



STOFEBUHUȘI S.A.
SOCIETATE ADMINISTRATA IN SISTEM UNITAR
Libertatii 36, BUHUȘI, CP: 605100, BACAU County, ROMANIA
Tel: + 40 234 261001; Fax: + 40 234 261001;
CUI: RO 962838; Nr. RC: J04/52/1991;
C.S.S.V.: 4.964.682,50 lei
E-mail: stofebuhusi@gmail.com
Web: www.stofebuhusi.ro



Nr. 026 din 26.09. 2020

CĂTRE,

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

**RAPORT SEMESTRIAL,
pentru perioada 01.01.2020 ~ 30.06.2020,
conform Regulamentului nr. 5/2018 al A.S.F.**

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise de STOFEBUHUȘI S.A.: ATS – AeRO Standard

Valorile mobiliare emise de către STOFEBUHUȘI S.A. sunt acțiuni, în număr de 1.985.873, cu valoare nominală de 2,50 lei, înregistrate la tranzacționare la 14.05.1997. Valoarea capitalului social subscris și vărsat este de 4.964.682,50 lei.

Structura sintetică a acționariatului la 30.06.2020, conform datelor din Registrul acționarilor, administrat de către S.C. "Depozitarul Central" este:

Acționari semnificativi	Numar de acțiuni deținute	Cota de participare
Asociația "Stofe Buhuși"	1.012.795	51,00 %
S.I.F. "Moldova"	322.224	16,23 %
Alți acționari persoane fizice și juridice cu cote de participare individuale sub 1%	650.854	32,77 %
TOTAL	1.985.873	100,00 %

În perioada de raportare nu au fost emise, restricționate sau retrase de la tranzacționare acțiuni ale societății.

Situația sintetică a acțiunilor cotate este:

Specificație	Numar acțiuni	Cota %	Observatii
Acțiuni ale acționarului majoritar	1.012.795	51,00	Dobândite conform contract nr. BC 33/04.09.2000, vânzător F.P.S.
Acțiuni ale altor acționari persoane fizice și juridice	973.078	49,00	Tranzacționabile pe piața ATS – AeRO Standard
TOTAL	1.985.873	100,00	

Deși, în această perioadă au fost efectuate tranzacții cu acțiuni ale Stofe Buhuși S.A. valoarea acestora nu a fost semnificativă și nu a modificat structura sintetică a acționariatului, aceasta fiind identică cu cea existentă la finele anului 2019.

Acțiunile tranzacționate în ultimele 6 luni au înregistrând o variație pozitivă de preț de 41,51 %, ultima tranzacție înregistrată înaintea emiterii prezentului raport fiind la 31.08.2020 când s-a înregistrat o valoare de piață de 1,50 lei/acțiune.

Societatea nu are înființate filiale, agenții sau sucursale și nici nu are investiții financiare în capitalul social al altor entități economice. Implicit nu există instrumente de capital aparținând părților afiliate care ar fi putut face subiectului unor operațiuni sau tranzacții între părți afiliate.

Stofe Buhuși S.A. intra sub incidența Ordinului Ministrului Finanțelor Publice (O.M.F.P.) nr. 1.802/ 2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, modificat și completat, și a emis Raportarea contabilă semestrială la 30.06.2020, în conformitate cu prevederile acestui act normativ, coroborate cu cele ale O.M.F.P. nr. 2206/2020 pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2020 a operatorilor economici, precum și pentru completarea unor prevederi contabile.

Membrii organelor de administrație, conducere și de supraveghere ale societății au acționat în limitele competențelor conferite de legislația națională, asigurându-se că raportarea contabilă semestrială este întocmită și se publică în conformitate cu cerințele reglementărilor aplicabile și cu politicile contabile proprii aprobate.

Raportarea contabilă semestrială emisă la 30.06.2020 se refera la:

- | | |
|--|-----------------|
| - capitaluri proprii de: | 21.959.093 lei; |
| - cifra de afaceri de: | 3.033.561 lei; |
| - rezultatul net al perioadei – profit de: | 231.313 lei. |

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

Raportul de audit al Situațiilor financiare încheiate la 31.12.2019 a fost făcut public, la data emiterii, conform regulamentelor legale.

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

1. Situația economico – financiară.

Analiza comparată a indicatorilor economico-financiar reflectați de situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, de contul de profit și pierdere, precum și de situația fluxului de trezorerie, asigură utilizatorilor informațiile necesare unei evaluări corecte a poziției economice și a performanțelor societății, obținute în condiții de continuitate.

1.1. Analiza comparată a principalilor indicatori ai situației activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, este prezentată în tabelul alăturat:

lei

Indicatori	Rezultate 30.06.2018	Rezultate 30.06.2019	Rezultate 30.06.2020
Imobilizări necorporale	0	184	121
Imobilizări corporale	8.600.044	8.470.580	8.149.898
Active biologice	0	0	0
Imobilizări financiare	0	0	0
Active imobilizate	8.600.044	8.470.764	8.150.019
Stocuri	8.315.288	8.783.764	9.276.558
Creanțe	1.649.232	1.494.732	1.783.177
Investiții pe termen scurt	2.089.661	2.159.961	2.193.806
Casa și conturi la bănci	1.523.309	1.239.945	852.394
Active circulante	13.577.491	13.678.4003	14.105.935
Cheltuieli în avans	52.138	94.912	100.745
Datorii cu scadența <1an	618.891	574.356	381.814
Active circulante nete/ Datorii curente nete	12.988.180	13.183.868	13.809.074
Total active minus datorii curente	21.588.225	21.2654.632	21.959.093
Datorii cu scadența >1an	0	0	0
Provizioane	0	0	0
Venituri în avans	22.558	15.091	15.791
Capital social	4.964.683	4.964.683	4.964.683
Prime de capital	0	0	0
Rezerve din reevaluare	2.789.975	2.789.804	2.789.632
Rezerve	22.863.627	22.878.010	22.885.261
Rezultatul reportat	(9.251.611)	(9.047.169)	(8.911.796)
Rezultatul curent	221.601	69.304	231.313
Repartizarea profitului	0	0	0
Capitaluri proprii	21.588.225	21.654.632	21.959.093
Patrimoniu public	0	0	0
Patrimoniul privat	0	0	0
Total capitaluri	21.588.225	21.654.632	21.959.093

1.2. Analiza comparata a contului de profit și pierdere.

lei

Indicatori	Rezultate 30.06.2018	Rezultate 30.06.2019	Rezultate 30.06.2020
Venituri din exploatare, din care:	5.036.835	5.253.493	5.382.005
Cifra de afaceri	3.932.343	3.446.669	3.033.561
Cheltuieli din exploatare	4.780.129	5.199.559	5.161.563
Rezultatul din exploatare - profit	256.706	53.934	220.442
- pierdere	-	-	-
Venituri financiare	12.665	59.849	69.656
Cheltuieli financiare	9.217	9.039	58.785
Rezultatul financiar - - profit	3.449	50.810	10.871
- pierdere	-	-	-
Venituri totale	5.049.499	5.313.342	5.451.661
Cheltuieli totale	4.789.344	5.208.598	5.220.348
Rezultatul brut - - profit	260.155	104.744	231.313
- pierdere	-	-	-
Impozit pe profit	38.554	35.440	-
Rezultatul net - profit	221.601	69.304	231.313
- pierdere	-	-	-

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

1.3. Analiza comparata a fluxurilor de trezorerie

lei

FLUXURI DE NUMERAR	PERIOADA	
	30.06.2019	30.06.2020
A. Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare		
Încasări din vânzarea de bunuri si servicii	4.544.290	3.365.514
Încasari din garantii, comisioane si alte venituri	26.403	49.550
Plăți către furnizori, angajați și alți parteneri	4.569.291	3.203.854
Plăți către si in numele angajaților	466.128	556.084
Plăți către bugetul statului si bugetele locale	791.952	603.088
Plati pentru alte servicii	0	0
Comisioane si sconturi platite	0	0
NUMERAR NET DIN EXPLOATARE	(1.256.678)	(947.962)
B. Fluxuri de numerar din activități de investiții		
Încasări din vânzarea imobilizarilor corporale	0	406.079
Plati pentru achiziționarea de imobilizari corporale si necorporale	190.421	22.429
Dobanzi si dividende incasate	180	268
NUMERAR NET FOLOSIT ÎN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚIE	(190.241)	383.918
C. Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Trageri din împrumuturi pe termen lung	0	0
Plati de dobânzi la împrumuturi pe termen lung	0	0
NUMERAR NET UTILIZAT ÎN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE	0	0
D. Creșterea (descreșterea) numerarului și echivalentelor de numerar	(1.446.919)	(564.044)
E. Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	4.846.825	3.610.244
F. Numerar și echivalente de numerar la finele perioadei	3.399.906	3.046.200

În perioada de raportare activitatea societății nu a fost afectată de riscuri interne sau externe realizate, care să impună adoptarea de măsuri prin recunoașterea provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli.

Riscurile financiare, 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.

Având în vedere obligativitatea legală de constituire a rezervelor legale și de acoperire, prioritară și integrală, a pierderilor din exercițiile anterioare, societatea nu a constituit, declarat și plătit dividende acționarilor săi, și nici în viitor nu se vor distribui dividende, chiar dacă implementarea programelor de activitate și de dezvoltare ne îndreptășesc să estimăm obținerea de profit.

2. Analiza activității emitentului

Stofe Buhuși S.A. își desfășoara activitatea în sfera producției industriale.

Activitatea principală a acesteia este producția de țesături din lâna și tip lână pieptanată, activitate clasificată CAEN la cod 1320.

Contextul epidemiologic unic determinat de răspândirea coronavirusului SARS-CoV-2 și de instituirea stărilor de urgență și de alertă la nivel național, a afectat și modul în care Stofe Buhuși S.A. și-a desfășurat activitatea în această perioadă.

Astfel, activitatea societății s-a desfășurat cu afectarea programului de lucru inițial aprobat, prin reducerea producției și aplicarea graduală a măsurilor de răstrângere a acesteia astfel încât să se asigure aplicarea reglementărilor legale specifice.

Adaptarea programului de lucru și a capacităților de producție a permis asigurarea continuității activității și realizării la termen a comenzilor și contractelor asumate pentru semestrul I.

Date fiind realitățile socio-economice ale acestei perioade, pentru asigurarea continuității activității societății, considerăm că protejarea resurselor bugetare, a producției și producătorilor naționali este urgentă, necesară și oportună și se poate realiza prin elaborarea și implementarea de programe naționale care:

- să permită previzionarea pe termen mediu a producției proprii raportat la cerințele pieței interne,
- protejarea originii naționale a produsului finit (stofe, pleduri, pături) și a originii naționale a materiei prime înglobate în acesta,
- stabilirea calității produselor ca fiind principalul criteriu de evaluare și eligibilitate în vederea realizării unei achiziții publice,
- impozitarea, condiționarea sau limitarea importurilor de țesături pentru care există producători interni care dispun de experiența și resursele necesare și care asigură respectarea standardelor internaționale de calitate.

2.1. Lichiditate

Valoarea optimă a indicatorilor de lichiditate este >2 . Având în vedere valoarea realizată de 36,94 pentru lichiditatea curentă, 12,65 pentru lichiditatea imediată și de 5.855,39 % pentru rata solvabilității generale nu sunt identificate tendințe, elemente, evenimente sau factori de incertitudine care ar putea afecta lichiditatea societății.

2.2. Cheltuieli de capital

Societatea nu efectuează și nu intenționează a efectua operațiuni și tranzacții care să genereze cheltuieli de capital, curente sau anticipate, în măsura a afecta semnificativ situațiile financiare ale acesteia.

2.3. Veniturile din activitatea de bază

Veniturile realizate de către societate din activitatea de bază sunt generate de producția vândută care reprezintă 99,42 % din cifra de afaceri. La realizarea veniturilor concură pe lângă cifra de afaceri, veniturile aferente costului producției în curs de execuție și veniturile obținute din valorificarea activelor.

Structura cifrei de afaceri, în analiză comparată, este prezentată în tabelul alăturat:

Indicatori	CIFRA DE AFACERI Ia	
	30.06.2019	30.06.2020
PRODUCTIA VANDUTA	3.420.781	3.016.073
Venituri din vanz.produce finite	2.773.003	2.418.994
Venituri din vanz.produce finite	2.773.003	2.418.994
Venituri din vanz.produce agricole	0	0
Venituri din vanz.activ. bio.de nat.stoc.	0	0
Venituri din vanz.semifabricate	4.200	0
Venituri din vanz.prod.reziduala	1.077	2.147
Venituri din lucrari / servicii	426.814	419.966
Venituri din studii cercetare	0	0
Venituri din redev.,loc.,chirii	214.258	174.965
Venituri din act.diverse	1.429	0
VENITURI DIN VANZ.MARFURI	25.888	17.487
CIFRA DE AFACERI NETA	3.446.669	3.033.560

Pentru semestrul al II-lea al exercițiului financiar 2020, societatea a preconizat armonizarea valorii de producție cu numărul de personal necesar realizării acesteia.

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății

Societatea nu s-a aflat în imposibilitatea de a-și onora obligațiile financiare la scadenta. Pentru perioada viitoare nu este estimată apariția unor evenimente care ar putea duce la manifestarea unui asemenea risc.

De asemenea, nu sunt prognozate operațiuni/ tranzacții și nici nu există premise care să ducă la manifestarea unor evenimente care ar putea fi în măsură a aduce modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise.

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.

Membrii Consiliului de Administrație, în ultimii cinci ani, nu au fost antrenați în litigii sau proceduri administrative referitoare la activitatea în cadrul societății și nici nu există aspecte care să restricționeze capacitatea acestora de a-și exercita atribuțiile profesionale în folosul societății.

4. Tranzacții semnificative

S.C. „Stofe S.A.” Buhusi, 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.

Presedinte al Consiliului de Administrație,
Ing. Ștefan Câmpanu

