



S.C. STOFE BUHUȘI S.A.
SOCIETATE ADMINISTRATĂ ÎN SISTEM UNITAR
Libertății 36, BUHUȘI - 605100, BACĂU 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



NOTE EXPLICATIVE

LA RAPORTAREA CONTABILĂ SEMESTRIALĂ, 30 Iunie 2019

STOFE BUHUȘI S.A. este organizată și funcționează în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, cu modificările și completările ulterioare.

Societatea își desfășoară activitatea, în condiții de continuitate, în sfera producției industriale, activitatea principală a acesteia fiind producerea de țesături din lână și din fire tip lână, activitate clasificată CAEN la cod 1320.

În perioada de raportare societatea și-a desfășurat activitatea în conformitate cu prevederile programului anual de activitate aprobat, în a cărui implementare au fost implicate toate sectoarele unității, respectiv secțiile productive: filatură, țesătorie, finisaj, precum și compartimentele tehnice, economice, administrative și de specialitate.

Urmare activității desfășurate în această perioadă societatea raportează, la 30.06.2019, realizarea indicatorilor sintetici ai poziției și performanței financiare, precum și ai fluxurilor de numerar prezentați în pachetul de raportare compus din formularele:

1. F.10 - situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii,
2. F.20 - contul de profit și pierdere,
3. F.30 - date informative,

a căror analiză comparată este prezentată în Raportul semestrial al Consiliului de Administrație, întocmit conform Regulamentului nr. 5/2018 al Autorității de Supraveghere Financiară.

Informațiile financiare privitoare la activele, datoriile, capitalurile proprii, precum și la rezultatele reflectate în contul de profit și pierdere sunt prezentate în conformitate cu cerințele O.M.F.P. nr. 2493/08.07.2019 pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă la 30.06.2019 a operatorilor economici, precum și pentru modificarea și completarea unor reglementări contabile.

Având în vedere modificările aduse sistemului de informare periodică a publicului de Legea nr. 24 din 21.03.2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, societatea a completat pachetul de raportare semestrială cu prezentele Note explicative.

La întocmirea pachetului de raportare, inclusiv a prezentelor note, Stofe Buhuși S.A. a respectat principiile, politicile și procedurile contabile proprii aprobate în conformitate cu prevederile O.M.F.P. nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

În perioada de raportare, respectiv 01.01.2019 ~ 30.06.2019, societatea nu a procedat la modificarea politicilor contabile.

Astfel, în cele care urmează, notele explicative oferă, în ordinea cronologică a prezentării indicatorilor în sistemul de raportare, informații detaliate cu privire la:

- activele imobilizate, circulante și cheltuielile în avans (nota 1)
- datoriile, provizioanele și veniturile în avans (nota 2);
- capitalurile proprii (nota 3);
- tranzacțiile cu persoanele afiliate și legate, controlul intern, analiza riscurilor, angajamentele, contingențele, precum și la alte elemente extrabilantiere (nota 4);
- indicatorii economici semnificativi (nota 5).

NOTA 1. – ACTIVELE SOCIETĂȚII ȘI ALTE ELEMENTE SIMILARE

1.1. – Active imobilizate

Imobilizările necorporale sunt constituite din programe informatice a căror utilizare permite satisfacerea nevoilor specifice ale entității. Pentru perioada de raportare valoarea imobilizărilor necorporale prezintă variații monetare ne semnificative urmare achiziției unui program informatic destinat securității cibernetice.

Față de aceeași perioadă sunt înregistrate modificări pozitive ale valorilor contabile nete ale *imobilizărilor corporale* urmare efectelor cumulate ale achiziției de mașini și utilaje second hand destinate secției Filatură și creșterii valorii ajustării permanente de valoare urmare amortizării cumulate în an.

În perioada de raportare societatea nu a efectuat tranzacții și operațiuni specifice elementelor de *imobilizări financiare*.

1.2. - Active circulante

Societatea administrează active circulante de natura stocurilor, creanțelor, investițiilor financiare pe termen scurt, precum și elemente monetare aflate în conturile curente la bănci și în casierie.

Variațiile monetare ale *stocurilor* prezintă o creștere netă față de începutul perioadei, analitic situația acestora prezentându-se astfel:

Denumirea indicatorului	Data de referință	
	01.01.2019	30.06.2019
Materii prime	357.860	945.057
Materiale consumabile	68.376	83.522
Materiale de natura obiectelor de inventar	0	0
Ambalaje	11.254	8.502
Materii prime, materiale și ambalaje în curs de aprovizionare	0	0
Materii prime, materiale aflate la terți	0	0
Producția în curs de execuție	1.290.005	1.238.573
Produse finite și marfuri	6.157.732	6.482.835
Avansuri pt.cumparari de stocuri	0	0
Diferente de pret la stocuri	617.758	581.489
TVA necexigibila pentru marfuri	0	0
VALOARE CONTABILĂ BRUTĂ	8.502.986	9.339.977
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	-556.214	-556.214
VALOARE CONTABILĂ NETĂ	7.946.772	8.783.763

Ca o consecință a vânzărilor variația *creanțelor* este pozitivă în raport cu aceeași dată de referință, structura acestora fiind următoarea:

CREANTE	Sold la începutul perioadei curente	Sold la sfârșitul perioadei curente	Termen de exigibilitate		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
0	1	2=3+4+5	3	4	5
<i>Creante comerciale</i>	812.260	1.449.210	1.449.210	0	0
<i>Sume de încasat de la entități afiliate</i>	0	0	0	0	0
<i>Sume de încasat de la entități asociate și entități controlate în comun</i>	0	0	0	0	0
<i>Alte creante, din care:</i>	85.809	76.278	76.278	0	0
- personal și conturi asimilate	6.192	10.330	10.330	0	0
- impozite și taxe	0	64	64	0	0
- subvenții	40.442	39.633	39.633	0	0
- debitori diversi	39.175	26.251	26.251	0	0
- operațiuni în participatie	0	0	0	0	0
- operațiuni de fiducie	0	0	0	0	0
- operațiuni în curs de clarificare	0	0	0	0	0
- dobanzi de încasat	0	0	0	0	0
<i>Decontari cu actionar/usoc privind capitalul</i>	0	0	0	0	0
VALOARE CONTABILĂ BRUTĂ	898.069	1.525.488	1.525.488	0	0
<i>Ajustari pentru deprecierea creanțelor</i>	66.974	30.756	30.756	0	0
VALOARE CONTABILĂ NETĂ	831.095	1.494.732	1.494.732	0	0

Societatea nu deține garanții reale în contul creanțelor sale.

Conform politicilor aprobate, în categoria investițiilor pe termen scurt, entitatea înregistrează acțiunile, respectiv părțile sociale deținute la entitățile afiliate și alte investiții pe termen scurt (obligațiunile emise și răscumpărate, obligațiunile și alte valori mobiliare achiziționate), inclusiv plasamente financiare.

La 30.06.2019 sunt înregistrate *investiții pe termen scurt* în sumă de 2.159.961 lei constând în depozite bancare pe termen mediu, precum și unități de fond Erste Asset și Raiffeisen Asset constituite/ achiziționate în exerciții financiare anterioare.

Disponibilitățile în numerar și echivalente de numerar ale societății înregistrează următoarele valori:

Denumirea indicatorului	Data de referință	
	01.01.2019	01.01.2019
Alte investiții pe termen scurt și creanțe asimilate	0	0
Cecuri de încasat	0	0
Conturi la bănci în lei	1.817.172	1.038.431
Conturi la bănci în valută	897.134	199.483
Sume în curs de decontare	0	0
Casa în lei	15.366	2.031
Casa în valută	0	0
Alte valori	0	0
Acreditiv în lei	0	0
Acreditiv în valută	0	0
Avansuri de trezorerie în lei	0	0
Avansuri de trezorerie în valută	0	0
Total	2.729.672	1.239.945

1.3. - Cheltuieli în avans

Cheltuielile plătite/de plătit în exercițiul financiar curent, dar care privesc exercițiile financiare următoare, se înregistrează distinct în contabilitate, la cheltuieli în avans. Cheltuielile în avans urmează să se recunoască la cheltuieli curente în perioada la care se referă.

La 30.06.2019 entitatea raportează cheltuieli în avans în sumă de 94.912 lei, reprezentând impozite și taxe locale, sume de reluat într-o perioadă de până la un an.

NOTA 2. - DATORII, PROVIZIOANE ȘI VENITURI ÎN AVANS

2.1. - Datorii

Entitatea conduce analitic evidența datoriilor astfel încât la finele perioadelor de raportare valoarea acestora este prezentată în funcție de exigibilitate, respectiv datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung.

Societatea recunoaște o datorie pe termen scurt atunci când, se așteaptă să fie decontată în cursul normal al ciclului de exploatare sau este exigibilă în termen de 12 luni de la data bilanțului. Societatea consideră toate celelalte datorii ca fiind pe termen lung.

La 30.06.2019 valoarea și structura datoriilor societății se prezintă astfel:

DATORII	Sold la începutul perioadei curente	Sold la sfârșitul perioadel curente	Termen de exigibilitate		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
0	1	2=3+4+5	3	4	5
<i>Imprumuturi din emisiunea de obligațiuni</i>	0	0	0	0	0
<i>Sume datorate instituțiilor de credit</i>	0	0	0	0	0
<i>Avansuri încasate în contul comenzilor</i>	488	16.684	16.684	0	0
<i>Datorii comerciale - furnizori</i>	191.784	304.141	304.141	0	0
<i>Efecte de comerț de plătit</i>	0	0	0	0	0
<i>Sume datorate entităților din grup</i>	0	0	0	0	0
<i>Sume datorate entităților asociate și controlate în comun</i>	0	0	0	0	0
<i>Alte datorii, din care:</i>	253.104	253.531	253.531	0	0
Alte credite, împrum. și dat. asim. pe TL	0	0	0	0	0
Alte credite, împrum. și dat. asim. pe TS	0	0	0	0	0
Datorii în legătură cu personalul	72.488	77.082	77.082	0	0
Datorii privind asistența socială	81.886	81.231	81.231	0	0
Impozit pe profit	17.217	17.720	17.720	0	0
TVA de plată	64.092	49.644	49.644	0	0
TVA neexigibilă	0	0	0	0	0
Alte impozite, taxe și varsam. asimilate	6.489	6.350	6.350	0	0
Sume datorate acționarilor/asoc.	0	0	0	0	0
Dec. cu acționarii/asoc. priv. cap.	0	0	0	0	0
Dividende de plată	0	0	0	0	0
Dec. din op. de part.-pasiv	0	0	0	0	0
Creditori diversi	10.931	21.503	21.503	0	0
Datorii din op. de fiducie	0	0	0	0	0
Dec. din op. în curs de clarif.	0	0	0	0	0
Total	445.376	574.356	574.356	0	0

2.2. Provizioane

Prin politicile adoptate societatea poate calcula *provizioane* destinate să acopere datoriile a căror natură este clar definită și care la data bilanțului este probabil să existe, sau este cert că vor exista, dar care sunt incerte în ceea ce privește valoarea sau data la care vor apărea. La 30.06.2019 societatea nu are constituite provizioane.

2.3. Venituri în avans

Veniturile încasate/ de încasat în exercițiul financiar curent, dar care privesc exercițiile financiare următoare, se înregistrează distinct în contabilitate, la venituri în avans. Veniturile în avans se recunosc la venituri curente în perioada la care se referă.

La 30.06.2019 societatea prezintă venituri în avans în sumă de 15.091 lei, reprezentând avansuri pentru furnizarea de servicii, sume de reluat într-o perioadă de până la un an.

NOTA 3. – CAPITALURI PROPRII

Politica contabilă adoptată de către societate definește capitalul și rezervele (capitaluri proprii) ca reprezentând dreptul acționarilor asupra activelor entității, după deducerea tuturor datoriilor.

Capitalul social subscris și vărsat, la 30.06.2019, este de 4.964.683 lei, divizat în 1.985.873 acțiuni, în formă dematerializată, cu valoarea nominală de 2,50 lei.

În cursul perioadei de raportare societatea nu a efectuat operațiuni de majorare sau diminuare a capitalului social.

La 30.06.2019 aceasta nu deține acțiuni răscumpărabile, obligațiuni sau alte titluri de valoare și nici nu prezintă solduri aferente tranzacțiilor cu prime de capital.

În exercițiile financiare anterioare societatea a constituit, urmare reevaluării activelor din toate categoriile, rezerve care, la 30.06.2019, au valoarea de 2.789.804 lei.

Rezervele legale sunt constituite prin adăugarea anuală a sumelor legal repartizabile din profitul societății și înregistrează o valoare de 99.026 lei.

De asemenea societatea are constituite, la 30.06.2019, alte rezerve legale în valoare de 22.778.984 lei.

La 30.06.2019, societatea prezintă un sold negativ al contului de rezultat reportat în sumă de 9.047.169 lei și înregistrează un rezultat curent brut pozitiv în sumă de 104.744 lei.

În conformitate cu prevederile fiscale societatea a optat pentru calculul, declararea și plata impozitului pe profit anual, cu plăți anticipate, efectuate trimestrial. Astfel la 30.06.2019 sunt înregistrate cheltuieli cu impozitul pe profit în sumă de 35.440 lei, a căror plată a fost dispusă la scadență.

Rezultatul curent net înregistrat la finele perioadei de raportare este de 69.304 lei, principalii indicatori ai contului de profit și pierdere fiind următorii:

Indicatori	Rezultate 30.06.2018	Rezultate 30.06.2019
Venituri din exploatare, din care:	5.036.835	5.253.493
Cifra de afaceri netă	3.932.343	3.446.669
Cheltuieli din exploatare	4.780.129	5.199.559
Rezultatul din exploatare - profit	256.706	53.934
Venituri financiare	12.665	59.849
Cheltuieli financiare	9.216	9.039
Rezultatul financiar - - profit	3.449	50.810
Venituri totale	5.049.500	5.313.342
Cheltuieli totale	4.789.345	5.208.598
Rezultatul brut - - profit	260.155	104.744
Impozit pe profit	38.554	35.440
Rezultatul net - profit	221.601	69.304

NOTA 4 - TRANZACȚIILE CU PERSOANELE AFILIATE ȘI LEGATE, CONTROLUL INTERN, ANALIZA RISCURILOR, ANGAJAMENTE, CONTINGETE ȘI ALTE ELEMENTE EXTRABILANȚIERE

4.1. - Entități afiliate, asociate și/ sau părți legate

Conform politicii adoptate de societate, entitățile afiliate sunt două sau mai multe entități din cadrul unui grup, care este format dintr-o societate mamă și toate filialele acesteia.

Societățile se consideră legate în cazul în care una din părți, fie prin proprietate, drepturi contractuale, drepturi de conducere, relații familiale sau de altă natură, are posibilitatea de a controla în mod direct sau de a influența în mod semnificativ cealaltă parte.

În conformitate cu aceleași politici, o tranzacție cu părțile legate reprezintă un transfer de resurse, servicii sau obligații între o entitate și o parte legată, indiferent dacă se percepe sau nu un preț.

Societatea nu are participații la capitalul social al altor entități economice, nu face parte dintr-un grup de raportare, nu are deschise filiale, sucursale, subunități, sedii secundare sau alte puncte de lucru, nu controlează și nu influențează semnificativ alte entități și nici nu este controlată și/ sau influențată de alte entități.

Societatea nu înregistrează creanțe/datorii sau tranzacții cu părțile legate.

4.2. - Controlul intern

Scopul controlului intern este să asigure coerența obiectivelor, să identifice factorii-cheie de reușită și să comunice conducătorilor societății, în timp real, informațiile referitoare la performanțe și perspective.

Controlul intern se aplică pe tot parcursul operațiunilor desfășurate de entitate, activitățile de control făcând parte integrantă din procesul de gestiune prin care societatea urmărește atingerea obiectivelor propuse.

Activitățile specifice desfășurate vizează aplicarea normelor și procedurilor de control intern, la toate nivelurile ierarhice și funcționale, respectiv: aprobarea, autorizarea, verificarea, evaluarea performanțelor operaționale, securizarea activelor și separarea funcțiilor.

Societatea are organizat un sistem de control intern formalizat, concretizat în manuale de politici, proceduri generale și specifice, adoptate prin decizie a administratorului.

În activitatea curentă controlul intern este exercitat și se manifestă:

- **atât formal**, prin acțiuni de audit intern supravegiate de către un membru al Consiliului de administrație care exercită atribuțiile comitetului de audit,
- **cât și informal**, prin acțiuni de control managerial, exercitate ierarhic, bazate pe experiența și raționamentul profesional al personalului de conducere.

Exercitarea controlului intern asigură cunoașterea și respectarea cadrului normativ specific activității desfășurate, având ca scop reducerea elementelor de risc care pot avea efecte semnificative în activitatea viitoare.

4.3. - Riscuri

Riscurile sunt definite ca evenimente cu apariții posibile în procesele economice, dar incerte, ale căror efecte sunt dăunătoare, păguboase și au un caracter ireversibil și reflectă variațiile posibile ale distribuției rezultatelor, probabilitatea și valorile lor subiective.

Conform politicilor adoptate sistemului de management bazat pe analiza și monitorizarea riscurilor cuprinde totalitatea metodelor sau mijloacelor prin care este gestionată incertitudinea.

În acest scop sistemul de management al riscurilor implementat de către societate include identificarea, evaluarea, analiza și monitorizarea:

- 1. riscurilor de sistem și a riscurilor operaționale**, pentru care periodic:
 - *sunt analizate* obiectivele specifice, riscurile asociate obiectivelor, circumstanțele care favorizează apariția riscului,
 - *sunt evaluate* riscul inerent, riscul rezidual, riscul secundar asociat sub aspectele probabilității de realizare, a valorii impactului riscului realizat asupra activității curente și a valorii expunerii la risc asupra rezultatelor și performanței economice a societății.
- 2. riscurilor de denaturare semnificativă**, fie ele datorate erorii sau fraudei, pentru care periodic sunt analizate și evaluate:
 - *riscul inerent general și riscurile inerente specifice*
 - *riscul de control general și riscurile de control specifice.*

Urmare analizei riscurilor managementul estimează că în exercițiul financiar curent societatea nu este amenințată de riscuri în măsura a afecta semnificativ activitatea acesteia.

4.4. - Angajamente, contingente și alte elemente extrabilantiere

Drepturile, obligațiile, precum și unele bunuri pe care societatea nu le poate integra în activele și datoriile sale sunt înregistrate în contabilitate în conturi în afara bilanțului (conturi de ordin și evidență).

Această evidență are ca scop asigurarea unui control intern eficient asupra acelor resurse sau obligații care nu sunt reflectate prin conturi bilantiere.

În perioada de raportare elementele extrabilanțiere sunt constituite din obiecte de inventar în folosință, produse ale terților aflate la prelucrare și creanțe comerciale scoase din activ și urmărite în continuare.

4.5. - Litigii

Litigiile în care societatea este parte nu pot avea în viitorul apropiat efecte patrimoniale în măsură a asigura o intrare, respectiv o ieșire de resurse, care să afecteze temporar activitatea societății.

La 30.06.2019 societatea nu este parte în acțiuni judiciare în calitate de pârât, însă este parte în calitate de reclamant în 10 cauze (8 civile și 2 penale) privind recuperarea unor creanțe comerciale sau a unor prejudicii cauzate de terți societăți a căror valoare cumulată este de 235.673 lei.

NOTA 5. - PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICI – FINANCIARI

Denumirea indicatorului	U.M.	Data de referință	
		30.06.2018 an curent	30.06.2019 an curent
INDICATORI DE LICHIDITATE			
Lichiditatea curenta	nr. de ori	21,94	23,82
Lichiditatea imediata	nr. de ori	8,50	8,52
Rata solvabilitatii generale	%	3.591,86	3.872,87
INDICATORI DE RISC			
Gradul de indatorare	%	0,00	0,00
Indicatorul privind acoperirea dobanzii	nr. de ori	0,00	0,00
INDICATORI DE ACTIVITATE			
Numarul de zile de stocare	nr. de zile	620,16	587,23
Productivitatea muncii	lei/salarizat	50.414,65	45.350,91
Viteza de rotatie a stocurilor	nr. de ori	0,59	0,62
Viteza de rotatie a debitelor clienti	nr. de zile	50,02	46,07
Viteza de rotatie a creditelor furnizori	nr. de zile	16,77	12,50
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	nr. de ori	0,46	0,41
Viteza de rotatie a activelor totale	nr. de ori	0,18	0,15
INDICATORI DE PROFITABILITATE			
Marja bruta din vanzari	%	6,53	1,56
Profitabilitatea	%	1,00	0,31
Rezultatul pe actiune	lei/actiune	0,11	0,03
Rentabilitatea capitalului angajat	%	0,01	0,00
Capitalul permanent	lei	21.588.224,56	21.654.632,04
Capacitatea de mobilizare a resurselor	lei	21.588.224,56	21.654.632,04
Patrimoniul net	lei	21.610.782,56	21.669.723,04

Având în vedere valorile realizate ale indicatorilor privind poziția și performanța financiară, în semestrul I al exercițiului financiar 2019, apreciem că societatea are asigurate premisele desfășurării activității viitoare în condiții de continuitate, fără expunere la riscuri.

Administrator,
Ing. Ștefan Cămpariu

