

Raportul trimestrial aferent trimestrului III 2020

Raportul trimestrial conform Regulamentului A.S.F. nr. 5 / 2018 – Anexa 13

Data raportului: 11.11.2020

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: RO1916198

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

Capitalul social subscris si varsat: 24.266.709,5 lei

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

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

A. Indicatori economico-financiari

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1.Indicatorul lichiditatii curente	Active curente(circulante)/Datorii curente	$45.079.531/37.297.366=1.21$
2.Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat (t0+t1)/Capital propriu (t0=t1)	$[(69.697.691+49.955.066)/2]/[(199.581.002+213.287.758)/2]=0.29$
3.Viteza de rotatie a debitelor-clienti	Sold mediu clienti/cifra de afaceri x 270	$[(32.391.071+31.975.489)/2] / 73.132.624 \times 270=119$
4.Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	$73.132.624/221.874.118=0.33$

B. Alte informatii

1. Situatia economico – financiara

a. SITUATIA POZITIEI FINANCIARE - lei

	01.01.2020	30.09.2020
Imobilizari corporale	215.564.166	209.480.476
Imobilizari necorporale	11.502	15.394
Investitii imobiliare	2.930.000	2.930.000
Investitii in entitati afiliate	9.439.869	9.439.869
Active biologice	9.156	8.379
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	227.954.693	221.874.118
Stocuri	12.336.561	10.538.865
Creante comerciale si alte creante	32.391.071	31.975.489
Numerar si echivalente de numerar	632.624	2.565.177
Alte active (cheltuieli in avans)	1.003.507	933.676
TOTAL ACTIVE CURENTE	46.363.763	46.013.207
1. TOTAL ACTIVE	274.318.456	267.887.325
Capital social	24.266.709	24.266.709
Alte elemente de capitaluri proprii	(387.605)	(387.605)
Prime de capital	14.305.342	14.305.342
Rezerve de reevaluare	112.777.937	112.777.937
Rezerve	38.008.045	39.066.443
Rezultat reportat cu exceptia celui provenit din adoptarea pt prima data a IAS 29	9.552.175	9.552.175
Profit la sfarsitul perioadei de raportare	1.123.974	13.706.757
Repartizarea profitului	65.575	0
2. TOTAL CAPITALURI PROPRII	199.581.002	213.287.758
Imprumuturi pe termen lung	16.367.991	12.270.095
Datorii comerciale- furnizori	0	0
Alte datorii inclusiv fiscale pe termen lung	444.394	387.605
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	16.812.385	12.657.700
Datorii comerciale si alte datorii	25.574.056	11.847.973
Imprumuturi pe termen scurt	27.150.000	23.850.000
Datoria cu impozitul pe profit curent	161.250	1.599.393
TOTAL DATORII PE TERMEN SCURT	52.885.306	37.297.366
Subventii pt investitii	5.039.763	4.644.501
3. TOTAL PASIVE	274.318.456	267.887.325

b. SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR - lei

	30.09.2019	30.09.2020
CIFRA DE AFACERI NETA	54.071.060	73.132.624
Variatia stocurilor de produse finite si productia in curs de executie	-5.238.774	-1.009.768
Venituri din productia de imobilizari corporale	4.438.810	0
Alte venituri	409.033	1.308.699
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	64.157.677	73.431.555
Materii prime si materiale consumabile utilizate	24.029.744	26.407.570
Alte cheltuieli materiale	1.729.868	1.759.805
Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	13.205.864	5.855.994
Cheltuieli privind marfurile	0	46.345
Reduceri comerciale primite	(207.416)	(232.412)
Cheltuieli cu personalul, din care	10.463.894	10.101.678
-Salarii si indemnizatii	10.188.529	9.870.429
-Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	275.365	231.249
Ajustari de valoare privind imobilizarile necorporale, corporale investitiile imobiliare si activele biologice evaluate la cost	5.850.343	7.008.886
Cheltuieli	5.850.343	7.008.886
Venituri		
Ajustari de valoare privind activele circulante	0	496.687
Cheltuieli	0	496.687
Venituri	0	0
Alte cheltuieli de exploatare, din care	5.691.559	4.411.611
-Cheltuieli privind prestatiile externe	4.341.738	3.348.960
-Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	992.747	923.592
-Alte cheltuieli	357.074	139.059
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	60.763.856	55.856.164
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE	3.393.821	17.575.391
Venituri din diferente de curs valutar	82.053	35.187
Venituri din dobanzi + alte venituri financiare	80	305.387
VENITURI FINANCIARE	82.133	340.574

Cheltuieli privind dobanzile	1.801.649	1.766.834
Alte cheltuieli financiare	257.636	139.449
CHELTUIELI FINANCIARE	2.059.285	1.906.283
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA	(1.977.152)	(1.565.709)
TOTAL VENITURI	64.239.810	73.772.129
TOTAL CHELTUIELI	62.823.141	57.762.447
PROFIT BRUT	1.416.669	16.009.682
Impozit pe profit	200.376	2.302.925
PROFIT NET	1.216.293	13.706.757

Presedinte Consiliu de Administratie,

Ing. Milut Petre Marian

Director economic,

Ec. Boitan Daniela

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII pentru perioada de 9 luni incheiata la 30.09.2020

	Capital social	Ajustari ale capitalului social (ct 1028)	Alte elemente de capitaluri proprii (ct 1034)	Prime de capital	Actiuni proprii	Rezerve	Rezultatul reportat si curent	Total
01 Ianuarie 2020	24.266.709	0	(387.605)	14.305.342	0	150.785.982	10.610.574	199.581.002
Rezultatul global curent	0	0	0	0	0	0	13.706.757	13.706.757
Alocari rezerva legala	0	0	0	0	0	0	0	0
Alocari alte rezerve	0	0	0	0	0	1.058.398	(1.058.398)	0
Distribuire dividende						0	0	0
Cresteri ale rezervei din reevaluarea imobiliarilor	0	0	0	0	0	0	0	0
Transfer rezerva din reevaluare in rezultat reportat	0	0	0	0	0	0	0	0
31 Decembrie 2020	24.266.709	0	(387.605)	14.305.342	0	151.844.380	23.258.933	213.287.759

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

**Director Economic,
Ec. Boitan Daniela**

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
Metoda indirecta

Denumirea elementului	30.09.2019	30.09.2020
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:		
Profit net inainte de impozitare	1.416.669	16.009.682
<i>Ajustari pentru:</i>		
Amortizari si ajustari de valoare aferente imobilizarilor corporale si necorporale	5.850.343	7.008.886
Ajustari de valoare reversate in cursul anului	0	0
Subventii- variatie	-397.346	-395.262
Cheltuieli cu dobanzile si alte cheltuieli financiare	2.059.285	1.906.283
Venituri din dobanzi si alte venituri financiare	82.133	340.574
Pierdere / (profit) din vanzarea de imobilizari corporale	0	0
Impozit pe profit platit	200.376	2.302.925
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant		
Descrestere /cresterea creantelor comerciale si de alta natura	-1.782.495	-415.582
Descrestere/ cresterea stocurilor	1.386.705	-1.797.696
Descresterea/ cresterea datoriilor comerciale si de alta natura	7.518.822	-12.344.729
Numerar net din activitati de exploatare	16.561.054	11.754.639
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitia de imobilizari corporale si necorporale	6.526.523	858.481
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	0	0
Dobanzi incasate	82.133	340.574
Numerar net din activitati de investitie	-6.444.390	-517.907
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Imprumuturi primite	0	0
Rambursari de imprumuturi	7.421.694	7.397.896
Dobanzi platite	2.059.285	1.906.283
Flux de numerar net din activitati de finantare	-9.480.979	-9.304.179
Cresterea /Descrestereaneta a numeraruluisiechivalentelor de numerar	635.685	1.932.553
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	739.518	632.624
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	1.375.203	2.565.177

Presedinte Consiliu de Administratie,

Ing. Milut Petre Marian

Director economic,

Ec. Boitan Daniela

NOTE EXPLICATIVE la situatiile individuale interimare intocmite la 30.09.2020

Criza sanitara provocata de SARS-COV2, a influentat mediul economic avand multiple implicatii negative in functionarea acestuia. In conditiile acestei pandemii care este o situatie deosebita cu care mediul economic nu s-a mai confruntat, societatea a acordat o atentie sporita si a actionat cu prudenta in actul managerial.

Chiar daca in ansamblu sectorul constructii a inregistrat o crestere, aceasta crestere a avut un trend oscilant, cauzat de evolutia numarului de cazuri de infectare , masurile impuse de autoritati pentru prevenirea imbolnavirilor si cererea efectiva de materiale pentru constructii din piata.

In aceste conditii la data de 30 septembrie 2020 comparativ cu aceeasi perioada a anului 2019, se constata o usoara crestere in piata materialelor pentru constructii, in special pentru produsele BCA si tuburi.

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, aceasta este in continuare afectata de lipsa proiectelor mari pentru infrastructura nationala si lipsa de forta de munca calificata. Piata mentinandu-se acelasi nivel scazut in special datorita blocajelor financiare in domeniul investitional national.

Climatul economic este in continuare caracterizat de de fiscalitate excesiva si schimbatoare, legislatie greoaie, birocratie exagerata in obtinerea avizelor si autorizatiilor necesare functionarii, risc valutar cu influenta in pretul unor materii prime si materiale.

Cifra de afaceri inregistrata la 30.09.2020 este in crestere cu 35,25 % fata de cea inregistrata la data de 30.09.2019, aprecierea acestui indicator datorandu-se in special atragerii de noi clienti in portofoliu prin extinderea arealului de piata in special pentru produsul BCA.

Rezultatul din exploatare inregistrat la 30.09.2020 este in suma de 17.575.391 lei, fata de 3.393.821 lei, inregistrat la 30.09.2019, in crestere fata de aceeasi perioada a anului precedent. Aprecierea se datoreaza optimizarii costurilor de productie, cresterea productivitatii, factori care au determinat obtinerea unor marje mai avantajoase.

Rezultatul financiar inregistrat la 30.09.2020 este in suma de -1.565.709 lei, fata de -1.977.152 lei inregistrat in aceeasi perioada a anului 2019, scadere datorata rambursarilor de credite bancare efectuate in aceasta perioada.

Valoarea activelor imobilizate a scazut cu 2.67 %, de la 227.954.693 lei (31.12.2019) la 221.874.118 lei (30.09.2020), diminuare datorata amortizariilor pozitiiilor terenuri si constructii, instalatii tehnice si masini, alte instalatii, utilaje si mobilier.

Valoarea activelor circulante si a altor active s-a diminuat cu 0.75 %, de la 46.363.763 lei (31.12.2019) la 46.013.207 lei (30.09.2020), in timp ce activul circulant net s-a apreciat inregistrand valoarea de 8.715.841 lei fata de -7.051.338 lei inregistrat la 30.12.2019.

Datoriile totale au scazut cu 28,33%, de la 69.697.691 lei (31.12.2019) la 49.955.066 lei (30.09.2020), scadere datorata rambursarilor de credite bancare efectuate in aceasta perioada si a reducerii datoriilor comerciale.

La 30.09.2020 s-au realizat venituri totale in valoare de 73.772.129 lei, reprezentand 114.84% fata de veniturile realizate in aceeași perioada a anului 2019 si cheltuieli totale in valoare de 57.762.447 lei, reprezentand 91.94% fata de cheltuielile realizate in aceeași perioada a anului 2019. In aceste conditii rezultatul brut este de 16.009.682 lei, iar profitul net este in suma de 13.706.757 lei apreciere semnificativa fata de rezultatele inregistrate in aceeași perioada al anului 2019.

In cursul anului 2020 nu s-au facut fuziuni sau reorganizari semnificative ale societatii si nu s-au instrainat active principale ale societatii.

2. Analiza activitatii societatii comerciale

2.1. Prezentati si analizati toate evenimentele sau factorii de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii, comparativ cu aceeași perioada a anului trecut.

Pe parcursul anului 2020, au existat riscuri diverse, dar acestea au fost previzibile si gestionate corespunzator de conducerea societatii, situatie care nu a generat costuri suplimentare substantiale.

Societatea este expusa urmatoarelor riscuri:

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

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.

Instrumete 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, clasificate potrivit IAS 39 in “active financiare disponibile in vederea vanzarii”;
- Datorii comerciale si alte datorii;

Riscul de lichiditate

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

Societatea are angajate imprumuturi pe termen lung.

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

Riscul de piata

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

Risc de piata - instabilitatea pietei de desfacere pentru materialele de constructii, caracterizata printr-o scadere semnificativa a cererii, risc preintampinat prin studii de piata si politici de marketing. Riscul volatilitatii preturilor de la energia electrica, gaz metan, metale, motorina, preintampinat prin gasirea unor noi furnizori sau renegocierea contractelor cu furnizorii traditionali.

Expunerea la riscul de rata a dobanzii

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

Gestionarea riscului de rata a dobanzii

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

Riscul valutar

Societatea are tranzactii intr-o alta moneda decat moneda functionala (RON).

Tranzactiile realizate in valuta sunt transformate in lei la rata de schimb valabila la data tranzactiei. Riscul variatiilor de curs valutar au fost in general preintampinate printr-o gestionare adecvata, in conditiile crizei economice.

Riscul operational

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

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

- Cerinte de separare a responsabilitatilor;
- Alinierea la cerintele de reglementare si legale;
- Documentarea controalelor si procedurilor;
- Cerinte de analiza periodica a riscului operational la care este expusa Societatea si adecvarea controalelor si procedurilor pentru a preveni riscurile identificate;
- Cerinte de raportare a pierderilor operationale si propuneri de remediere a cauzelor care le-au generat;
- Elaborarea unor planuri de continuitate operationala;
- Dezvoltare si instruire profesionala;
- Stabilirea unor standarde de etica;
- Prevenirea riscului de litigii, inclusiv asigurare acolo unde se aplica;
- Diminuarea riscurilor, inclusiv utilizarea eficienta a asigurarilor unde este cazul.

Riscul privind costurile de echilibrare

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

Riscul aferent impozitarii

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

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

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

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

Riscuri medicale

Criza sanitara cauzata de noul coronavirus COVID 19 poate determina efecte negative precum: - incetinirea activitatii de aprovizionare; - amanarea / diminuarea vanzarilor; - posibile cazuri de imbolnaviri ale personalului sau intrarea in concediu pentru ingrijire copil. La nivelul societatii, au fost distribuite materiale de protectie salariatilor constand in manusi si masti, s-au luat masuri pentru respectarea normelor de igiena si dezinfectare pentru a preintampina infectarea, au fost stabilite proceduri si s-au luat masuri specifice privind interactiunea intre salariati si intre salariati si colaboratori, s-au stabilit perimetre pentru circulatia personalului si a vehiculelor, s-au luat masuri privind limitarea intrarilor in incinta societatii cu respectarea programarilor cat si a normelor de igiena, s-au luat masuri in ceea ce priveste transportul salariatilor la si de la locul de munca cu decalarea programului de lucru, iar acolo unde este posibil s-a optat pentru anumite categorii de personal non-productiv la munca de la domiciliu. Procedurile si masurile au fost afisate fiind vizibile pentru toti salariatii. S-au luat masuri pentru respectarea prevederilor ordonantelor, hotararilor de guvern emise de autoritati in aceasta perioada. Riscul major in caz de infectare cu COVID 19 este acela de a se opri procesul de productie si intrarea personalului in izolare si carantina, cu consecinte grave privind activitatea societatii. In acest moment nu putem estima impactul economic al acestei pandemii. In primele 9 luni ale anului societatea a inregistrat o functionare aproximativ normala (inclusiv pe baza stocului de materii prime si produse), dar daca situatia infectarilor la nivel national si mondial va escalada, cu toate repercusiunile care deriva (inchiderea de intreprinderi si magazine, inchiderea de granite), efectele asupra functionarii companiei s-ar putea amplifica.

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

Conform Programului de investitii s-au achizitionat si se vor achizitiona utilaje si mijloace de transport, in vederea imbunatatirii activitatii comerciale, a microclimatului de lucru, se va continua automatizarea proceselor tehnologice, aspecte care vor determina cresterea productivitatii muncii implicit a rezultatului economic al societatii. Investitiile in anul 2020 se vor realiza din surse proprii.

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

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

- pandemia cauzata de noul coronavirus ;
- fiscalitatea excesiva si schimbatoare ;
- cresterea preturilor la unele materii prime si combustibil;
- accentuarea dezechilibrelor la nivel macroeconomic, cu implicatii negative asupra pietei de desfacere;
- patrunderea pe piata interna a unor produse similare cu ale societatii din import (tuburi din fibra – caramida);
- inconstanta in domeniul legislativ;
- birocratia excesiva in obtinerea avizelor si autorizatiilor necesare functionarii.

3. Schimbari care afecteaza capitalul social si administrarea societatii comerciale.
Nu este cazul.

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

3.2. Descrierea oricarei modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societatea comerciala. Nu este cazul.

4. Tranzactii semnificative

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

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

**Director Economic,
Ec. Boitan Daniela**