



STOFEBUHUȘI S.A.
SOCIETATE ADMINISTRATA 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



Nr. 1462 din 14.11.2019

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 2019**
Denumirea entității emitente: **STOFEBUHUȘI S.A.**
Sediul social: **str. Libertății, nr. 36, orașul Buhuși, județul Bacău**
Numarul de telefon/fax: **0234 261001**
Număr de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: **J04/52/1991**
Cod unic de înregistrare fiscală (C.U.I.): **RO 962838**
Identificator Unic la Nivel European (EUID): **ROONRCJ4/52/1991**
Cod LEI: **254900A94X6I06T3S531**
Capitalul social subscris și vărsat integral: **4.964.682,50 lei**
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: **BVB-Piata XRS1 AeRO Standard**

A. Indicatori economico-financiari

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat 30.09.2018	Rezultat 30.09.2019	Variație +/-
1. Indicatorul lichidității curente *1)	Active curente/Datoriile curente	25,79	24,43	(1,36)
2. Indicatorul gradului de îndatorare *2)	Capital împrumutat/Capital propriu x 100 Capital împrumutat/Capital angajat x 100	0 0	0 0	0 0
3. Viteza de rotație a debitelor-clienți *3)	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 91 (pentru trimestrul I)	42,84	47,09	4,25
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate*4)	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,68	0,65	(0,03)

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 24,43 ori, de circa 12 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 împrumutat = Credite peste 1 an,

Capital angajat = Capital împrumutat + 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 șapte ani Stofc 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.

Valorile realizate ale acestui indicator, de 42,84 zile, respectiv 47,09 zile, reflectă efectele 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.

Diminuarea nesemnificativă cu 0,03 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.

Stofc Buhuși 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 anuală, în perioada 01.01.2019 – 30.09.2019 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.

Stofe Buhuși S.A. în calitate 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, permit 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 2019, poziția financiară și performanțele Stofe Buhuși S.A. sunt reflectate de principalii indicatori bilanțieri și ai contului de profit și pierdere, astfel:

Indicatori	Rezultate 01.01.2019	Rezultate 30.09.2019	Variatie +/- 30.09 - 01.01.2019
Imobilizări necorporale	0	168	168
Imobilizări corporale	8.423.618	8.423.618	0
Imobilizări financiare	0	0	0
Active imobilizate	8.423.618	8.464.471	40.853
Stocuri	7.946.772	9.019.898	1.073.126
Creanțe	831.095	1.703.106	872.011
Investiții pe termen scurt	2.117.154	2.182.280	65.126
Casa și conturi la bănci	2.729.672	1.210.274	(1.519.398)
Active circulante	13.624.693	14.115.559	490.866
Cheltuieli în avans	200	47.456	47.256
Datorii cu scadența <1an	445.376	577.736	132.360
Active circulante nete/ Datorii curente nete	13.161.709	13.569.488	407.779
Total active minus datorii curente	21.585.327	22.033.959	448.632
Datorii cu scadența >1an	0	0	0
Provizioane	0	0	0
Vențuri în avans	17.808	15.791	(2.017)
Capital social	4.964.683	4.964.683	0
Prime de capital	0	0	0
Rezerve din reevaluare	2.789.889	2.789.761	(128)
Rezerve	22.878.010	22.878.010	0
Rezultatul reportat	(9.251.576)	(9.047.126)	204.450
Rezultatul curent	218.704	448.631	229.927
Repartizarea profitului	14.383	0	(14.383)
Capitaluri proprii	21.585.327	22.033.959	448.632
Patrimoniu public	0	0	0
Patrimoniu privat	0	0	0
Total capitaluri	21.585.328	22.033.959	448.631

Indicatori	Rezultate 30.09.2018	Rezultate 30.09.2019	Variatie +/- 2019-2018
Venituri din exploatare, din care:	7.273.391	8.321.202	1.047.811
Cifra de afaceri	5.766.947	5.532.847	(234.100)
Cheltuieli din exploatare	7.007.862	7.893.438	885.576
Rezultatul din exploatare - profit	265.529	427.763	162.234
- pierdere	0	0	0
Venituri financiare	28.891	83.123	54.232
Cheltuieli financiare	11.883	9.095	(2.788)
Rezultatul financiar - - profit	17.008	74.028	57.020
- pierdere	0	0	0
Venituri totale	7.302.282	8.404.325	1.102.043
Cheltuieli totale	7.019.745	7.902.534	882.789
Rezultatul brut - - profit	282.537	501.791	219.254
- pierdere	0	0	0
Impozit pe profit	42.187	53.160	10.973
Rezultatul net - profit	240.350	448.631	208.281
- 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/ S.I.C.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.

Pentru datele de 10/11.12.2019 au fost convocate adunări generale (ordinară și extraordinară) ale acționarilor, despre care cei interesați au fost înștiințați, cu respectarea cerințelor legale, prin diseminarea Raportului curent nr. 1390/30.10.2019 către A.S.F. și B.V.B. prin publicarea convocatorului în Monitorul Oficial și un contidian relevant, prin publicarea convocatorului și a celorlalte documente specifice pe site-ul www.stofcuhusi.ro.

Managementul societății apreciază că prin hotărârile care vor fi luate de către acționari vor fi întărite instrumentele administrative necesare asigurării continuității activității societății și eficientizării metodelor de valorificare a resurselor de care aceasta dispune.

Presedinte al Consiliului de Administrație,
ing. Ștefan Câmpanu

