



STOFE BUHUȘI S.A.
SOCIETATE ADMINISTRATA ÎN SISTEM UNITAR
Libertatii 36, BUHUSI - 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. 391 din 18.03.2024

NOTĂ DE FUNDAMENTARE A NECESITĂȚII CREDITĂRII BANCARE ÎN EXERCITIUL FINANCIAR 2024

Programele manageriale care urmează a fi aplicate în perioada următoare sunt elaborate cu scopul asigurării unei evoluții favorabile a activității tuturor segmentelor funcționale ale societății.

Pentru realizarea acestor obiective managementul societății consideră necesară respectarea și armonizarea cerințelor principiilor prudențiale în exprimarea nevoii de finanțare, în evaluarea oportunităților și riscurilor asociate, în identificarea celei mai bune soluții de finanțare, inclusiv atragerea de surse externe și după caz, în asigurarea și garantarea eventualelor surse atrase utilizate.

În acest scop au fost analizate coroborat elementele de patrimoniu, fluxurile de numerar, indicatorii financiari realizați de către societate în ultimii cinci ani, programele de producție estimate pe termen mediu și lung, cerințele de calitate și design ale pieței specifice și asigurarea condițiilor tehnologice necesare realizării acestora, constatându-se următoarele:

1. Capitalurile proprii ale societății și trendul ascendent al acestora reflectă capacitatea societății de a-și asigura continuitatea activității din fonduri proprii și reflectă valoarea patrimoniului constituit din elemente de active imobilizate și circulante.

Analitic însă, **vechimea activelor imobilizate** din categoria mașini și instalații tehnologice impune aplicarea unor acțiuni de înlocuire, înnoire sau re tehnologizare. În România nu există nici un producător de mașini, utilaje și/sau instalații pentru industria de prelucrare a lânii în scopul obținerii de țesături, astfel acest aspect face ca orice proces de achiziție să fie dependent de piața externă și prețurile semnificative ale acestora.

2. Criza energetică manifestată agresiv, în ultimul an, impune un nivel de adaptabilitate ridicat în selectarea celor mai bune soluții privind alimentarea cu energie electrică și gaze naturale necesare asigurării independenței energetice și realizării celor mai mici costuri specifice posibile. Dată fiind această necesitate se impune asigurarea surselor de finanțare pentru posibile investiții în tehnologii generatoare de energie verde.

3. Fluxul de numerar este un indicator care reprezintă imaginea stării de sănătate a acestei afaceri, cuprinzând atât încasările, cât și plățile pe care societatea le are într-o perioadă de timp.

Deși rezultatele pozitive obținute permit independența financiară curentă a societății, demararea unor procese de investiții în mașini, utilaje și/sau instalații specifice necesită atragerea unor surse de finanțare externe care să permită o eșalonare a plății costului acestei înnoiri, astfel încât povara monetară să fie rațional distribuită într-o perioadă de timp suficientă regenerării fluxurilor de numerar necesare rambursării.

4. Indicatorii financiari realizați și prezentați în situațiile financiare anuale indică a bună dinamică a cifrei de afaceri și a profitabilității, iar lipsa datoriilor bugetare, bunul istoric de plată către creditorii comerciali și lipsa oricăror altor forme de creditare reprezintă elemente favorabile în vederea atragerii de surse de finanțare externe.

Date fiind premisele prezentate, identificarea mixului potrivit de finanțare trebuie să asigure un echilibru între sursele interne de finanțare (generate de activitate) și cele externe (atruse sau împrumutate), acesta fiind important pentru o creștere sănătoasă a activităților productive ale societății.

Având în vedere aceste aspecte, estimată fiind eventuala necesitate de atragere a surselor externe de finanțare, în această etapă, considerăm necesară existența acordului de principiu pentru contractarea unui credit bancar de maxim 300.000 euro, cu instituirea, după caz, a garanțiilor necesare.

De asemenea considerăm oportună delegarea și autorizarea managementului societății pentru stabilirea condițiilor concrete de materializare și garantare a finanțării în limita plafonului specificat.

Președintele Consiliului de Administrație,
ing. Ștefan Câmpanu

