.B. incepand cu anul 2016.

Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti este predominant destinat societatilor comerciale ale caror instrumente financiare sunt tranzactionate pe piata reglementata operata de BVB.

Versiunea curenta a Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti, este disponibila pe site-ul BVB([www. bvb.ro](http://www.bvb.ro)).

PREFAB S.A. Bucuresti, este societate listata la BVB , incepand cu data de 05 iulie 2010, in baza Hotararii Consiliului Bursei nr. 54/29.06.2010, la categoria STANDARD incepand cu 5 ianuarie 2015.

In prezent, sistemul de administrare al societatii este unitar.

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

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

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

Reglementare: Codul de Guvernanta Corporativa al BVB Bucuresti si Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, actualizata.

Conform CGC – BVB, emitentii elaboreaza un Regulament de Guvernanta Corporativa, in care sunt definite si descrise principalele aspecte de guvernanta corporativa.

PREFAB S.A. a elaborat un Regulament de guvernanta corporativa , in data de 07.03.2011, care se gaseste publicat pe website-ul societatii: [w.w.w. prefab.ro](http://w.w.w.prefab.ro) si care va fi reactualizat in conformitate cu noul Cod de Guvernanta Corporativa al BVB in decursul anului 2016.

In conformitate cu noul noul Cod de Guvernanta Corporativa al BVB – prevederea A.1. “ toate societatile trebuie sa aiba un regulament intern al Consiliului care include termenii de referinta/responsabilitatile Consiliului si functiile cheie de conducere ale societatii si care aplica printre altele Principiile Generale din Sectiunea A.” – termenii de referinta/responsabilitatile actualului CA sunt prevazute atat de actul constitutiv cat si de regulamentul de guvernanta corporativa al Prefab, va fi elaborat un regulament intern al C.A.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PREFAB SA pentru semestrul I 2016

Raportul Semestrial conform Regulamentului A.S.F./ C.N.V.M. nr. 1 / 2006-Anexa 31

Structurile de guvernanta corporativa

1. Consiliul de Administratie si Conducerea Executiva – competente si responsabilitati

1.1.Structura Consiliului de Administratie

Structura Consiliului de Administratie asigura echilibrul între membrii executivi si neexecutivi. Procesul de luare a deciziilor ramane o responsabilitate colectiva a Consiliului de Administratie, care va fi tinut responsabil solidar pentru toate deciziile luate în exercitarea competentelor sale. Administratorii își actualizeaza permanent competentele si își îmbunatatesc cunostintele despre activitatea Companiei si cele mai bune practici de guvernanta corporativa, în scopul îndeplinirii rolului lor.

Societatea Comerciala PREFAB SA Bucuresti este administrata de un Consiliu de Administratie, care are competenta generala pentru îndeplinirea tuturor actelor necesare realizarii cu succes a obiectului de activitate al societatii, cu exceptia aspectelor care sunt de competenta Adunarii Generale a Actionarilor conform prevederilor Actului Constitutiv actualizat la 28.04.2015.

Consiliul de Administratie este compus din 3 membri (cf. Actului Constitutiv) care garanteaza eficienta capacitatii de supraveghere, analiza si evaluare a activitatii societatii precum si tratamentul echitabil al actionarilor. Membrii Consiliului de Administratie sunt alesi de Adunarea Generala a Actionarilor pentru un mandat de 4 ani cu posibilitatea de a fi revocati de catre Adunarea Generala Ordinara în cazul neîndeplinirii obiectivelor principale. Membrii Consiliului de Administratie pot avea calitatea de actionar. Consiliul de Administratie al PREFAB SA este condus de un presedinte numit din randul membrilor Consiliului de Administratie, de catre acesta, ce asigura functionarea optima a organelor societatii. Membrii Consiliului de Administratie care sunt si actionari iau parte la toate adunarile generale ale actionarilor si își exercita mandatul în cunostinta de cauza, cu buna credinta pentru interesul societatii, cu due-diligence si grija, fara a divulga informatiile confidentiale si secretele comerciale ale societatii atat pe perioada mandatului cat si dupa încetarea acestuia. Actul Constitutiv al Societatii Comerciale PREFAB SA Bucuresti actualizat la 28.04.2015, avizat de Consiliul de Administratie, reglementeaza atributiile, raspunderile si competentele Consiliului de Administratie precum si obligatiile administratorilor companiei.

În conformitate cu noul Cod de Guvernanta Corporativa al BVB – prevederea A.3. “Consiliul de Administratie trebuie sa fie format din cel puțin 5 membri “ - Prefab poate face modificarea numarului de membri CA numai cu aprobarea AGA si modificarea actului constitutiv. În primul semestru al anului 2017 va avea loc A.G.O.A. ce va avea pe ordinea de zi prelungirea mandatelor administratorilor si inlocuirea cel puțin a unuia dintre acestia, cat si analiza redimensionarii numarului membrilor CA la 5 membri.

Consiliul de Administratie are urmatoarea componenta:

1. Milut Petre Marian - Presedinte.

Data nasterii: 29.12.1955, Craiova, jud. Dolj

Facultatea de Automatizari si Calculatoare – inginer

Vechime în CA: 17 ani (din 07.12.1998 – al V –lea mandat)

Data la care mandatul în CA expira: 24.06.2017

Membru CA (alte societati): Romerica International S.R.L., Prefab Invest S.A. Bucuresti

2. Ionescu Marian Valentin - Membru.

Data si locul nasterii : 03.09.1961, Bucuresti

Facultatea de Drept – Universitatea de Stat - Bucuresti – jurist

Vechime în CA: 5 ani (din 31.08.2010 – al-II-lea mandat)

Data la care mandatul în CA expira: 24.06.2017

Membru CA (alte societati): nu e cazul

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PREFAB SA pentru semestrul I 2016

Raportul Semestrial conform Regulamentului A.S.F./ C.N.V.M. nr. 1 / 2006-Anexa 31

3. Negrau Relu Dorin - Membru.

Data si locul nasterii : 28.07.1962, Bucuresti

Facultatea de Drept – Universitatea “ Hyperion” - Bucuresti – jurist

Vechime in CA: 10 ani (24.03.2005 – al III –lea mandat)

Data la care mandatul in CA expira: 24.06.2017

Membru CA (alte societati) : EGNATIA SECURITES S.A. Bucuresti(actuala EGNATIA INVEST)

In conformitate cu noul Cod de Guvernanta Corporativa al BVB – prevederea A.5. “alte angajamente si obligatii profesionale relativ permanente ale unui membru al CA, inclusiv pozitii executive si neexecutive in Consiliul unor societati si institutii non-profit , trebuie dezvaluite actionarilor si investitorilor potentiali inainte de nominalizare si in cursul mandatului sau.. “– aceasta prevedere fiind nou introdusa prin codul BVB, urmeaza sa fie introdusa in regulamentul CA.

In conformitate cu noul Cod de Guvernanta Corporativa al BVB – prevederea A.6. “membrii CA trebuie sa prezinte Consiliului informatii privind orice raport cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand peste 5 % din toate drepturile de vot” - aceasta prevedere fiind nou introdusa prin codul BVB, urmeaza sa fie introdusa in regulamentul CA. in schimb in prevederile legale aplicabile si in actul constitutive exista obligatia membrilor CA de a-si exercita mandatul cu loialitate, care ii oblige pe acestia sa nu ii afecteze pozitia de membru cu privire la chestiuni decise de CA.

Consiliul de Administratie a numit un secretar general care are rolul de a consilia CA pe probleme de guvernanta a companiei. Acesta în colaborare cu Presedintele CA realizeaza procesul verbal al fiecarei întâlniri, rezolutiile care au fost adoptate sau nu, indicand voturile pentru/contra/abtineri în favoarea fiecarei rezolutii.

Secretarul CA - Manoliu Nicoleta, numita prin Decizia nr. 141/17.04.2008.

Data si locul nasterii : 04.02.1963, Roman

Facultatea de Constructii Civile, Industriale si Agricole –Iasi – inginer

Vechime totala : 25 ani

Vechime in PREFAB .S.A . : 25 ani, din care 18 ani in Serviciul Actionariat

Membru CA (alte societati) : nu este cazul

Membrii Consiliului de Administratie si ai Conducerii Executive nu fac parte din consiliul de administratie al altor companii listate la BVB.

Alegerea membrilor Consilului de Administratie se realizeaza printr-o procedura oficiala, riguroasa si transparenta. Lista candidatilor la pozitia de administrator, însoțita de informatii detaliate, depuse la societate cu cel puțin cincisprezece (15) zile înainte de data fixata pentru AGA, este publicata în timp util pe pagina web a Companiei, cu respectarea prevederilor Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale, actualizata si a actului constitutiv al PREFAB SA.

Consiliul de Administratie este responsabil pentru administrarea PREFAB SA. Acesta actioneaza în interesul societatii si protejeza interesele generale ale actionarilor prin asigurarea unei dezvoltari sustenabile a Companiei. CA va functiona ca un organism colectiv, pe baza unei informari corecte si complete. Informatiile obtinute sunt utilizate numai în scopul exercitarii mandatului.

In conformitate cu noul Cod de Guvernanta Corporativa al BVB – prevederea A.8. “declaratia privind guvernanta corporativa va informa daca a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea presedintelui sau a comitetului de nominalizare...” – Prefab urmeaza sa elaboreze o politica/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzand scopul, criteriile si frecventa procesului de evaluare. Actualmente, Consiliul de Administratie , annual prezinta raportul de activitate in prima AGA, ocazie cu care se evalueaza activitatea CA.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PREFAB SA pentru semestrul I 2016

Raportul Semestrial conform Regulamentului A.S.F./ C.N.V.M. nr. 1 / 2006-Anexa 31

Consiliul de Administratie este în sarcina cu îndeplinirea tuturor actelor necesare si utile pentru realizarea obiectului de activitate al societatii, cu exceptia celor rezervate de lege pentru Adunarea Generala a Actionarilor. Se asigura ca societatea dispune de toate resursele financiare si de personal pentru a-si putea atinge obiectivele.

Consiliul de Administratie deleaga conducerea societatii Consiliului Director. Situatiile financiare anuale ale societatii fac obiectul unei obligatii legale de auditare financiara, delegarea conducerii este obligatorie.

Consiliul Director este subordonat direct Presedintelui Consiliul de Administratie.

Consiliul de Administratie are urmatoarele competente de baza, care nu pot fi delegate directorilor:

- a) stabilirea directiilor principale de activitate si de dezvoltare ale societatii;
 - b) stabilirea politicilor contabile si a sistemului de control financiar, precum si aprobarea planificarii financiare;
 - c) numirea si revocarea directorilor si stabilirea remuneratiei lor;
 - d) supravegherea activitatii directorilor;
 - e) pregatirea raportului anual, organizarea adunarii generale a actionarilor si implementarea hotararilor acesteia;
 - f) introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolventei societatii;
- si, prin delegarea de competenta data de catre Adunarea Generala Extraordinara, exercitarea atributiilor privind:
- g) înfiintarea sau desfiintarea unor sedii secundare: sucursale, agentii, reprezentante sau alte asemenea unitati fara personalitate juridica si cele din delegarea de competenta.

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

Consiliul de Administratie îndeplineste orice alte atributiuni si are toate competentele care rezulta din lege (organizarea contabilitatii, protectia muncii etc.), din actul constitutiv sau din hotararea Adunarii Generale a Actionarilor.

Responsabilitatile între CA si conducerea executiva, care se ocupa de administrarea companiei si a activitatii acesteia sunt clar divizate si delimitate.

Consiliul de Administratie a delegat conducerea societatii catre Consiliul Director format din mai multi directori, persoane fizice, dintre care un «director general» si doi «directori generali adjunti».

Consiliul de Administratie al PREFAB S.A. este format din 3 administratori neexecutivi, dintre care administratori independenti sunt Negrău Relu Dorin si Ionescu Marian Valentin .

PREFAB S.A. adera la criteriile de independenta a administratorilor neexecutivi prevazute de guvernanta corporativa, si anume:

- a) un administrator ne-executiv sau membru al Consiliului de Supraveghere (CS) nu este un director al societatii sau al unei societati controlate de aceasta si nu a îndeplinit o asemenea pozitie in ultimii cinci ani;
- b) nu este un salariat al societatii sau al unei societati controlate de aceasta si nu a avut un astfel de raport de munca in ultimii cinci ani;
- c) nu primeste si nu a primit de la societate ori de la o societate controlata de aceasta o remuneratie suplimentara sau alte avantaje, altele decat cele corespunzand calitatii sale de administrator ne-executiv sau membru al Consiliului de Supraveghere;
- d) nu este si nu reprezinta in vreun fel un actionar semnificativ al societatii;
- e) nu are si nu a avut in ultimul exercitiu financiar relatii de afaceri cu societatea sau cu o societate controlata de aceasta, fie direct sau ca asociat, actionar, administrator, director sau salariat al unei societati aflate intr-o asemenea relatie cu societatea. Relatiile de afaceri includ, fara a se limita la pozitia de:

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PREFAB SA pentru semestrul I 2016

Raportul Semestrial conform Regulamentului A.S.F./ C.N.V.M. nr. 1 / 2006-Anexa 31

furnizor semnificativ de bunuri sau servicii (inclusiv servicii financiare, legale, de consultanta, etc.) si/sau client important al societatii sau al organizatiilor care primesc contributii semnificative de la societate sau grupul acesteia, dupa caz;

f) nu este si nu a fost in ultimii trei ani asociat sau salariat al auditorului financiar prezent sau trecut al societatii sau al unei societati controlate de aceasta;

g) nu este administrator/director in alta societate in care un administrator/director al societatii este administrator ne-executiv sau membru al Consiliului de Supraveghere si nu are legaturi semnificative cu administratorii/directorii societatii datorita pozitiei detinuta in alte societati sau entitati;

h) nu a fost membru ne-executiv al CA sau CS al societatii pe o perioada mai mare de trei mandate;

i) nu este membru al familiei apropiate – sot/sotie sau ruda pana la gradul al IV-lea inclusiv - a unuia dintre membrii CA sau directori ai societatii sau ai persoanelor la care se refera lit. a)-h) de mai sus.

Membrii Consiliului de Administratie sunt raspunzatori de îndeplinirea tuturor obligatiilor prevazute de lege si actul constitutiv. Sunt condusi de spiritul loialitatii fata de companie si actionari.

Administratorii îsi exercita mandatul cu loialitate, în interesul societatii.

Membrii Consiliului de Administratie sunt solidar raspunzatori cu predecesorii lor imediati daca, avand cunostinta de neregulile savarsite de acestia, nu le comunica auditorilor interni si auditorului financiar.

Membrii Consiliului de Administratie sunt solidar raspunzatori fata de societate pentru:

- a) realitatea varsamintelor efectuate de asociati;
- b) existenta reala a dividendelor platite;
- c) existenta registrelor cerute de lege si corecta lor tinere;
- d) exacta îndeplinire a hotararilor adunarilor generale;
- e) stricta îndeplinire a îndatoririlor pe care legea si actul constitutiv le impun.

Presedintele CA are o relatie apropiata de cooperare cu Directorul General, oferindu-si sprijinul si consultanta, dar în acelasi timp respectand responsabilitatile executive ale Directorului General.

Consiliul de Administratie implementeaza programe de initiere pentru noii membrii ai conducerii executive, astfel încat acestia sa poata participa activ si la capacitate maxima în procesul de luare a deciziilor cat mai repede posibil dupa preluarea functiei. Promovarea în functii de directori executivi se face numai din randul angajatilor care au cunostinte despre companie si sectorul în care acestia îsi desfasoara activitatea sau persoane care si-au demonstrat competenta in alte societati.

Toti membrii Consiliului de Administratie si conducerea executiva au participat la AGA.

Consiliul de Administratie al PREFAB S.A. se intruneste la intervale regulate (cel putin o data la 3 luni) si adopta decizii care ii permit sa isi indeplineasca atributiile de o maniera efectiva si eficienta.

In semsetrul I al anului anul 2016, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 2 sedinte, prezenta la acestea fiind de 100 %.

Deciziile importante adoptate in Consiliul de Administratie au fost:

- Decizii de aprobare a situatiilor financiare anuale pentru anul 2015.
- Decizii de aprobare a situatiilor financiare semestriale pt. semestrul I – 2016.
- Decizii de aprobare a programelor de productie lunare si trimestriale.
- Decizii privind constituirea de comisii care sa urmareasca eficientizarea si opimizarea activitatii de productie in conditii de criza.
- Decizii pe linie organizatorica pentru intarirea disciplinei.
- Decizii privind urmarirea investitiilor efectuate in societate cat si comisii care sa analizeze investitiile care trebuiesc facute in perioada urmatoare.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PREFAB SA pentru semestrul I 2016

Raportul Semestrial conform Regulamentului A.S.F./ C.N.V.M. nr. 1 / 2006-Anexa 31

- Decizii privind nominalizari pe functii si retribuiuri.

In conformitate cu noul Cod de Guvernanta Corporativa al BVB – prevederea A.9. “declaratia privind guvernanta corporativa trebuie sa contina informatii privind numarul de intalniri ale CA si comitetelor in cursul ultimului an, participarea administratorilor (in persoana si in absenta) si un raport al Consiliului si comitetelor cu privire la activitatile acestora.” – informatiile privind numarul de intalniri ale CA au fost mentionate in rapoartele anuale ale CA, urmeaza sa fie realizate demersurile in sensul conformarii.

PREFAB S.A. are asigurate serviciile unor administratori si directori cu o buna pregatire profesionala si un profil etic ireproșabil printr-o politica de remunerare corespunzatoare, compatibila cu strategia si interesele pe termen lung a societatii.

Compania a elaborat o politica de remunerare pentru administratori si directori. Propunerile privind remunerarea administratorilor si directorilor sunt în concordanta cu politica de remunerare adoptata de societate. Remunerarea administratorilor ne-executivi este proportionala cu responsabilitatile acestora si cu timpul dedicat exercitarii functiilor lor. Suma totala a remuneratiei directe si indirecte a administratorilor si directorilor pentru anul 2016, semestrul I, rezultata din calitatea pe care o detin si este prezentata in tabelul de mai jos:

Nume si prenume	Funcția	Remuneratie Bruta ron	Bonificatii Suplimentare
Milut Petre Marian	Presedinte CA	40.624	0
Ionescu Marian Valentin	Membru	8.502	0
Negrau Relu Dorin	Membru	8.502	0

Pentru anul 2016, semestrul I, nu s-au acordat bonificatii suplimentare fata de cele aprobate.

Remuneratia cuvenita pentru exercitiul în curs membrilor Consiliului de Administratie, precum si limitele generale ale remuneratiei suplimentare a membrilor Consiliului de Administratie însărcinati cu functii specifice în cadrul organului respectiv si ale remuneratiei directorilor este stabilita în Adunarile Generale Ordinare.

Consiliul de Administratie face propuneri AGA privind remuneratia administratorilor, stabileste grila de salarizare pentru tot personalul, remuneratiile cenzorilor, identifica si nominalizeaza candidatii pentru diferite posturi de conducere.

In conformitate cu noul Cod de Guvernanta Corporativa al BVB – prevederea C.1. “societatea trebuie sa publice pe pagina sa de internet politica de remunerare si sa includa in raportul anual o declaratie privind implementarea politicii de remunerare in cursul perioadei anuale ... “- societatea a adoptat permanent o politica transparenta de remunerare a membrilor CA, toate hotararile adoptate, sub acest aspect de AGA fiind facute publice si totodata notele de la situatiile financiare anuale contin informatii privind remunerarea administratorilor si directorilor pentru perioada analizata, urmeaza sa fie realizate demersurile in sensul publicarii pe pagina de internet a politicii de remunerare.

Consiliul de Administratie asigura conditii necesare auditorilor interni si auditorului statutar sa

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PREFAB SA pentru semestrul I 2016

Raportul Semestrial conform Regulamentului A.S.F./ C.N.V.M. nr. 1 / 2006-Anexa 31

supravegheze gestiunea entitatii si sa verifice daca situatiile financiare sunt legal întocmite si în concordanta cu registrele, daca acestea sunt tinute regulat, daca evaluarea patrimoniala s-a facut conform regulilor stabilite pentru întocmirea situatiilor financiare, precum si modul în care îsi îndeplinesc obligatiile.

Consiliul de Administratie analizeaza permanent riscurile la care este supusa societatea privind identificarea, evidenta, monitorizarea si controlul riscurilor semnificative. Auditul intern prin planul anual, analizeaza si informeaza CA despre toate riscurile care pot aparea în societate.

1.2. Conducerea executiva

Conducerea executiva a PREFAB SA pentru anul 2016, semestrul I, a fost asigurata de cinci directori, dintre care unul este Director General si doi directori cu atributii de Director General Adjunct. Conducerea executiva a fost numita de Consiliul de Administratie si confirmata de Adunarea Generala a Actionarilor. PREFAB SA a fost reprezentata de catre cei trei directori (1 director general si 2 directori generali adjuncti), care au semnat actele de angajare fata de terti si în justitie. Consiliul de Administratie a pastrat atributia de reprezentare a Companiei în raporturile cu directorii pe care i-a numit.

Modul de organizare a activitatii directorilor a fost stabilit prin decizie a Consiliului de Administratie, conform organigramei aprobate.

Atributiile directorului general au fost stabilite prin Regulamentul de Organizare si Functionare al Societatii (ROF) si cuprinde în principal urmatoarele:

- aplicarea strategiei si politicilor de dezvoltare ale societatii stabilite de Consiliul de Administratie;
- angajarea, promovarea si concedierea personalului salariat, în conditiile legii;
- participarea la negocierea contractului colectiv de munca, a carui negociere si încheiere se desfasoara în conditiile legii, în limita mandatului dat de Consiliul de Administratie;
- negocierea, în conditiile legii, a contractelor individuale de munca;
- încheierea actelor juridice, în numele si pe seama PREFAB SA, în limitele stabilite prin hotarari ale Consiliului de Administratie;
- stabilirea îndatoririlor si responsabilitatilor personalului din subordine;
- aprobarea operatiunilor de încasari si plati, potrivit competentelor legale si actului constitutiv al societatii;
- împuternicirea directorilor executivi, directorilor din cadrul sucursalelor si oricarei alte persoane sa exercite orice atributie din sfera sa de competenta.

Directorii sunt responsabili cu luarea tuturor masurilor aferente conducerii societatii, în limitele obiectului de activitate al societatii si cu respectarea competentelor exclusive rezervate de lege sau de actul constitutiv Consiliului de Administratie si Adunarii Generale a Actionarilor.

Directorii îsi exercita mandatul cu loialitate, în interesul societatii.

Directorii informeaza Consiliul de Administratie în mod regulat si cuprinzator asupra operatiunilor întreprinse si asupra celor avute în vedere.

Directorii înstiinteaza Consiliul de Administratie de toate neregulile constatate cu ocazia îndeplinirii atributiilor lor.

Directorii sunt solidar raspunzatori cu predecesorii lor imediati daca, avand cunostinta de neregulile savarsite de acestia, nu le comunica auditorilor interni si auditorului financiar.

Directorii nu au voie sa divulge informatiile confidentiale si secretele de afaceri ale societatii, la care au acces în calitatea lor de directori. Aceasta obligatie le revine si dupa încetarea mandatului de director, pentru o perioada de 3 ani.

Directorii nu vor putea fi, fara autorizarea Consiliului de Administratie, directori, administratori, membri ai directoratului ori ai consiliului de supraveghere, cenzori sau, dupa caz, auditori interni or

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PREFAB SA pentru semestrul I 2016

Raportul Semestrial conform Regulamentului A.S.F./ C.N.V.M. nr. 1 / 2006-Anexa 31

asociati cu raspundere nelimitata, în alte societati concurente sau avand acelasi obiect de activitate, nici nu pot exercita acelasi comert sau altul concurent, pe cont propriu sau al altei persoane, sub pedeapsa revocarii si raspunderii pentru daune.

In anul 2016, semestrul I, conducerea executiva a societatii a fost asigurata dupa cum urmeaza:
Pana la data de 28.04.2016, conducerea executiva a fost formata din :

- 1) Milut Petre Marian - Director General**
Data nasterii: 29.12.1955, Craiova, jud. Dolj
Facultatea de Automatizari si Calculatoare – inginer
Vechime la PREFAB S.A.: 17 ani
Membru CA (alte societati): Romerica International S.R.L., Prefab Invest S.A. Bucuresti

- 2) Boitan Daniela - Director Economic, cu atributii de Director General Adjunct**
Data si locul nasterii : 09.10.1968, Calarasi
Academia de Stiinte Economice Bucuresti, Facultatea de Finante – Banci,
Contabilitate - economist
Vechime totala : 22 ani
Vechime la PREFAB S.A. : 22 ani (Director Economic, din ianuarie 1999)
Membru CA (alte societati): nu e cazul

- 3) Zotescu Marian - Director Productie , cu atributii de Director General Adjunct**
Data si locul nasterii : 07.08.1954 , Calarasi
Institutul Politehnic Bucuresti, T.C.M. – subinginer
Vechime totala : 38 ani
Vechime la PREFAB S.A. : 29 ani
Membru CA (alte societati): nu e cazul

Incepand cu data de 28.04.2016, conducerea executiva este formata din :

- 1) Milut Petre Marian - Director General**
Data nasterii: 29.12.1955, Craiova, jud. Dolj
Facultatea de Automatizari si Calculatoare – inginer
Vechime la PREFAB S.A.: 17 ani
Membru CA (alte societati): Romerica International S.R.L., Prefab Invest S.A. Bucuresti

- 2) Boitan Daniela - Director Economic, cu atributii de Director General Adjunct**
Data si locul nasterii : 09.10.1968, Calarasi
Academia de Stiinte Economice Bucuresti, Facultatea de Finante – Banci,
Contabilitate - economist
Vechime totala : 22 ani
Vechime la PREFAB S.A. : 22 ani (Director Economic, din ianuarie 1999)
Membru CA (alte societati): nu e cazul

- 3) Zotescu Marian - Director Productie , cu atributii de Director General Adjunct**
Data si locul nasterii : 07.08.1954 , Calarasi
Institutul Politehnic Bucuresti, T.C.M. – subinginer

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PREFAB SA pentru semestrul I 2016

Raportul Semestrial conform Regulamentului A.S.F./ C.N.V.M. nr. 1 / 2006-Anexa 31

Vechime totala : 38 ani
Vechime la PREFAB S.A. : 29 ani
Membru CA (alte societati): nu e cazul

4) Cocoranu Tudor - Director Energetic

Data si locul nasterii : 25.07.1966, Targu Jiu, Gorj
Institutul Politehnic Traian Vuia Timisoara, Facultatea de Electrotehnica – inginer energetician
Vechime totala : 24 ani
Vechime la PREFAB S.A. : 7 luni
Membru CA (alte societati): nu e cazul

5) Macovei Olimpian - Director Comercial

Data si locul nasterii : 03.10.1967, Calarasi
Universitatea Spiru Haret, Facultatea de Drept si Administratie Publica – jurist
Vechime totala : 25 ani
Vechime la PREFAB S.A. : 6 luni
Membru CA (alte societati): nu e cazul

In conformitate cu noul Cod de Guvernanta Corporativa al BVB – prevederea D.1.2. “CV-urile profesionale ale organelor de conducere ale societatii, alte angajamente profesionale ale membrilor CA, inclusiv pozitii executive si neexecutive in consilii de administratie din alte societati sau institutii non-profit “ – CV-urile conducerii executive au fost prezentate in rapoartele anuale , urmeaza sa fie postate pe pagina de internet.

Remuneratia cuvenita conducerii executive pentru anul 2016, semestrul I, este prezentata in tabelul de mai jos.

Nume si prenume	Functia	Remuneratie Bruta	Bonificatii Suplimentare
1Milut Petre Marian	Director General	90.000	0
2Boitan Daniela	Director Economic DGAdj.	55.000	0
3Zotescu Marian	Director de Productie DGAdj.	69.762	0
4Cocoranu Tudor	Director Energetic	38.500	0
5Macovei Olimpian	Director Comercial	46.402	0

Pentru anul 2016, semestrul I, nu s-au acordat bonificatii suplimentare fata de cele prezentate.

2. Actiuni si Drepturile detinatorilor de actiuni

Actiunile emise de Societatea comerciala «PREFAB» – S.A. sunt «actiuni nominative», cu «valoarea nominala» de 0,5 lei fiecare, emise în «forma dematerializata» si liber negociabile.

Actiunile din aceeasi categorie si/sau clasa emise de Societatea Comerciala «PREFAB» – S.A. acorda posesorilor drepturi egale si se bucura de tratament echitabil prin furnizarea de informatii pertinente, care le permite acestora sa-si exercite drepturile.Toti investitorii pot obtine informatii despre drepturile atasate fiecărei clase de titluri înainte de a le cumpara. Actionarii minoritari sunt protejati de actiunile abuzive, fiind luate toate masurile de redresare a acestei situatii în cazul aparitiei ei.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PREFAB SA pentru semestrul I 2016

Raportul Semestrial conform Regulamentului A.S.F./ C.N.V.M. nr. 1 / 2006-Anexa 31

Orice actiune ordinara platita da **dreptul la un vot în adunarea generala, dreptul de a alege si de a fi ales in organele de conducere ale societatii, dreptul de a participa la distribuirea beneficiilor, dreptul de pre-emptiune, conform prevederilor actului constitutiv si dispozitiilor legale.**

Exercitiul dreptului de vot este suspendat pentru actionarii care nu sunt la curent cu varsamintele ajunse la scadenta.

Actiunile sunt indivizibile cu privire la societate, care nu recunoaste decat un proprietar pentru fiecare titlu. Cand o actiune nominativa emisa de societate devine proprietatea mai multor persoane, societatea nu va înscrie transmiterea atat timp cat acele persoane nu vor desemna un reprezentant unic pentru exercitarea drepturilor rezultand din actiune.

Detinatorii valorilor mobiliare emise de Societatea comerciala «PREFAB» – S.A. trebuie sa își exercite drepturile conferite de acestea cu buna-credinta, cu respectarea drepturilor si a intereselor legitime ale celorlalti detinatori si a interesului prioritar al societatii comerciale, în caz contrar fiind raspunzatori pentru daunele provocate.

Dreptul de proprietate asupra actiunilor nominative emise în forma dematerializata si tranzactionate pe o piata organizata se transmite în conformitate cu reglementarile aplicabile pietei reglementate pe care acele titluri sunt tranzactionate.

Toti detinatorii de actiuni emise de PREFAB SA vor fi tratati în mod echitabil. Toate actiunile emise confera detinatorilor drepturi egale; orice modificare a drepturilor conferite de acestea va fi supusa aprobarii detinatorilor direct afectati.

PREFAB SA faciliteaza si încurajeaza participarea actionarilor la lucrarile Adunarilor Generale ale Actionarilor (AGA), precum si exercitarea deplina a drepturilor acestora.

Pentru problematici complexe legate de desfasurarea AGA, compania asigura detalii adecvate, via pagina de website propriu si prin publicarea in Monitorul Oficial, Ziarul « Observator de Calarasi », Ziarul « Bursa ».

Fiecare actionar are dreptul sa adreseze întrebări privind punctele de pe ordinea de zi a adunarii generale. Societatea poate raspunde inclusiv prin postarea raspunsului pe website-ul societatii, www.prefab.ro-Sectiunea Actionariat. Întrebarile actionarilor vor putea fi transmise în scris, fie prin posta sau servicii de curierat, fie prin mijloace electronice, la adresa de e-mail:office@prefab.ro

Pentru actionarii care nu pot participa, PREFAB SA pune la dispozitie posibilitatea exercitarii 1) votului în absenta, pe baza de procura speciala, 2) a votului prin corespondenta, si 3) a votului la distanta, astfel încat procesul de votare sa nu devina dificil si scump, în mod inutil.

PREFAB SA încurajeaza, în cadrul AGA, dialogul dintre actionari si membrii Consiliului de Administratie si/sau ai conducerii, întrebările pertinente adresate primind raspunsurile potrivite, cu exceptia situatiei cand sunt de natura sa prejudicieze compania, actionarii sau angajatii sai.

Pentru a pune la dispozitia actionarilor informatii relevante în timp util, PREFAB SA a creat pe pagina web www.prefab.ro o sectiune speciala, usor accesibila si permanent actualizata. Pagina este astfel structurata încat sa contina toate informatiile necesare detinatorilor de valori mobiliare: informatii referitoare la AGA, calendar financiar, raportari periodice si curente, rating, dividende, guvernanta corporativa etc.

De asemenea, PREFAB SA are structuri interne specializate pentru relatia cu investitorii si relatia cu actionarii proprii. Persoana desemnata sa mentina legatura cu investitorii si actionarii - dna. Manoliu Nicoleta ,urmeaza, periodic, cursuri de specializare, inclusiv în ceea ce priveste utilizarea unei limbi de circulatie internationala potrivita.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PREFAB SA pentru semestrul I 2016

Raportul Semestrial conform Regulamentului A.S.F./ C.N.V.M. nr. 1 / 2006-Anexa 31

Actiunile sunt indivizibile, dematerializate si se tranzactioneaza conform Hotararii Consiliului Bursei nr. 54/29.06.2010 pe piata reglementata administrata de BVB, la categoria STANDARD incepand cu 5 ianuarie 2015.

Tranzactiile cu actiunile sau alte instrumente financiare (valorile mobiliare ale societatii) efectuate în cont propriu de catre administratori sau alte persoane fizice implicate, se raporteaza societatii în 24 ore de la tranzactionare. Societatea întocmeste comunicat catre BVB, comunicat care se publica si pe site-ul societatii.

Dreptul de proprietate asupra actiunilor nominative emise în forma dematerializata si tranzactionate pe o piata organizata se transmite în conformitate cu reglementarile aplicabile pietei reglementate pe care acele titluri sunt tranzactionate.

Societatea poate dobandi propriile sale actiuni numai cu autorizarea Adunarii Generale Extraordinare a actionarilor, cu respectarea conditiilor si restrictiilor prevazute de lege. Fac obiectul dobandirii propriilor actiuni, numai, actiuni integral liberate. Durata pentru care se solicita acordarea autorizatiei de dobandire a propriilor actiuni este de 18 luni, de la data publicarii hotararii în Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV.

Plata actiunilor ce urmeaza a fi dobandite se va face din rezervele disponibile ale societatii, înscrise în situatiile financiare ale companiei, aprobate de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor.

Dobandirea propriilor actiuni se face în scopul distribuirii lor catre administratori, directori si angajati ai societatii, în limitele si în conditiile ce vor fi aprobate de Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor.

Actionarii au dreptul ca in caz de lichidare a societatii sa primeasca de la societate acea parte din activul patrimonial care ramane dupa stingerea tuturor debitelor societatii comerciale.

Intinderea acestui drept se determina fie proportional cu contributia la capitalul social, fie potrivit altor reguli stabilite prin actul constitutiv al societatii.

Actionarii pot solicita pentru informare si exercitare a controlului urmatoarele documente:

- a) rezultatele financiare periodice si anuale publicate
- b) bugetul de venituri si cheltuieli
- c) rapoartele curente facute catre BVB/ASF
- d) hotararile adunarilor generale ordinare si extraordinare

In conformitate cu noul noul Cod de Guvernanta Corporativa al BVB – prevederea D.2. “societatea va avea o politica privind distributia anuala de dividende sau alte beneficii catre actionari, propusa de directorul general sau de Directorat si adoptata de CA, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intentioneaza sa le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distributie catre actionari vor fi publicate pe pagina de internet a societatii “– deciziile privind distribuirea de dividende pana in acest moment au fost adoptate de AGA, urmeaza sa fie publicata pe pagina de internet.

In conformitate cu noul noul Cod de Guvernanta Corporativa al BVB – prevederea D.3. “societatea va adopta o politica in legatura cu previziunile, fie ca acestea sunt facute publice sau nu.... “ – previziunile au fost furnizate anual in bugetul de venituri si cheltuieli si in programul de investitii, urmeaza ca politica privind previziunile sa fie publicata pe pagina de internet a societatii.

In conformitate cu noul noul Cod de Guvernanta Corporativa al BVB – prevederea D.9. “o societate va organiza cel putin doua sedinte/teleconferinte cu analistii si investitorii in fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate pe pagina de internet la data sedintelor/teleconferintelor. “ – societatea realizeaza astfel de sedinte, insa urmeaza ca informatiile prezentate sa fie publicate pe pagina de internet.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PREFAB SA pentru semestrul I 2016

Raportul Semestrial conform Regulamentului A.S.F./ C.N.V.M. nr. 1 / 2006-Anexa 31

3. Transparența, controlul intern, raportarea financiară, și administrarea riscului

3.1. Transparența

PREFAB SA efectuează raportări periodice și continue cu privire la evenimente importante ce privesc societatea, incluzând fără a se limita la acestea, situația financiară, performanța, proprietatea și conducerea, atât în mass media cât și pe pagina web proprie. Compania pregătește și diseminează informații periodice și continue relevante atât în concordanță cu standardele contabile naționale cât și în conformitate cu standardele internaționale de raportare financiară și alte standarde de raportare, respectiv de mediu, sociale și de conducere. Compania organizează întâlniri cu analiștii financiari, brokeri, specialiști de piață cât și investitori, cu ocazia diseminării situațiilor financiare anuale și semestriale, materiale relevante în decizia investitională.

PREFAB SA a luat măsuri de folosire eficientă a mijloacelor de comunicare electronică pentru:

- postarea tuturor comunicatelor adresate participanților la piață pe site-ul companiei, după ce au fost trimise către operatorul de piață (BVB);
- postarea pe site a anunțurilor privind întâlniri/adunări/evenimente și a materialelor informative aferente acestora;
- oferirea de update-uri informaționale investitorilor prin e-mail office@prefab.ro

Compania a creat un departament specializat dedicat relației cu acționarii/investitorii, personalul acestuia fiind permanent pregătit/instruit/format profesional asupra aspectelor de ordin juridic ce privesc relația cu acționarii săi, principiilor de guvernare corporativă, management, relația cu clienții etc..

3.2. Raportarea financiară, controlul intern și administrarea riscului.

Situațiile financiare, precum și operațiunile Societății comerciale «PREFAB» – S.A. supuse autorizării, supravegherii și controlului Autorității de Supraveghere Financiară, conform legii, sunt auditate de către AUDIT EXPERT SRL, cu sediul în Ploiești, str. Mircea cel Batran nr. 14A, Județul Prahova, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J29/68/22.01.1998, CUI 10117602, «auditori financiari» persoane active, membre ale Camerei Auditorilor Financiari din România., conform autorizației nr. 050 din data de 18.05.2001.

Contractarea «auditului financiar» se decide de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor.

În exercitarea atribuțiilor sale specifice, auditorul financiar are următoarele obligații:

- a) întocmește un «raport de audit financiar», în conformitate cu standardele de audit emise de Camera Auditorilor Financiari din România;
- b) întocmește, în termen de 30 de zile, pe baza informațiilor prezentate de administratori, «rapoarte suplimentare» – în conformitate cu standardele de audit financiar și cu cadrul de raportare definit prin reglementările ASF/C.N.V.M. referitoare la operațiunile reclamate de acționarii reprezentând cel puțin 5% din totalul drepturilor de vot – în cazul în care titlurile emise de societate sunt tranzacționate pe o piață reglementată;
- c) furnizează servicii suplimentare, în condițiile respectării principiului independenței.

Pentru examinarea obiectivă a ansamblului activităților desfășurate, în scopul furnizării unei evaluări independente a managementului riscului, controlului și proceselor de conducere a acestuia, societatea va organiza «auditul intern» și va asigura exercitarea activității profesionale de audit intern, potrivit normelor elaborate de Camera Auditorilor Financiari din România, în acest scop.

Auditul intern este efectuat prin departamentul intern de audit și are drept principale obiective:

- a) verificarea conformității activităților din societate cu politicile, programele și managementul acesteia, în conformitate cu prevederile legale;
- b) evaluarea gradului de adecvare și aplicare a controalelor financiare și nefinanciare dispuse și efectuate de către conducerea unității în scopul creșterii eficienței activității entității economice;

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PREFAB SA pentru semestrul I 2016

Raportul Semestrial conform Regulamentului A.S.F./ C.N.V.M. nr. 1 / 2006-Anexa 31

c) evaluarea gradului de adecvare a datelor/informatiilor financiare si nefinanciare destinate conducerii pentru cunoasterea realitatii din societate;

d) protejarea elementelor patrimoniale bilantiere si extrabilantiere si identificarea metodelor de prevenire a fraudelor si pierderilor de orice fel în societate.

Rapoartelele întocmite vor fi prezentate Consiliului de Administratie.

În cadrul PREFAB S.A în cursul anului 2016, semestrul I, activitatile de control intern au facut parte integranta din procesul de gestiune prin care societatea a urmarit atingerea obiectivelor propuse. Controlul a vizat aplicarea normelor si procedurilor de control intern, la toate nivelele ierarhice si functionale: aprobare, autorizare, verificare, evaluarea performantelor operationale, securizarea activelor, separarea functiilor.

În conformitate cu noul Cod de Guvernanta Corporativa al BVB – prevederea B.1. “Consiliul trebuie sa infiinteze un comitet de audit în care cel putin un membru trebuie sa fie administrator neexecutiv independent “ – situatiile financiare anuale sunt auditate de catre un auditor extern independent si neexecutiv numit prin mandate de AGA, totodata societatea a organizat activitatea de audit intern subordonata CA, Prefab se va conforma cerintei.

În conformitate cu noul Cod de Guvernanta Corporativa al BVB – prevederea B.2. “presedintele comitetului de audit trebuie sa fie un membru neexecutiv independent “ – auditorul financiar al societatii este independent si neexecutiv , Prefab se va conforma cerintei.

În conformitate cu noul Cod de Guvernanta Corporativa al BVB – prevederea B.3. “ în cadrul responsabilitatilor sale, comitetul de audit trebuie sa efectueze o evaluare anuala a sistemului de control intern “ – raportul anual de audit contine referiri la sistemul de control al societatii, Prefab se va conforma cerintei.

În conformitate cu noul Cod de Guvernanta Corporativa al BVB – prevederea B.4. “evaluarea trebuie sa aiba în vedere eficacitatea si cuprinderea functiei de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului si de control intern ...” – actualmente, evaluarea se realizeaza având în vedere majoritatea criteriilor enuntate.

În conformitate cu noul Cod de Guvernanta Corporativa al BVB – prevederea B.5. “comitetul de audit trebuie sa evalueze conflictele de interese în legatura cu tranzactiile societatii si ale filialelor acesteia cu partile afiliate “ – evaluarea se face în prezent de catre CA, urmeaza sa fie realizate demersurile în sensul conformarii.

În conformitate cu noul Cod de Guvernanta Corporativa al BVB – prevederea B.6. “comitetul de audit trebuie sa evalueze eficienta sistemului de control intern si a sistemului de gestiune a riscului “ - evaluarea se face în prezent de catre CA, urmeaza sa fie realizate demersurile în sensul conformarii.

În conformitate cu noul Cod de Guvernanta Corporativa al BVB – prevederea B.7. “comitetul de audit trebuie sa monitorizeze aplicarea standardelor legale si a standardelor de audit intern general acceptate ...” - evaluarea se face în prezent de catre CA, urmeaza sa fie realizate demersurile în sensul conformarii.

În conformitate cu noul Cod de Guvernanta Corporativa al BVB – prevederea B.8.” ori de cate ori Codul mentioneaza rapoarte sau analize initiale de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportari periodice (cel putin anual) sau adhoc care trebuie înaintate ulterior CA “ - urmeaza sa fie realizate demersurile în sensul conformarii.

În conformitate cu noul Cod de Guvernanta Corporativa al BVB – prevederea B.10. “Consiliul trebuie sa adopte o politica prin care sa se asigure ca orice tranzactie a societatii cu oricare dintre societatile cu care are relatii stranse a carei valoare este egala cu sau mai mare de 5 % din activele nete ale societatii (conform ultimului raport financiar) este aprobata de CA în urma unei opinii obligatorii

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PREFAB SA pentru semestrul I 2016

Raportul Semestrial conform Regulamentului A.S.F./ C.N.V.M. nr. 1 / 2006-Anexa 31

a comitetului de audit .. “ – actualmente Consiliul indeplineste aceasta verificare, insa urmeaza sa fie realizate demersurile in sensul introducerii opiniei obligatorii a comitetului de audit.

In conformitate cu noul Cod de Guvernanta Corporativa al BVB – prevederea B.12.” in scopul asigurarii indeplinirii functiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie sa raporteze din punct de vedere functional catre Consiliu prin intermediul comitetului de audit..“ – raportarea se face catre directorul general si CA, insa nu prin intermediul comitetului de audit, urmeaza sa fie realizate demersurile in sensul conformarii.

Ca si in anii precedenti, si in anul 2016, semestrul I - conducerea societatii a urmarit proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru buna desfasurare a activitatii in ansamblu, cat si pentru intocmirea si prezentarea adecvata a elementelor de patrimoniu si a performantelor societatii in situatiile financiare, astfel incat acestea sa nu contina denaturari semnificative.

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

Controlul intern a vizat urmatoarele componente:

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

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

4.Conflictul de interese si tranzactiile cu persoanele implicate

4.1Conflictul de interese

Membrii Consiliului de Administratie iau decizii în interesul Companiei si nu iau parte la dezbaterile sau la deciziile care creaza un conflict între interesele lor personale si cele ale societatii sau ale unor filiale controlate de societate.

In conformitate cu noul Cod de Guvernanta Corporativa al BVB – prevederea A.2.” prevederi pentru gestionarea conflictului de interese trebuie incluse in regulamentul CA ... “ - prevederile pentru gestionarea conflictelor de interese vor fi cuprinse in regulamentul CA care va fi elaborat. Actualmente, prevederile pentru gestionarea conflictelor de interese sunt prevazute in regulamentul de guvernanta corporative al Prefab.

4.2.Tranzactiile cu persoane implicate

Fiecare administrator se asigura de evitarea oricarui conflict direct sau indirect de interese cu Compania sau cu o subsidiara controlata de aceasta si va informa Consiliul asupra conflictelor de interese, pe masura ce acestea apar si se abtin de la dezbaterile si votul asupra chestiunilor respective, în

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PREFAB SA pentru semestrul I 2016

Raportul Semestrial conform Regulamentului A.S.F./ C.N.V.M. nr. 1 / 2006-Anexa 31

conformitate cu prevederile legale incidente.

Pentru a asigura corectitudinea procedurala a tranzactiilor cu partile implicate („tranzactiile cu sine”), Consiliul a utilizat urmatoarele criterii:

- pastrarea competentei CA de a aproba cele mai importante tranzactii;
- solicitarea unei opinii prealabile asupra celor mai importante tranzactii din partea structurilor de control intern;
- încredintarea negocierilor referitoare la aceste tranzactii unui sau mai multor administratori independenti sau administratorilor care nu au legaturi cu partile implicate respective;
- consultarea expertilor independenti.

5.Regimul informatiei corporative

Consiliul de Administratie stabileste politica corporativa de diseminare a informatiilor, respectand legislatia în vigoare si Actul Constitutiv al companiei. Aceasta politica garanteaza accesul egal la informatie al actionarilor, investitorilor si nu permite abuzuri privind informatiile confidentiale sau informatiile despre "tranzactiile cu sine",

Administratorii si directorii pastreaza confidentialitatea documentelor si informatiilor primite pe perioada mandatului lor.

6.Responsabilitatea Sociala

Parte componenta a strategiei sale de dezvoltare durabila, politica de responsabilitate sociala are ca obiectiv cresterea permanenta a gradului de responsabilizare a companiei fata de salariati, actionari, parteneri, comunitate si mediu.

PREFAB SA identifica în permanenta persoanele care pot fi interesate de activitatile sale, le recunoaste drepturile legale si încurajeaza cooperarea lor cu Compania, în scopul crearii prosperitatii, a locurilor de munca si în vederea asigurarii sustenabilitatii unei întreprinderi solide din punct de vedere financiar. Responsabilitatea Sociala este procesul de management, parte integranta a strategiei de afaceri a Companiei, prin care PREFAB SA doreste sa contribuie la dezvoltarea unei societati romanesti durabile si performante.

Compania se implica în rezolvarea problemelor sociale ale propriilor salariati si a comunitatii în care își desfășoara activitatea si ia în considerare interesele societatii. Viziunea PREFAB SA este promovarea valorilor nationale precum inovatia, spiritual de echipa, respectul diversitatii si angajamentul. Alegerea Companiei a fost implicarea în educatie, sport, arta si cultura, actiuni umanitare si de dezvoltare a societatii.

Salariatii Societatii au ales Delegatul Consiliului Angajatilor, în persoana Presedintelui Sindicatului Companiei – Bajenaru Tony care îi reprezinta la sedintele AGA si CA. Sunt asigurate conditiile participarii salariatilor prin reprezentant, la actul decizional.

Salariatii Societatii sunt inclusi in programe de pregatire profesionala , reciclare . participa la cursuri de perfectionare.

Societatea are un program de pensii facultative din luna aprilie 2008 pentru salariatii care au cel puțin un an vechime în cadrul societatii si varsta cuprinsa între 18 si 52 de ani. Contributia este platita de angajator, pana la limita prevazuta , conform Codului Fiscal. Contractele încheiate de salariati sunt pentru Fondul de pensii facultative ING Optim administrat de ING Asigurari de viata SA.

Societatea isi respecta angajamentele fata de angajati, creditorii, furnizori, clienti, investitori. (stakeholders).

In conformitate cu noul Cod de Guvernanta Corporativa al BVB – prevederea D.10. “ in cazul in care o societate sustine diferite forme de expresie artistica si culturala, activitati sportive,

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PREFAB SA pentru semestrul I 2016

Raportul Semestrial conform Regulamentului A.S.F./ C.N.V.M. nr. 1 / 2006-Anexa 31

activitati educative sau stiintifice si considera ca impactul acestora asupra caracterului inovator si competitivitatii societatii fac parte din misiunea si strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa in acest domeniu “ – proiectele de responsabilitate sociala in care este implicate societatea au fost mentionate in rapoartele anuale ale CA, urmeaza sa fie publicata pe pagina de internet politica cu privire la activitatea societatii in acest domeniu.

Anexam prezentului raport Situatiile financiare la data de 30.06.2016.

7. Semnaturi :

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

Secretar CA,
Manoliu Nicoleta

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PREFAB SA pentru semestrul I 2016
Raportul Semestrial conform Regulamentului A.S.F./ C.N.V.M. nr. 1 / 2006-Anexa 31

**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 Semestriale la data de 30 iunie 2016.

Consiliul de Administratie al PREFAB S.A. confirma , in ceea ce priveste Situatiile Financiare Semestriale la data de 30 iunie 2016, urmatoarele :

a) Situatiile Financiare Semestriale 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 Semestriale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.

c) Situatiile Financiare Semestriale 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,
Milut Petre Marian**