



S.C. STOFE BUHUȘI S.A.
SOCIETATE ADMINISTRATA IN SISTEM UNITAR
Libertatii 36, BUHUSI - 605100, BACAU County ROMANIA
Tel: + 40 234 261001; Fax: + 40 234 261001;
CUI: RO962838; Nr. RC: J04/52/1991;
C.S.S.V.: 4.964.682,50 lei
E-mail: stofebuhusi@gmail.com
Web: www.stofebuhusi.ro



Nr. 1511 din 14 octombrie 2018

C Ă T R E,

**Autoritatea de Supraveghere Financiară,
Bursa de Valori București**

**RAPORTUL TRIMESTRIAL,
conform Anexei 13
a Regulamentului nr. 5/2018 al A.S.F.**

Data raportului: **30 septembrie 2018**
Denumirea entității emitente: **STOFE BUHUȘI S.A.**
Sediul social: **str. Libertății, nr. 36, orașul Buhuși, județul Bacău**
Numarul de telefon/fax: **0234 261001**
Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comertului: **RO 962838**
Numarul de ordine în Registrul Comertului: **J04/52/1991**
Capitalul social subscris și vărsat integral: **4.964.682,50 lei**
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: **ATS – AeRO Standard**

A. Indicatori economico-financiari

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat 30.09.2017	Rezultat 30.09.2018	Variație +/-
1. Indicatorul lichidității curente *1)	Active curente/Datoriile curente	27,09	25,79	(1,30)
2. Indicatorul gradului de îndatorare *2)	Capital împrumutat/Capital propriu x 100 Capital împrumutat/Capital angajat x 100	0,00	0,00	0,00
3. Viteza de rotație a debitelor-clienți *3)	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 270 (pentru trimestrul III)	36,27	42,84	6,57
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate*4)	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,57	0,68	0,11

1) Indicatorul oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente.
Valoarea recomandată acceptabilă este aproximativ 2.

Valorile realizate ale indicatorului în perioadele de referință, de 25,79 respectiv 27,09 ori, de circa 13 ori mai mari decât valoarea recomandată, certifică capacitatea societății de a achita la scadență toate datoriile sale, reflectând dinamica activității curente și lipsa oricăror riscuri de lichiditate.

2) Indicatorul exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate. Unde:

Capital imprumutat = Credite peste 1 an,

Capital angajat = Capital imprumutat + Capital propriu.

Societatea nu gestionează elemente de capital împrumutat și implicit aceasta nu este supusă riscului de credit și nici nu există riscul apariției unor potențiale probleme de finanțare sau de lichiditate.

În ultimii șase ani Stofe Buhuși S.A. nu a utilizat capitaluri împrumutate, asigurându-și necesarul de capital pentru finanțarea activităților curente de exploatare și investiționale din surse proprii.

Întrucât societatea practică o politică prudentială în privința angajării de credite, asigurându-și lichiditățile din activitatea curentă, aceasta nu este supusă riscului de credit și riscului ratei dobânzii.

3) Exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.

Creșterea valorii realizate a acestui indicator, de la 36,27 zile, la 42,84 zile, reflectă efectele pozitive cumulate ale măsurilor manageriale implementate pentru îmbunătățirea metodelor de colectare a creanțelor comerciale coroborat cu creșterea ponderii vânzărilor cu scadența la 60 de zile de la data livrării.

Unitatea își asigură finanțarea activității curente direct, selecționându-și clienții pe baza bonității lor financiare, evitându-se astfel riscul de finanțare și riscul ratei dobânzii la fluxul de trezorerie.

4) Exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

Creșterea de 0,11 ori, a valorii realizate a acestui indicator reflectă eficacitatea cu care activele imobilizate sunt administrate în vederea realizării cifrei de afaceri, respectiv măsura în care acestea sunt utilizate în activitatea de bază, raportat la programul de activitate aprobat.

B. Alte informații

1. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în perioada de timp relevantă și impactul pe care acestea îl au asupra poziției financiare a emitentului și a filialelor acestuia.

S.C. Stofe Buhusi S.A. intra sub incidența Ordinului Ministrului Finanțelor Publice (O.M.F.P.) nr. 1802/ 2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, modificat și completat, și a emis această Raportare trimestrială, în conformitate cu prevederile acestui act normativ, coroborate cu cele ale Legii nr. 24/2017 privind

emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și cu cele ale Regulamentului nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, emis de către Autoritatea de Supraveghere Financiară.

Față de raportarea semestrială, în perioada 01.07.2018 – 30.09.2018 nu s-au înregistrat evenimente în măsură a afecta semnificativ poziția și rezultatele financiare ale societății, aceasta desfășurându-și activitate în condiții de continuitate, cu realizarea indicatorilor tehnici și economici estimați prin bugetul de venituri și cheltuieli.

În perioada de raportare nu au avut loc evenimente care să aducă modificări ale actelor constitutive sau ale structurilor de administrație, conducere și supraveghere ale societății.

S.C. „Stofe S.A.” Buhuși, în calitatea sa de emitent de valori mobiliare nu a efectuat operațiuni și nu a încheiat tranzacții cu personalul din structurile sale de administrație, conducere și supraveghere.

Activitățile societății sunt dezvoltate și desfășurate pe bază de management al riscurilor, pentru realizarea cărora sunt implementate sisteme de control intern integrat certificate ISO 9001:2015.

Sistemul de management al calității (S.M.C.) este supus auditului de supraveghere exercitat de către Organismul de Certificare autorizat Certind și care, prin misiunile sale, a constatat menținerea conformității, capacității și eficacității S.M.C. urmare respectării de către societate a cerințelor standardului ISO 9001:2015.

În perioada de raportare activitatea societății nu a fost afectată de riscuri interne sau externe realizate, iar riscurile, la care accidental poate fi supusă societatea, sunt monitorizate permanent de către management, care, prin aplicarea politicilor proprii de valorificare a disponibilităților monetare, a asigurat, la finele fiecărei perioade de raportare, un disponibil de cont, a cărui marime și viteză de lichidizare, permite intervenții rapide în situații de criză.

Activitatea economică a societății este supusă auditului financiar, auditorul independent întocmind anual, conform standardelor, raportul de audit.

Raportarea trimestrială nu a făcut subiectul unei misiuni de audit financiar sau a unei misiuni de revizuire, auditorul desfășurând misiunea sa anual.

Pentru asigurarea unui control intern eficient și eficace societatea are organizată și funcțională activitatea de audit intern, care se desfășoară conform cerințelor standardelor internaționale specifice.

2. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului și ale filialelor acestuia aferente perioadei de timp relevante.

La sfârșitul trimestrului III al exercițiului 2018, poziția financiară și performanțele Stofe Buhuși S.A. sunt reflectate de principalii indicatori bilanțieri și ai contului de profit și pierdere, astfel:

Indicatori	Rezultate 30.09.2017	Rezultate 30.09.2018	Variatie +/- 2018-2017
Imobilizări necorporale	0	0	0
Imobilizări corporale	8.830.715	8.507.226	(323.489)
Imobilizări financiare	0	0	0
Active imobilizate	8.830.715	8.507.226	(323.489)
Stocuri	8.789.162	8.142.157	(647.005)
Creanțe	1.600.157	1.255.870	(344.287)
Investiții pe termen scurt	2.080.073	2.105.247	25.174
Casa și conturi la bănci	739.213	2.121.116	1.381.903
Active circulante	13.208.604	13.624.390	415.786
Cheltuieli în avans	26.416	26.169	(247)
Datorii cu scadența < 1an	551.932	528.254	(23.678)
Active circulante nete/ Datorii curente nete	12.660.531	13.099.748	439.217
Total active minus datorii curente	2.1491.245	21.606.973	115.728
Datorii cu scadența > 1an	0	0	0
Provizioane	0	0	0
Venituri în avans	22.558	22.558	0
Capital social	4.964.683	4.964.683	0
Prime de capital	0	0	0
Rezerve din reevaluare	2.791.608	2.789.932	(1.676)
Rezerve	22.853.931	22.863.627	9.696
Rezultatul reportat	(9.388.414)	(9.251.619)	136.795
Rezultatul curent	269.438	240.350	(29.088)
Repartizarea profitului	0	0	0
Capitaluri proprii	21.491.245	21.606.973	115.728
Patrimoniu public	0	0	0
Patrimoniul privat	0	0	0
Total capitaluri	21.491.245	21.606.973	115.728

Indicatori	Rezultate 30.09.2017	Rezultate 30.09.2018	Variatie +/- 2018-2017
Venituri din exploatare, din care:	6.466.581	7.273.391	806.810
Cifra de afaceri	5.125.362	5.766.947	641.585
Cheltuieli din exploatare	6.164.639	7.007.862	843.223
Rezultatul din exploatare - profit	301.942	265.529	(36.413)
- pierdere	0	0	0
Venituri financiare	28.017	28.891	874
Cheltuieli financiare	15.607	11.883	(3.724)
Rezultatul financiar - - profit	12.410	17.008	4.598
- pierdere	0	0	0
Venituri totale	6.494.599	7.302.282	807.683
Cheltuieli totale	6.180.247	7.019.745	839.498
Rezultatul brut - - profit	314.352	282.537	(31.815)
- pierdere	0	0	0
Impozit pe profit	44.914	42.187	(2.727)
Rezultatul net - profit	269.438	240.350	(29.088)
- pierdere	0	0	0

Pentru veniturile nete realizate, cheltuielile angajate s-au situat în limite normale, asigurându-se un profit proportional cu producția realizată.

Activitatea societății s-a desfășurat în condiții de continuitate, cu obținerea sistematică de rezultate curente pozitive și de creștere a elementelor de capital, care permit evaluarea corectă și certifică natura și mărimea proceselor economice ale unității.

Variația indicatorilor prezentați reflectă măsura dezvoltării și performanței activităților societății și a poziției sale, corelate cu dimensiunea și complexitatea activităților.

Pentru perioada viitoare, managementul a preconizat implementarea de măsuri având ca principal scop eficientizarea activității, creșterea cifrei de afaceri și a profitabilității, măsuri care constau în:

- eficientizarea proceselor tehnologice prin reducerea costurilor și a timpilor de producție, în concordanță cu performanțele utilajelor disponibile;
- participarea la târguri și expoziții de profil, interne și internaționale, în scopul amplificării vizibilității societății pe piață;
- ofertarea produselor și serviciilor în S.E.A.P pentru clienții care aplică proceduri de achiziție publică;
- ofertarea de prestări servicii specializate;
- ofertarea de servicii privind studiile și cercetările tehnologice, pentru valorificarea la maxim a performanțelor profesionale ale specialiștilor societății.

De asemenea, în perioada următoare conducerea societății va aplica politici manageriale care să asigure o evoluție favorabilă a tuturor segmentelor funcționale ale societății, prin asigurarea cu comenzi, aprovizionarea operativă, întreținerea curentă a utilajelor și instalațiilor, reducerea cheltuielilor, a consumurilor specifice și o consolidare a rentabilității procesului de producție.

Presedinte al Consiliului de Administrație,

Director General,

Ing. Ștefan Câmpanu

