



STOFE BUHUȘI S.A.
SOCIETATE ADMINISTRATA ÎN SISTEM UNITAR
Libertatii 36, BUHUȘI - 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. 380 din 22.03.2021

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2020

Stofe Buhuși S.A., în condiții de continuitate a activității sale, este parte a industriei țesăturilor încă din anul 1885. În prezent societatea este organizată și își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile legale specifice și ale documentelor sale constitutive și este clasificată CAEN la cod 1320 „productia de tesaturi”.

Stofe Buhuși este societate pe acțiuni, având emise un numar de 1.985.873 acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 2,50 lei, pentru care capitalul social subscris în sumă de 4.964.682,50 lei este integral vărsat.

Operațiunile specifice privind Registrul Acționarilor sunt realizate de către administratorului de registru autorizat Depozitarul Central S.A. Bucuresti.

Acțiunile Stofe Buhuși S.A. sunt înregistrate la tranzacționare începând cu data de 14.05.1997. Urmare modificărilor reglementate ale pieței de capital aceste acțiuni sunt, la data prezentului raport, tranzacționate la Bursa de Valori Bucuresti, segmentul de piață ATS, categoria AeRO Standard.

Societatea nu a efectuat și nu intenționează efectuarea de operațiuni și tranzacții cu propriile acțiuni (achiziții și/sau înstrăinări) și/sau cu alte instrumente de capital.

În exercițiul financiar 2020 nu s-au emis acțiuni noi, nu au fost restricționate sau retrase de la tranzacționare acțiuni ale societății, acestea fiind tranzacționate liber pe segmentul de piața autorizat.

În perioada de raportare, au fost raportate tranzacții semnificative, respectiv la data de 29.12.2020 SIF Moldova și-a vândut întreaga participatie, de 16,23% catre |Casa SA.

Activitățile autorizate sunt desfășurate la sediul social declarat, din Buhuși, str. Libertății, nr. 36 și la punctul de lucru secundar situat în aceeași localitate, str. N. Bălcescu, bl. 2/17.

Societatea nu are declarate, deschise și funcționale sucursale, agenții, sedii secundare și/sau alte puncte de lucru.

Activitatea productivă se desfășoară exclusiv pe platforma industrială proprietate privată a societății, situată la aceeași adresă cu sediul social declarat, prin aplicarea, pe faze, a următoarelor tehnologii de:

- sortare, pregătire, spălare, vopsire fibre și pale de lână și amestecuri de lână;
- realizare fire pieptanate, semipieptanate și cardate;
- realizare țesături;
- finisare țesături.

Pentru implementarea programului anual de activitate aprobat, au fost implicate atât secțiile productive: filatură, țesătorie, finisaj, cât și compartimentele tehnice, economice, juridice și administrative ale societății.

Dezvoltarea și performanța societății precum și poziția sa sunt reflectate de valorile indicatorilor economico- financiari prezentați în Situațiile financiare încheiate la 31.12.2020, a căror analiză echilibrată și cuprinzătoare, corelată cu dimensiunea și complexitatea activității societății, permite atât evaluarea generală a activității și a dezvoltării previzibile, cât și a managementului riscurilor și a guvernantei corporative.

1.1. Analiza comparată a principalilor indicatori bilanțieri

Indicatori	Rezultate 2019	Rezultate 2020
Imobilizări corporale	8.398.237	8.019.547
Active imobilizate	8.398.389	8.019.547
Stocuri	9.006.634	8.652.810
Creanțe	1.155.266	719.545
Investiții financiare TS	2.190.573	2.269.366
Casa și cont bancar	1.419.670	2.577.254
Active circulante	13.772.143	14.218.975
Cheltuieli în avans	0	0
Datorii cu scadența <1an	426.960	411.452
Active circulante nete	13.329.392	13.791.732
Total active minus datorii curente	21.727.781	21.811.368
Datorii cu scadența >1an	0	0
Provizioane	0	0
Venituri în avans	15.791	15.791
Capital social subscris și varsat	4.964.683	4.964.683
Prime de capital	0	0
Rezerve din reevaluare	2.789.718	2.789.546
Rezerve	22.885.261	22.889.440
Rezultatul reportat - pierdere	(9.047.083)	(8.911.710)
Rezultatul curent - profit	142.453	83.588
Repartizarea profitului	7.251	4.179
Capitaluri proprii	21.727.781	21.811.368
Patrimoniu public	0	0
Total capitaluri	21.727.781	21.811.368

1.2. Analiza comparată a contului de profit și pierdere.

Indicator	Realizări 2019	Realizări 2020
Cifra de afaceri	7.532.423	5.888.345
Venituri din exploatare	10.351.242	8.852.446
Cheltuieli din exploatare	10.292.760	8.841.687
Venituri financiare	98.632	145.537
Cheltuieli financiare	14.661	72.708
Rezultatul activității de exploatare	58.482	10.759
Rezultatul activității financiare	83.971	72.829
Rezultatul brut al exercitiului - profit	142.453	83.588
Impozit pe profit	0	0
Rezultatul net al exercitiului	142.453	83.588

1.3. Analiza comparată a principalilor indicatori economico-financiari

Valorile principalilor indicatori economico-financiari, calculați pe baza rezultatelor bilanțiere și ale contului de profit și pierdere, reflectă măsura reală a lichidităților, riscurilor, activității și profitabilității societății, astfel:

Denumirea indicatorului	U.M.	Exercițiul financiar	
		2019	2020
INDICATORI DE LICHIDITATE			
Lichiditatea curenta	nr. de ori	32,26	34,56
Lichiditatea imediata	nr. de ori	11,16	13,53
Rata solvabilitatii generale	%	5192,65	5404,91
INDICATORI DE RISC			
Gradul de indatorare	%	0,00	0,00
INDICATORI DE ACTIVITATE			
Productivitatea muncii	lei/salariat	90.752,09	92.005,40
INDICATORI DE PROFITABILITATE			
Marja bruta din vanzari	%	0,78	0,18
Profitabilitatea	%	0,64	0,38
Rezultatul pe actiune	lei/actiune	0,07	0,04
Capitalul permanent	lei	21.727.780,54	21.811.368,25
Capacitatea de mobilizare a resurselor	lei	21.727.780,54	21.811.368,25
Patrimoniul net	lei	21.743.571,54	21.827.159,25

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 acesteia.

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

Operațiunile și tranzacțiile efectuate de către societate în această perioadă au permis constituirea unui flux de numerar constant, care a asigurat atât onorarea obligațiilor de plată la scadentă, cât și constituirea unui disponibil de

cont curent, care a permis valorificarea disponibilităților prin investiții financiare pe termen scurt.

1.4. Aspecte privind personalul

Creșterea volumului de activitate și eficiența utilizare a forței de muncă sunt reflectate atât de variația numărului mediu de angajați, cât și de cea a productivității muncii, indicatori care prezintă următoarele valori:

Structura	Număr mediu		Productivitatea muncii- lei	
	2019	2020	2019	2020
Total	83	64	90752	92005

1.5. Aspecte privind protecția mediului

Autoritățile publice competente au autorizat activitatea societății și au emis Autorizația de mediu nr. 45 din 01.03.2013, fără program de conformare.

Activitatea desfășurată nu generează situații de risc pentru mediu, societatea având funcțională o instalație de epurare a apelor meteorice și uzate, care asigură deversarea apelor reziduale epurate în emisar, râul Bistrița, cu asigurarea cerintelor de protecție a acestuia.

Activitatea societății nu este generatoare de reziduuri poluante sau noxe în aer, sol sau apă.

1.6. Evenimente ulterioare

În perioada scursă de la data de raportare pentru exercitiul financiar 2020, până la data prezentului raport, nu au apărut evenimente deosebite care să influențeze informațiile conținute de situațiile financiare anuale.

Aspectele privind tranzacționarea valorilor mobiliare emise, evoluția cursului de schimb și realizarea creanțelor restante sunt nesemnificative raportat la conținutul situațiilor financiare și au fost prezentate în detaliu în notele la acestea.

2. Elemente privind dezvoltarea previzibilă a societății

Pentru exercitiul financiar 2020 societatea a preconizat desfășurarea activității ținând cont de cerințele piețelor internă și externă. În acest sens, se va proceda la intensificarea acțiunilor de marketing, atât prin participarea la târguri și expoziții specializate în țară și străinătate, cât și prin abordarea potențialilor clienți, carora li se vor oferi mostre de țesături din colecțiile aflate spre desfacere.

În același timp dimensionarea personalului va fi una dinamică raportată la cantitățile și termenele contractate.

3. Managementul riscurilor

Activitățile societății sunt dezvoltate și desfășurate pe bază de management al riscurilor, pentru realizarea caruia este implementat sistemul de control intern integrat certificat ISO 9001:2015.

Controlul intern vizează asigurarea conformității cu legislația în vigoare, buna funcționare a activității interne, aplicarea deciziilor luate de către conducere, fiabilitatea informațiilor financiare, utilizarea eficientă a resurselor, precum și prevenirea și controlul riscurilor de a nu atinge obiectivele stabilite.

Situațiile financiare anuale ale societății sunt auditate, potrivit legii, în conformitate cu prevederile art.563, alin.(1) din O.M.F.P. nr. 1802/2014.

Având în vedere lipsa ofertei autohtone pentru materiile prime și concurența produselor din China, Turcia, India suntem expuși permanent riscului de preț, resimțindu-se pregnant atât lipsa unei strategii naționale privind producția de lână și fibre chimice, cât și a unei protecții a producției naționale de fire și țesături față de importurile de textile ieftine și de calitate îndoielnică.

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

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. Guvernanță corporativă

Societatea a adoptat Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București.

Structura de guvernanță corporativă este reprezentată la nivel decizional de către Consiliul de Administrație aprobat și validat conform prevederilor legale, prin hotărârea Adunării Generale a Acționarilor, în ședința din 10.12.2020, în următoarea componență:

Nume și prenume/ Denumirea	Calitate
Câmpanu Stefan	Președinte CA - Director General-ing.textilist
Costin Gheorghe	Membru CA- economist
S.C. ASSET INVEST S.A. Bacau	Membru CA legal reprezentat de d-na Udreanu Mihaela-Dorina, ing.textilist

Data ultimei prelungiri a mandatului membrilor consiliului de administrație este 01.01.2020, data expirării acestuia fiind 01.01.2024.

Pentru monitorizarea desfășurării activității societății comerciale Consiliul de Administrație se întrunește cel puțin o dată pe lună.

Responsabilitățile Consiliului de Administrație constau, printre altele, în:

- a) examinarea și aprobarea planului strategic, operațional și financiar al societății,
- b) evaluarea adecvării structurii organizaționale, administrative și contabile a emitentului, cu relevanța strategică asupra activității acestuia;
- c) evaluarea performanței generale a societății și compararea periodică a rezultatelor realizate cu cele planificate;
- d) examinarea și aprobarea în prealabil a contractelor încheiate de emitent cu impact semnificativ asupra profitabilității, activelor, datoriilor și sau situației financiare a societății, acordând o atenție deosebită tranzacțiilor cu părțile implicate - tranzacțiile cu sine -; în acest scop CA va stabili criterii generale pentru identificarea tranzacțiilor cu impact semnificativ.

Practicile de guvernanță corporativă adoptate de societate se referă, fără a fi limitative, la :

- tratarea în mod echitabil a tuturor deținătorii de acțiuni, toate instrumentele confera drepturi egale deținătorilor, orice modificare a drepturilor conferite de acestea, trebuie supusă aprobării deținătorilor direct afectați, după caz, în adunările speciale ale respectivilor deținători;
- depunerea de către societate a tuturor diligențelor pentru facilitarea participării acționarilor la lucrările adunărilor generale ale acționarilor ("AGA"), precum și a exercitării depline a drepturilor acestora;
- propunerea de către societate spre aprobarea AGA a procedurilor de urmat în vederea desfășurării ordonate și eficiente a lucrărilor AGA, fără a prejudicia însă dreptul oricărui acționar de a-și exprima liber opinia asupra chestiunilor aflate în dezbateri;
- încurajarea pe deplin a participării acționarilor la lucrările AGA acționarii care nu pot participa având la dispoziție posibilitatea exercitării votului în absență, pe bază de procură specială, în cadrul AGA se va permite și încuraja dialogul între acționari și membrii Consiliului de Administrație și/sau ai conducerii;
- asigurarea de către societate a accesului acționarilor la informații relevante, astfel încât aceștia să își exercite toate drepturile de o maniera echitabilă;
- existența personalului desemnat pentru relația cu investitorii, în general, și cu acționarii proprii, în special.

**Președintele Consiliului de Administrație,
ing. Ștefan Câmpanu**