

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
ALE SC STOFE BUHUȘI SA
încheiate la 31 Decembrie 2017**

NOTA 1**Active imobilizate**

Activele imobilizate reprezintă o parte importantă a patrimoniului Societății și anume 41,07% din totalul activelor. Evoluția valorilor brute și ale deprecierilor acumulate în exercițiul încheiat la 31.12.2017 este prezentată în tabelul de mai jos.

- lei-

Elemente de active	Valoare bruta				Deprecieri (amortizare și provizioane)			
	Sold la 1 ianuarie 2017	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2017	Sold la 1 ianuarie 2017	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2017
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
Imobilizări necorporale								
Programe informatice	516			516	516			516
1.Total imob.necorporale	516			516	516			516
Imobilizări corporale								
Teren	6.492.147			6.492.147				
Construcții	2.260.634	264.000	1.692	2.522.941	1.332.606	199.924	1.692	1.530.838
Instal. teh., mijl. De transp.	4.163.068	126.828	76.657	4.213.240	3.179.975	25.691	76.657	3.129.008
Mobilier, aparat, birotica	26.971	7.712	5.760	28.923	22.064	8.866	5.760	25.170
Investiții imobiliare	480.121			480.121	264.575	13.130		277.705
Active biologice productive	7.398		7.398	0	6.627	770	7.398	0
Imobilizări corporale în curs de execuție	393.240		393.240	0				
2.Total imob. Corporale	13.823.579	398.540	484.747	13.737.372	4.805.847	248.381	91.507	4.962.721
4.Imobilizări financiare								
Total active imobilizate (1+2+3+4)	13.824.095	398.540	484.747	13.737.888	4.806.363	248.381	91.507	4.963.237

Activele imobilizate la valoarea rămasă se prezintă astfel:

- lei-

31 decembrie 2017	Imobilizări necorporale	Imobilizări corporale	Imobilizări financiare	Total
Valoare bruta	516	13.737.372		13.737.888
Amortizare	516	4.962.721		4.963.237
Valoare rămasă	-	8.774.651		8.774.651

Societatea deține în patrimoniu terenuri în valoare de 6.492.147 lei cu o suprafață de 264.445,92 mp, pentru care posedă titlul de proprietate seria MO3 nr.0461/09.09.1993, eliberat de Ministerul Industriilor. Facem precizarea că suprafața de teren se află situată în următoarele incinte:

Nr. crt.	Specificatie	UM	Suprafata	Valoare-lei-
1	Trup 1 Societate	Mp	236.025,92	5.794.436
2	Trup 2 Livada	Mp	4.339	106.522
3	Trup 3 Garsoniere	Mp	3.677	90.270
4	Trup 4 Dispensar TBC	Mp	1.760	43.208
5	Trup 5 Club fotbal	Mp	1.458	35.794
6	Trup 8 Spital	Mp	6.316	155.058
7	Trup 10 Ateliere școală	Mp	5.239	128.617
8	Trup 11 Cămin școală profesională	Mp	1.135	27.864
9	Trup 12 Club box	Mp	2.248	55.189
10	Trup 13 Parcare intravilan	Mp	2.248	55.189
	TOTAL	Mp	264.445,92	6.492.147

Înregistrarea terenului în situațiile financiare s-a făcut la valoarea rezultată din reevaluarea efectuată în conformitate cu HG 983/1999, rezultând un pret mediu pe mp de 24,55 lei.

În exercițiul 2017 societatea nu a efectuat reevaluarea clădirilor din patrimoniu.

Nu există în patrimoniul Societății bunuri de natura imobilizărilor corporale care fac obiectul gajării sau ipotecării de către creditori.

NOTA 2

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli și ajustări pentru depreciere

În exercițiul 2017 Societatea nu a constituit provizioane pentru riscuri și cheltuieli. Au fost constituite ajustări pentru deprecierea clienților incerți.

Situația ajustărilor în exercițiul analizat se prezintă astfel:

Denumirea ajustării	Sold la 1 ianuarie 2017	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2017
		În cont	Din cont	
0	1	2	3	4=1+2-3
Ajustări pentru depr active, din care:	354.800	297.635	44.842	607.593
Materii prime	-	-	-	-
Materiale consumabile	-	-	-	-
Semifabricate	-	-	-	-
Produse finite	132.488	190.000	-	322.488
Producția neterminată	-	-	-	-
Clienți incerți	222.312	107.635	44.842	285.105

NOTA 3**Repartizarea profitului**

Societatea înregistrează la 31.12.2017 un profit net în sumă de 144.816 lei. Din punct de vedere fiscal societatea a înregistrat un profit impozabil de 383.644 lei. Repartizarea profitului se va efectua în conformitate cu hotărârea adoptată prin adunarea generală a acționarilor, din aprilie 2018, propunerea de repartizare fiind următoarea:

-lei-		
Nr. crt.	Destinația	Suma
1.	Profitul net de repartizat	144.816
1.1.	- rezerva legală	9.696
1.2.	- acoperirea pierderii contabile	135.120
1.3.	- dividende	0
2.	Profit nerepartizat	

NOTA 4**Analiza rezultatului din exploatare**

Indicatorul	- lei-	
	Exercițiul preced 2016	Exercițiul curent 2017
1. Cifra de afaceri netă	6.536.058	7.567.622
2. Costul bunurilor vând și al serv prestate (3+4+5)	4.850.112	5.779.124
3. Cheltuielile activităților de bază	4.727.981	5.390.567
4. Cheltuielile activităților auxiliare	122.131	388.557
5. Cheltuielile indirecte de producție		
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	1.685.946	1.788.498
7. Cheltuieli de desfacere		
8. Cheltuieli generale de administrație	1.745.824	1.692.766
9. Alte venituri din exploatare	131.878	87.205
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	72.000	182.937

NOTA 5**Situația creanțelor și a datoriilor**

- lei -

Creanțe	Sold la 31 decembrie 2017 (col.2+3)	Termen de lichiditate	
		Sub un an	Peste un an
0	1	2	3
Total, din care:	1.035.276	1.035.276	
Creanțe comerciale, din care:	959.331	959.331	
-Clienti și efecte de primit	1.195.254	1.195.254	
-Clienti – facturi de întocmit	49.182	49.182	
-Ajustări clienți incerti	(285.105)	(285.105)	
- Avansuri platite furnizorilor			
Debitori	34.106	34.106	
Alte creanțe	41.839	41.839	

Ponderea în cadrul creanțelor totale o reprezintă creanțele comerciale (92,66%).
Evaluarea creanțelor în devize s-a făcut la cursul BNR de la 31.12.2017.

Situația datoriilor pe vechimi este prezentată în tabelul de mai jos:

- lei-

Datorii	Sold la 31 dec. 2017 (col.2+3+4)	Termen de lichiditate		
		sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
0	1	2	3	4
Total, din care:	528.318	528.318		
Credite pe termen lung				
Dobanzi aferente creditelor pe termen lung				
Alte datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an				
Credite pe termen scurt și dob. afer.				
Datorii comerciale	276.777	276.777		
Clienti creditori	109	109		
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și alte dat pentru asig. sociale	251.432	251.432		

Furnizorii în sold la 31.12.2017 sunt aferenți activității curente (achiziții de materii prime materiale consumabile, utilități, prestări servicii, etc.) și sunt reprezentați de firme rezidente.

Societatea nu înregistrează datorii rezultate din planuri de pensii prin care să se oblighe, legal sau implicit, să plătească drepturi salariale viitoare și nici să asigure beneficii angajaților sau după terminarea serviciului acestora.

În cadrul altor datorii, suma de 181.401 lei, cuprinde datoriile fiscale și pentru asigurări sociale curente, aferente lunii decembrie 2017, cu scadență în anul 2018.

NOTA 6

Principii, politici și metode contabile

6.1.Aspecte generale privind situațiile financiare

Situațiile financiare sunt proprii societății "Stofe Buhuși" SA, sunt auditate, sunt aferente exercițiului anului 2017, sunt exprimate în lei, la costul istoric și sunt elaborate conform contabilității de angajamente. Astfel, efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente au fost recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele s-au produs (și nu pe măsură ce numerarul sau echivalentul său a fost încasat sau plătit) și au fost înregistrate în evidențele contabile și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente. Situațiile financiare întocmite în baza acestui principiu oferă informații utilizatorilor nu numai despre tranzacțiile trecute, care au implicat plăți și încasări, dar și despre obligațiile de plată din viitor și despre resursele privind încasările viitoare.

Situațiile financiare prezentate s-au întocmit în concordanță cu: Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare și ale OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare.

Societatea își conduce contabilitatea în partidă dublă astfel încât să asigure :

- înregistrarea cronologică și sistematică a tuturor operațiunilor patrimoniale în funcție de natura lor, în mod simultan în debitul unor conturi și creditul altor conturi;
- cunoașterea totalului sumelor debitoare și creditoare precum și soldul final al fiecarui cont;
- întocmirea lunară a balanței contabile care reflectă egalitatea între totalul sumelor debitoare și creditoare și solduri;
- prezentarea situației patrimoniului și a rezultatelor obținute, respectiv a activelor și pasivelor, a veniturilor și cheltuielilor, a beneficiilor sau pierderilor prin contul 121.

Pentru da o imagine reală a patrimoniului, a situației și a rezultatelor financiare obținute conducerea Societății nu a făcut abateri de la regulile privind evaluarea patrimoniului și a celorlalte norme și principii contabile.

La alegerea prezentării sau neprezentării unei politici contabile specifice, managementul Societății a luat în considerare dacă în acest fel utilizatorii ar putea fi ajutați la înțelegerea modului în care tranzacțiile și evenimentele se regăsesc în performanța și poziția financiară raportate.

6.2.Recunoașterea veniturilor din activitățile curente

Veniturile din activitățile curente sunt reprezentate de fluxul brut de beneficii economice dintr-un exercițiu financiar, primit de întreprindere în cursul activităților obișnuite ale acesteia, flux materializat prin creșteri ale capitalurilor proprii, altele decăt creșterile datorate contribuțiilor din partea participanților la capital.

În situațiile financiare veniturile din activitățile curente au fost recunoscute ca fiind veniturile provenite din tranzacții și evenimente cum sunt: vânzarea bunurilor, prestarea serviciilor și utilizarea de către alții a activelor Societății producătoare de dobânzi, redevențe și dividende. Vânzările (care exclud TVA și discount-urile) au fost recunoscute, conform contabilității de angajamente, când livrarea bunurilor și prestarea serviciilor a avut loc iar transferul riscurilor și beneficiilor a fost definitiv și nu pe măsură ce numerarul sau echivalentul acestuia a fost încasat sau plătit.

Evaluarea veniturilor din activitățile curente s-a făcut la valoarea justă a mijlocului de plată primit sau de primit. În momentul în care intrarea de numerar sau echivalente în numerar este

amânată, valoarea justă a mijlocului de plată poate fi mai mică decât suma nominală a numerarului primit sau de primit. Diferența dintre valoarea justă și suma nominală a mijlocului de plată este recunoscută ca fiind venit din dobânzi.

6.3. Recunoașterea și amortizarea activelor necorporale și corporale

La intrarea în patrimoniu activele immobilizate au fost înregistrate la valoarea de achiziție, pentru cele procurate cu titlu oneros.

Activele necorporale (intangibile), constând din programe și licențe soft, au fost immobilizate pe criteriul că folosirea acestora va determina realizarea de venituri previzibile în perioadele viitoare. Amortizarea immobilizărilor necorporale s-a efectuat, liniar, într-o perioadă (durată utilă de viață) de 3 ani.

Immobilizările corporale au fost recunoscute ca active în situațiile financiare după criteriul posibilității de a genera beneficii economice viitoare aferente, cât și al măsurării în mod credibil a costului acestora, fiind înregistrate după clasă. O clasă de immobilizări corporale este o grupare de active de aceeași natură și cu utilizări similare, aflate în exploatare.

Activele corporale au fost amortizate începând cu luna următoare punerii în funcțiune, folosind metoda liniară, până la recuperarea integrală a valorii de intrare, având la bază normele legale privind duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe (HG nr.2139/ nov.2004).

În situațiile financiare immobilizările corporale au fost prezentate la valoarea rămasă (după deducerea amortizării cumulate), societatea efectuând reevaluări, în conformitate cu: HG 945/1990, HG 26/1992, HG 500/1994, HG 983/1998, HG 403/2000 și HG 1553/2003.

Ultima reevaluare s-a efectuat în anul 2012 pentru grupa "Construcții.

Situația rezervelor din reevaluare se prezintă astfel:

-lei-			
Rezerva din reevaluare la începutul anului	Sume înregistrate la rezerva din reevaluare	Sume transferate din rezerva din reevaluare	Rezerva din reevaluare la sfârșitul anului
2.791.736		171	2.791.565

Inventarierea activelor immobilizate s-a efectuat în conformitate cu prevederile OMFP nr. 2861/2009, în baza Deciziei nr. 1982/15.12.2017.

6.4. Capitalizarea costului îndatorării și altor cheltuieli

Societatea nu a efectuat nicio capitalizare a dobânzilor în exercițiul analizat.

Piese de schimb și echipamentele de service (de interes major) achiziționate odată cu procurarea activelor au fost considerate în categoria immobilizărilor corporale întrucât s-a estimat folosirea lor pentru mai multe perioade. Cheltuielile cu reparațiile și întreținerea, pentru care nu s-a putut estima ca ar conduce la creșterea beneficiilor viitoare din exploatarea mijlocului fix, au fost înregistrate în contul de profit și pierdere al perioadei când s-au produs, fără a fi capitalizate în costul immobilizării corporale respective.

6.5. Investiții imobiliare

Investițiile imobiliare sunt reprezentate de acele proprietăți imobiliare deținute de proprietar în scopul creșterii valorii capitalului sau în scopul închirierii, în timp ce proprietățile imobiliare sunt deținute pentru a fi utilizate în producția de bunuri, prestarea de servicii, în scopuri administrative sau pentru a fi vândute pe parcursul desfășurării normale a activității.

Privite după criteriile de mai sus, în patrimoniul SC "Stofe Buhuși" SA se regăsesc atât proprietăți imobiliare, utilizate de către proprietar pentru realizarea proceselor sale de producție, cât și investiții imobiliare, proprietăți imobiliare de natura construcțiilor utilizate pentru închiriere. Atât proprietățile imobiliare cât și investițiile imobiliare sunt reprezentate de construcții edificate în perioada 1930 - 1989 și reclassificate contabil în conformitate cu prevederile O.M.F.P. nr. 1802/2014, cum sunt: terenurile, locuințele date în folosirea salariaților, imobile (garsoniere, club box și fotbal, secții de producție) achiziționate în perioada 1930-1989 și folosite în scopul închirierii sau cedării ulterioare.

6.6. Stocurile

Evidența operativă a stocurilor de materii prime, materiale consumabile, ambalaje și obiecte de inventar, se ține pe gestiuni, în locuri de depozitare separate, la prețul de achiziție pentru cele din afară și la costul de producție pentru cele din producție proprie.

Semifabricatele sunt înregistrate atât la intrare cât și la darea în consum la prețul de cost efectiv (cost de secție) și sunt destinate în totalitate pentru producția de țesături și fire.

Costurile stocurilor specifice activității producției de baza, sunt determinate prin metoda FIFO.

Produsele finite au fost înregistrate la un cost prestabilit (standard), care reprezintă prețul de vânzare, diferențele rezultate între acesta și costul efectiv realizat sunt înregistrate prin folosirea contului specific 348 "Diferențe de preț la produse finite".

La încheierea exercițiului elementele patrimoniale de natura stocurilor au fost evaluate și reflectate în bilanțul contabil la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul stocurilor trebuie să cuprindă toate cheltuielile aferente achiziției și prelucrării, precum și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în forma și în locul în care se găsesc în prezent.

Mărfurile sunt înregistrate la prețul cu amănuntul sau cu ridicata, funcție de modalitatea de desfacere.

Valoarea uzurii obiectelor de inventar se înregistrează la darea în folosință a acestora.

6.7. Impozitele, inclusiv impozitele amânate

Societatea "Stofe Buhuși" SA a procedat la înregistrarea impozitelor și taxelor în baza legislației fiscale române în vigoare.

6.8. Provizioane și ajustări

În situațiile financiare, încheiate la 31.12.2017, Societatea a efectuat ajustări pentru deprecierea creanțelor care sunt în litigiu și pentru cele care la data bilanțului depășeau 270 de zile de la termenul scadent (în scop fiscal), în sumă de 285.105 lei.

Au fost, deasemenea, create ajustări pentru deprecierea anumitor produse greu vandabile în suma de 322.488 lei

6.9. Costurile cu beneficiile de pensionare datorate angajaților

Planurile de pensii sunt descrise, în mod normal, fie ca planuri de contribuții determinate, fie ca planuri de beneficii determinate și sunt constituite din active investite, în societățile de asigurări, de către angajator în favoarea angajaților.

Societatea "Stofe Buhuși" SA nu are încheiate cu angajații astfel de contracte.

6.10. Conversia valutară și acoperirea riscului valutar

Tranzacțiile și evenimentele în lei, au fost recunoscute atunci când au apărut și înregistrate în evidențele contabile și raportate în situațiile perioadei la care s-au referit. Tranzacțiile în devize

sunt înregistrate la cursul de schimb al BNR de la data efectuării tranzacției, prin evidențierea diferențelor de curs valutar față de data plății, sau încasării, în contul de profit și pierdere.

Ratele de schimb folosite pentru traspunerea soldurilor în devize au fost cele existente de la 31.12.2017, cursuri oficiale publicate de BNR și anume: ROL/EUR = 4,6597.

6.11. Numerar și echivalente în numerar

Numerarul și echivalentele în numerar cuprind disponibilitățile bănești și depozitele la vedere precum și investițiile financiare pe termen scurt, extrem de lichide, care sunt ușor convertibile în sume cunoscute de numerar și care sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii.

6.12. Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt prezentate în situațiile financiare la valoarea justă a contraprestatiei oferite, de la data când au fost efectuate și sunt înregistrate la costul amortizat, diminuate cu ajustările pentru depreciere, estimate funcție de factorii cunoscuți ce afectează încasarea acestora.

6.13. Datoriile comerciale

Situațiile financiare prezintă datoriile comerciale la valoarea justă a obligației ce va fi plătită în viitor pentru bunurile și serviciile primite, indiferent dacă au fost sau nu facturate către Societate.

6.14. Utilizarea estimărilor

Utilizarea unor estimări rezonabile reprezintă o parte esențială a întocmirii situațiilor financiare și nu subminează credibilitatea acestora. Ulterior estimările pot fi revizuite în măsura în care au loc schimbări privind circumstanțele care le-au generat sau ca urmare a unor noi informații, experiențe sau dezvoltări.

NOTA 7

Participații și surse de finanțare

Capitalul social subscris și vărsat în întregime este de 4.964.683 lei, la care revine un număr de 1.985.873 de acțiuni nominative, la valoarea nominală de 2,50 lei/acțiune. Evidența analitică a acționarilor se ține de către societatea specializată "Depozitarul Central" SA cu sediul în București.

Structura acționariatului este cea prezentată în Nota 12 "Capital social".

Tranzacționarea acțiunilor, Societății se face pe piața nereglementată AeRO (total acțiunilor cotate fiind în număr de 958.720).

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise și sunt integral plătite la 31.12.2017, având același drept de vot.

Societatea nu deține în patrimoniu acțiuni răscumparabile, iar în exercițiul analizat nu a efectuat nici o tranzacție mobilă cu acțiuni proprietatea acesteia.

SC "Stofc Buhuși" SA nu a emis alte instrumente de capital pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2017.

NOTA 8

Informații privind salariații, administratorii și directorii

Toți angajații Societății sunt asigurați ai Casei de Asigurări Sociale , pe durata contractului de muncă, fiind asigurați și pentru ajutor de somaj.

Societatea nu se înregistrează cu planuri de pensii prin care să se oblige legal sau implicit să plătească drepturi salariale viitoare și nici să asigure beneficii angajaților sau după terminarea serviciului acestora.

Salarizarea directorilor și administratorilor

Conducerea Societății a fost asigurată în anul 2017 de un consiliu de administrație compus din trei membri. În timpul exercițiului personalul de conducere nu a primit avansuri sau credite, în afară de sumele convenite pentru cheltuieli de deplasare ce au fost integral justificate.

Totalul cheltuielilor cu salariile membrilor consiliului de administrație incluzând și contribuțiile sociale au fost în valoare de 542.862 lei.

Nu s-au înregistrat cheltuieli privind pensiile foștilor directori și administratori, sau garanții asumate în numele acestora, societatea neavând obligații contractuale în acest sens.

Salariați

Drepturile salariaților pe termen scurt includ salariile, contribuțiile la asigurările sociale, la fondul de asigurări de sănătate și fondul de somaj și sunt recunoscute ca și cheltuieli odată cu prestarea serviciilor de către aceștia.

Obligația Societății este să plătească contribuțiile atunci când acestea apar.

Societatea și-a desfășurat obiectul de activitate, în cursul anului analizat, cu un număr mediu de personal de 84 salariați, cu contract de muncă, a căror structură este următoarea:

Structura	Număr mediu	
	An precedent	An curent
Muncitori direct productivi și auxiliari	59	65
Maiștri	6	6
Administrație	10	10
Conducere	3	3
Total	78	84

Totalul cheltuielilor cu remunerațiile personalului a fost de 1.976.705 lei, iar cheltuielile privind asigurările și protecția socială, aferente, au însumat 458.777 lei.

La data de 31.12.2017 numărul mediu de salariați era cu 6 persoane mai mare față de cât era la aceeași dată din anul 2016 (78 persoane), rezultând o productivitate a muncii la cifra de afaceri, de 90.115 lei/salariat, mai mare cu 6.319 lei, față de cea înregistrată în anul precedent (83.796 lei/salariat), urmare a creșterii cifrei de afaceri.

NOTA 9

Exemple de calcul și analiză a principalilor indicatori economico-financiar

		<u>An 2017</u>		<u>An 2016</u>	
1.Indicatorul lichidității curente	Active curente	13.155.518	= 24,90		= 24,39
	Datorii curente	528.318			

2. Indicatorul lichidității imediate	Active curente-stocuri	5.227.323	= 9,89	= 9,08
	Datorii curente	528.318		
3. Indicatorul gradului de îndatorare	Capital imprumutat x 100	0	=0	=0
	Capital propriu	21.366.624		
4. Viteza de rotație a stocurilor	Costul vânzărilor	5.779.124	= 0,68 ori	= 0,57 ori
	Stocul mediu	8.547.919		
5. Număr de zile de stocare	Stoc mediu x 366	8.547.919 x 366	= 541 zile	= 646 zile
	Costul vânzărilor	5.779.124		
6. Viteza de rotație a debitelor – clienți	Sold mediu clienți x 366	1.417.418 x 366	= 68 zile	= 83 zile
	Cifra de afaceri	7.567.622		
7. Viteza de rotație a creditelor – furnizori	Sold mediu furnizori x 366	264.457 x 366	= 13 zile	= 38 zile
	Achiziții de bunuri (fără servicii)	1.263.896		
8. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri	7.567.622	= 0,86	= 0,72
	Active imobilizate	8.774.651		
9. Viteza de rotație a activelor totale	Cifra de afaceri	7.567.622	= 0,35	= 0,30
	Total active	21.930.169		
10. Rentabilitatea capitalului angajat	Profitul înainte de plăți dobânzilor și impozitului pe profit	193.922	= X	= x
	Capitalul angajat	0		
11. Marja brută din vânzări	Profitul brut din vânzări x 100	1.788.498 x 100	= 23,63	= 25,79
	Cifra de afaceri	7.567.622		
12. Rezultatul pe acțiune	Profit net atribuit acționarilor comune	144.816	= 0,0729	= 0,0383
	Număr de acțiuni comune luate în calcul	1.985.873		

NOTA 10**Alte informații****a) Descrierea Societății**

Societatea comercială "STOFE BUHUȘI" este înființată în anul 1990, prin HG. Nr.1254 ca societate pe acțiuni, în conformitate cu prevederile Legii nr.15/1990, de reorganizare a unităților de stat, în regii autonome și societăți comerciale. A fost înregistrată la Registrul Comerțului, având certificatul de înmatriculare J04/52/1991 și codul de înregistrare fiscală atribuit RO962838. Capitalul social al unității este, la 31.12.2017, de 4.964.683 lei, fiind clasificată din punct de vedere fiscal în categoria contribuabililor mijlocii.

Societatea reprezintă de fapt fosta unitate "Întreprinderea de Postav Buhuși", care a luat ființă încă din anul 1885, ca proprietate particulară a colonelului Eugen Alcaz, cu ateliere de producere a postavului din lână.

O scurtă prezentare a evoluției economice a întreprinderii și a mediului economic în care aceasta a funcționat sunt utile pentru înțelegerea fluxurilor financiare ale acesteia, atât în principalele momente de dezvoltare, cât și în prezent.

În perioada 1948-1990, întreprinderea s-a aflat într-un proces continuu de dezvoltare, caracteristic economiei centralizate, care exploatănd renumele mărcii de fabrică, sisteme integrate de organizare a muncii și a proceselor tehnologice și economice, precum și experiența incontestabilă a personalului, au creat la Buhuși cea mai mare și integrată întreprindere specializată din sud-estul Europei.

Societatea avea, la data transformării sale în societate pe acțiuni, 9500 angajați și avea dezvoltat un sistem tehnologic care sa-i permită să funcționeze independent.

Dupa anul 1990 rezultatele economice ale întreprinderii au constatat cea mai mare perioada de regres. În activitatea de 130 ani a acestui sistem economic, perioada 1990-2000 este cea mai mare perioadă de criză economică.

Această situație este determinată în primul rând de factori macroeconomici ce se manifestă în mediul extern întreprinderii. Criza economică națională, supradimensionarea capacităților de producție specifică perioadei socialiste, incapacitatea pieței interne de a absorbi o producție mare, care se poate realiza cu aceste capacități, criza de pe piața internațională a textilelor, precum și incoerența cadrului legislativ și a politicilor financiare ale statului, sunt principalii factori care au determinat acest regres.

Capitalul social, inițial de 85.510 lei, a fost majorat ulterior, în diferite etape, ajungându-se, la data prezentului raport, la valoarea de 4.964.683 lei.

Obiectul principal de activitate al Societății este producția de țesături tip lână, fire cardate și pieptanate, paturi și articole tehnice.

Realizarea obiectului de activitate se face prin exploatarea capacităților de producție amplasate, datorită interdependenței fluxului tehnologic, în incinta Societății. Principalele capacități de producție sunt:

- Secția filatură cardată și pieptanată
- Secția țesătorie
- Secția finisaj
- Serviciul mecano-energetic

b) Impozitul pe profit

Reconcilierea dintre rezultatul contabil al exercițiului și rezultatul fiscal, după cum s-a prezentat în declarația de impozit pe profit, este:

	- lei -
Rezultat contabil înainte de impozitare (profit brut)	193.922
Venituri neimpozabile din provizioane anulate	40.417

Rezerva legala	9.696
Amortizarea fiscala	242.657
Deduceri suplimentare pentru cercetare – dezvoltare	17.971
Total deduceri si venituri neimpozabile	310.741
Sume nedeductibile prevazute de legislatia în vigoare	500.463
Rezultat fiscal	383.644
Sponsorizare deductibila	12.277
Impozit pe profit	49.106

Societatea a înregistrat în anul fiscal 2017 profit contabil brut în suma de 193.922 lei și profit fiscal în suma de 383.644 lei.

c) Cifra de afaceri

Societatea realizează în exercițiul analizat o cifră de afaceri de 6.536.058 lei din desfășurarea următoarelor activități:

	Anul 2016	Anul 2017
Venituri din vânzarea produselor finite	4.947.188	5.881.123
Venituri din vânzarea semifabricatelor	10.035	368
Venituri din vânzarea produselor reziduale	988	6.098
Venituri din lucrări exec și serv prestate	1.037.247	999.224
Venituri din subv. de expl. aferente cifrei de afaceri	25.680	19.320
Venituri din locații de gestiune, chirii, redev	461.117	511.386
Venituri din vânzarea mărfurilor	52.461	63.690
Venituri din alte activități	1.342	86.413
Total	6.536.058	7.567.622

Veniturile din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri au fost realizate urmare desfășurării activităților planificate pentru exercițiul financiar 2017 în cadrul proiectului de cercetare PNII 87-14/2013- Textile fotocatalitice inovative cu proprietăți antibacteriene și de autocurățare (acronim CLEANTEX). Acest proiect este implementat în perioada 2016 – 2017 în parteneriat cu și Institutul National de Cercetare- Dezvoltare Textile și Pielărie București.

Cifra de afaceri, pe tipuri de piețe de desfacere, se prezintă astfel:

- piața externă - -0.27%
- piața internă - 99.73%

d) Onorariile platite auditorilor

În exercițiul analizat Societatea a înregistrat în contul de profit și pierdere cheltuieli cu onorariile auditorilor situațiilor financiare care au fost de 10.000 lei.

e) Angajamente acordate

La 31.12.2017 societatea nu avea angajamente acordate de societate creditorilor, constând în gajuri și ipoteci, asupra unor active imobilizate.

f) Angajamente primite

Societatea nu se înregistrează în exercițiul analizat cu angajamente primite pentru acoperirea riscului de neexecutare de contracte sau neîncasare de creanțe.

Nota 11***Numerar și echivalente în numerar***

Numerarul și echivalentele în numerar constau în disponibilități bănești, în solduri la bănci și investiții în instrumente de pe piața monetară.

Elementele monetare exprimate în valută au fost raportate utilizându-se cursul de schimb stabilit de BNR la data de 31.12.2017.

Numerarul și echivalentele în numerar incluse în situația fluxurilor de numerar, cuprind următoarele sume din bilanț:

- lei -

Explicatii	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Depozite bancare	2.058.605	2.078.366
Numerar în conturi la bănci (LEI)	1.960.611	2.058.709
Numerar în conturi în devize (EURO)	78.718	46.737
Alte disponibilitati și valori	3.825	8.235
Total	4.101.759	4.192.048

Nota 12**Capitalul social**

Capitalul social subscris și vărsat în întregime, la data de 31.12.2017, este de 4.964.683 lei la care revine un număr de 1.985.873 acțiuni nominative, la valoarea nominală de 2,50 lei/acțiune.

Evoluția subscrierii și varsării capitalului social, la costul istoric, se prezintă astfel:

Cerere mențiuni/data subscrierii	Valoarea în lei	Valoarea/acțiune	Număr acțiuni
57/29.01.1991	85.510	0,999	855.139
4062/24.11.1992	747.000	1	747.000
1087/03.04.1995	4.964.683	2,50	1.985.873

Structura acționarilor, la data de 31.12.2017, conform structurii sintetice furnizate de Depozitarul Central București, este următoarea:

Nr. crt.	Actionar	Valoare acțiuni - lei-	Numar acțiuni	Procent %
1.	Asociația "Stofe Buhuși"	2.531.988	1.012.795	51,00
2.	SIF "Moldova"	805.560	322.224	16,23
3.	Alți acționari	1.627.135	650.854	32,77
	TOTAL	4.964.683	1.985.873	100

Nota 13**Rezultatul pe acțiune**

Rezultatul pe acțiune-de bază se calculează împărțind profitul sau pierderea netă a perioadei, atribuibilă acționarilor comuni, la media ponderată a acțiunilor ordinare în circulație în exercițiul respectiv.

Media ponderată a acțiunilor

Data		Acțiuni emise	Acțiuni de trezorerie	Acțiuni în circulație
1 ian.2017	Sold inițial	1.985.873	-	1.985.873
-	Emisiune de acțiuni	-	-	-
-	Răscumpărare de acțiuni proprii	-	-	-
31 dec.2017	Sold final	1.985.873	-	1.985.873

Întrucât în timpul exercițiului 2017 Societatea nu a efectuat tranzacții de emisiune sau răscumpărare de acțiuni media ponderată = $1.985.873 \times 12/12 = 1.985.873$ acțiuni.

Pornind de la profitul înregistrat de SC "Stofe Buhuși" SA și media ponderată a acțiunilor, rezultatul pe acțiune, de bază și diluat, este un profit de 0,0378 lei, calculat astfel:

$$\frac{144.816}{1.985.873} = 0,0729 \text{ lei/acțiune}$$

1.985.873

Nota 14**Stocuri**

Societatea "Stofe Buhuși" SA se înregistrează la sfârșitul exercițiului cu următoarele stocuri:

- lei -

Denumire	31 Decembrie 2016	31 Decembrie 2017
Materii prime, mat. consumabile, ob. Inv	360.456	677.729
Ajustări pentru deprecierea mat prime		
Semifabricate, produse finite, neterminată	7.622.010	7.546.329
Ajustări pentru deprecierea prod finite și net	(132.488)	(322.488)
Mărfuri	139.944	1.200
Ambalaje	3.880	4.759
Avansuri pentru stocuri		20.666
Total stocuri	7.993.802	7.928.195

Inventarierea s-a efectuat la toate gestiunile, în baza deciziei de inventariere generală, rezultatele acesteia înregistrându-se în contabilitate conform procesului verbal întocmit de către comisia de inventariere.

Nota 15**Garanții și alte obligații contractuale acordate și primite**

SC Stofe Buhuși SA nu deține în patrimoniu active imobilizate, pentru care s-au constituit garanții, ipoteci și sechestre asiguratorii, în favoarea unor creditori pentru datorii neachitate.

Nota 16**Aspecte contingente****Litigii**

Societatea "Stofe Buhuși" SA se înregistrează la finele anului 2017 cu litigii comerciale în calitate de parte civilă, situația acestora este redată în continuare:

Nr. crt.	PARTE	DOSAR	INSTANT A	MATERIE/ OBIECT	DEBIT	TERMEN	STADIUL DOSARULUI
A.	STOFE S.A. - RECLAMANT / INTIMAT/ PARTE VATAMATA						
A.1	CAUZE CIVILE - CREANTE NERECUPERATE						
1	CLIMBING SERV SRL BUHUSI	30/199/2016/a1	Judecatoria Buhusi	Cerere cu valoare redusa, in pretentie	8,558.00	Sentinta definitiva nr. 371/12,05,2016,	Investita cu formula executorie BEJ Cîrnu Eugen dosar de executare 519/2016
2.	CONTEXIN GROUP SRL CONSTANTA	6915/118/2012	Tribunalul Constanta	Procedura falimentului	3,174.83	07,05,2018	Etape ale procedurii generale a falimentului - termen 07,05,2018
3	DOROBANTU L SA PLOJESTI	5369/105/2008	Tribunalul Prahova	Procedura falimentului	17,807.94	14,03,2018	Etape ale procedurii generale a falimentului - termen 14,03,2018
5	I.I. APETREI P. EDUARD	909/199/2016	Judecatoria Buhusi	Cerere cu valoare redusa, in pretentie	1,010.80	Hotarâre definitivă nr. 649/07,09,2016	Urmează investirea cu formula executorie și transmiterea spre executare la BEJ agreat
6	ITALTEX SRL UNIPERSONALE AREZZO	94/2014	Tribunalul Arezzo	Procedura falimentului 5947,27 eur, 1 eur = 4,6597 lei	27,712.59		Etape ale procedurii falimentului
8	PALTINOASA PROD SRL TARGU NEAMT	2912/103/2014	Tribunalul Neamt	Procedura falimentului	10,026.00	10,05,2018	Etape ale procedurii generale a falimentului - termen 10,05,2018
9	R.T. TEXTILE SRL BACAU	2528/110/2016	Tribunalul Bacau	Procedura falimentului	19,318.62	17,05,2018	Etape ale procedurii simplificate de faliment, termen 17,05,2018
10	RITEXFIL SRL	1169/199/2016 aprobare sechestrului asig. dispus din 908/199/2016 pretentie, 1391/199/2016 Inscuviinta la executare	Judecatoria Buhusi, Tribunalul Bacau	Pretentie, instituit sechestrul asigurator, Inscuviinta la executare sechestrului, Procedura falimentului	91,804.21	19,03,2018	Admise pretentiile, instituit sechestrul si dispus executare silita a bunurilor sechestrate prin BEJ Cîrnu Eugen - proceduri suspendate de drept urmare declarare inceperii procedurii simplificate a falimentului, Etape de procedura termen 19,03,2018

		sechestrul asig. 152/1110/ 2017 - faliment					
	TOTAL				179,412.99		
A.2	CAUZE CIVILE						
	TOTAL				0.00		
A.3	CAUZE PENALE						
1	DUOMET IMPEX SRL STANCA	Acțiune 439/03,03 2017, Dosar 669/VIII- 1/2017	Parchetul de pe lângă Judecătoria Târgu Neamț	Incident de plată	9,696.00		Faza de cercetare prealabilă
2	INTROSPECT ARER SRL GALATI	Acțiune 437/03,03 2017	Parchetul de pe lângă Tribunalul Galati, in cercetare la Serviciul de Investigare a Criminalității ii Economice, IPJ Galati	Incident de plată	2,103.77		Faza de cercetare prealabilă, debit inițial 4.965,25 lei, s-au achitat 313,93 lei și s-a făcut retur de marfa în suma de 2.547,54 lei
3	TOUT JOUR SRL GALATI	Acțiune 438/03,03 2017		Incident de plată	0.00		Faza de cercetare prealabilă, din 1,584,00 lei s-au achitat 1.186,07 lei și s-a făcut retur de marfa pl. suma de 401.28 lei
4	MIRAN SWEETS SRL,	Acțiune 2014/17,0 9,2014: Dosar 1967/VIII -1/2014	Parchetul de pe lângă Tribunalul Ilfov	Incident de plată, abuz de încredere, constituire grup infracțional	26,660.00		Faza de cercetare peșulă
5	INFRACTORI MINORI	Dosar 703/199/2 015	Curtea de Apel Bacau	Furt calificat	14,000.00	21.03.2017 Soluție în dosar apel, admite apelul formulat de către inculpați. Hotărâre 368/2017	CV prejudiciu dezafectare instalație aductie apa
	TOTAL				52,459.77		
	TOTAL CREANTE LITIGIOASE				231,872.76		
B.	STOFE S.A. - PARAT						
B.1	CAUZE CIVILE				0.00		
B.2	CAUZE PENALE				0.00		
	TOTAL DATORII LITIGIOASE				0.00		

Referitor la litigiile de mediu, Societatea nu se înregistrează cu asemenea aspecte, având autorizația de mediu nr. 45/01.03.2013 fara program de conformare.

Anual, unitatea reactualizeaza Planul de combatere a unor eventuale poluări accidentale.

Mediul operațional

Societatea operează într-un mediu de piață puternic concurențial, în care prețurile oscilează în timp, ca rezultat al unor factori variați, specifici sau generali și care, au ca rezultat, modificarea puterii de cumpărare a banilor.

Instabilitatea determinată de reformele economice ar putea cauza Societății schimbări imprevizibile în infrastructura activităților de bază în care funcționează în acest moment, afectând semnificativ capacitatea de a opera în mod profitabil. Efectele rezultate în urma acestor schimbări nu pot fi estimate în ce masura pot influența situațiile financiare sau rezultatele viitoare.

Angajamente contractuale

Societatea a încheiat în anul 2017 mai multe contracte pentru aprovizionarea cu materii prime, materiale consumabile (coloranți), care s-au realizat fără incidente în derulare și achitare.

În ceea ce privește contractele încheiate pentru livrarea produselor, atât cu parteneri de pe piața internă cât și externă, în exercițiul analizat, acestea s-au derulat conform prevederilor.

Riscul de rată a dobânzii

Riscul generat de rata dobânzii este riscul ca valoarea instrumentelor financiare să varieze datorită modificărilor ratelor dobânzilor de pe piață.

Societatea nu înregistrează la 31.12.2017 datorii financiare (dobânzi).

Riscul de schimb valutar

Expunerea la riscul ce decurge din fluctuațiile cursului de schimb valutar apare, de regulă, ca urmare a exprimării unor datorii în valută, valută care este evaluată la o rată reală a cursului de schimb la data întocmirii situațiilor financiare. Diferențele rezultate trebuie înregistrate în contul de profit și pierdere.

Societatea Stofe Buhuși SA, în cursul exerciului 2017, a înregistrat o pierdere din diferențe de curs valutar, în suma de 272 lei, urmarea tranzacțiilor de import-export și a creanțelor și datoriilor comerciale în devize, în sold la 31.12.2017.

Continuitatea activității

Situațiile financiare întocmite de SC "Stofe Buhuși" SA sunt elaborate pornind de la ipoteza că societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil, nefiind nevoie de întocmirea lor pe o bază diferită de evaluare (cum ar fi necesar în situația unei intenții de lichidare sau de reducere semnificativă a activității).

Validitatea ipotezei de continuare a activității poate fi probată prin calculul indicatorilor (comparativ cu cei realizați în anul precedent) : fond de rulment (FR), necesar de fond de rulment (NFR), și trezoreria netă (TN), pentru care se folosesc, următoarele elemente din patrimoniul Societății, la finele fiecărui exercițiu:

		<u>Valori în lei</u>
<u>2016</u>		<u>2017</u>

1.Active imobilizate	9.017.732	8.774.651
2.Active circulante nonfinanciare	10.692.689	11.041.837
3.Capitaluri permanente	21.221.808	21.366.624
4.Datorii pe termen scurt nonfinanciare	522.092	528.318
FR	= 21.366.624 – 8.774.651= 12.591.973	in 2016= 12.204.076
NFR	= 11.041.837 – 528.318 = 10.513.519	in 2016= 10.170.597
TN	= 12.591.973- 10.513.519= 2.078.454	în 2016 = 2.033.479

Valorile pozitive a indicatorilor de mai sus, ne semnaleză că societatea a reușit să își asigure echilibrul financiar, conducându-ne astfel la concluzia că și în viitor, activitatea se va desfășura în aceleași condiții, fără ca principiul continuității activității, să fie amenințat.

Nota 17

Angajamente și alte elemente extrabilanțiere

Societatea detine bunuri înregistrate în afara bilanțului după cum urmează:

1. valori materiale primite spre prelucrare sau reparare, în păstrare sau custodie;
2. stocuri de natura altor materiale date în folosință

Nota 18

Evenimente ulterioare datei bilanțului

Evenimentele ulterioare datei bilanțului sunt acele evenimente, atât favorabile, cât și nefavorabile, care au loc între data bilanțului și data la care situațiile financiare sunt autorizate pentru depunere. Pot fi identificate evenimente care fac dovada condițiilor existente la data bilanțului și care conduc la ajustarea bilanțului, cât și evenimente care oferă indicații despre condițiile apărute ulterior datei bilanțului, acestea nu conduc la ajustarea situațiilor financiare.

După închiderea exercițiului financiar 2017, SC "Stofe Buhuși" SA s-a confruntat cu evenimente care nu conduc la ajustarea situațiilor financiare, cu toate acestea, reprezentarea lor ar influența capacitatea utilizatorilor de a face evaluări și de a lua decizii corecte. Dintre acestea amintim:

1. Evoluția tranzacționărilor cu acțiuni ale Societății pe piața valorilor mobiliare, poate fi sintetizată astfel:

- Prețul mediu, de piață al valorilor mobiliare, tranzacționate pe piața AeRO, în perioada aprilie 2017 – martie 2018, a fost de 1,3492 lei/acțiune, pret rezultat dintr-un număr de 78 tranzacții, cu un volum de 4616 de acțiuni și o valoare totală de 6227,94 lei;

- Ultima zi tranzacționată a fost în data de 27.10.2017 și a continut un număr de 5 acțiuni, cu un pret mediu de 1,39 lei/acțiune.

2. Cursul de schimb BNR pentru euro, la data de 17.03.2017, comparativ cu cel de la sfârșitul exercițiului, este:

	<u>Lei la 21.03.2018</u>	<u>Lei la 31.12.2017</u>	<u>(%)</u>
1 EURO	4,6651	4,6597	- apreciere 0,1158 %

Director General,
Ing.Ştefan Câmpanu



Expert contabil,
Ec.Nicoleta Hucanu

