



STOFE BUHUȘI S.A.
SOCIETATE ADMINISTRATĂ 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. 388 din 18.03.2024

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2023

Stofe Buhuși S.A. este parte a industriei textile românești încă din anul 1885 și își desfășoară activitatea, în condiții de continuitate, în conformitate cu prevederile legale specifice și ale documentelor sale constitutive.

Activitățile autorizate, clasificate CAEN la cod 1320 „productia de tesaturi”, se desfășoară la sediul social declarat, din Buhuși, str. Libertății, nr. 36, unde este organizată o platformă industrială integrată care satisface cerințele tehnologice specifice.

Societatea nu are declarate, deschise și funcționale sucursale, agenții și/sau sedii secundare.

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

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

Acțiunile Stofe Buhuși S.A. sunt înregistrate la Bursa de Valori București începând cu data de 14.05.1997 și sunt tranzacționate liber pe segmentul de piață autorizat ATS, categoria AeRO Standard.

În exercițiul financiar 2023 nu s-au emis acțiuni noi, nu au fost restricționate sau retrase de la tranzacționare acțiuni ale societății, nu s-au efectuat și nu se intenționează efectuarea de operațiuni și tranzacții cu propriile acțiuni (achiziții și/sau înstrăinări) și/sau cu alte instrumente de capital.

În 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-financiar prezentati în Situațiile financiare încheiate la 31.12.2023, 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 2020	Rezultate 2021	Rezultate 2022	Rezultate 2023
Imobilizări corporale	8.019.547	7.835.288	7.623.054	8.546.979
Active imobilizate	8.019.636	7.835.314	7.623.054	8.546.979
Stocuri	8.652.810	7.868.187	8.285.609	8.526.305
Creanțe	719.545	1.572.363	1.065.192	1.336.476
Investiții financiare TS	2.269.366	2.252.274	2.208.484	4.157.954
Casa și cont bancar	2.577.254	2.990.318	3.884.974	905.361
Active circulante	14.218.975	14.683.142	15.444.259	14.926.096
Cheltuieli în avans	0	1.001	0	0
Datorii cu scadența <1an	411.452	493.072	693.030	545.166
Active circulante nete	13.791.732	14.175.280	14.751.229	14.380.930
Total active minus datorii curente	21.811.368	22.010.594	22.374.283	22.927.909
Datorii cu scadența >1an	0	0	0	0
Provizioane	0	0	0	0
Venituri în avans	15.791	15.791	0	0
Capital social subscris și varsat	4.964.683	4.964.683	4.964.683	4.964.683
Prime de capital	0	0	0	0
Rezerve din reevaluare	2.789.546	2.778.953	2.778.781	2.778.064
Rezerve	22.889.440	22.900.650	22.922.511	22.952.085
Rezultatul reportat - pierdere	(8.911.710)	(8.821.708)	(8.630.299)	(8.290.975)
Rezultatul curent - profit	83.588	199.226	360.468	553.626
Repartizarea profitului	4.179	11.210	21.861	29.574
Capitaluri proprii	21.811.368	22.010.594	22.374.283	22.927.909
Patrimoniu public	0	0	0	0
Total capitaluri	21.811.368	22.010.594	22.374.283	22.927.909

1.2. Analiza comparată a contului de profit și pierdere.

Indicator	Realizări 2020	Realizări 2021	Realizări 2022	Realizări 2023
Cifra de afaceri	5.888.345	7.221.297	7.999.839	7.316.695
Venituri din exploatare	8.852.446	8.826.046	10.622.637	10.448.159
Cheltuieli din exploatare	8.841.687	8.592.271	10.125.203	10.020.574
Venituri financiare	145.537	58.319	94.278	251.256
Cheltuieli financiare	72.708	67.904	154.502	87.361
Rezultatul activității de exploatare	10.759	233.775	497.434	427.585
Rezultatul activității financiare	72.829	(9.585)	(60.224)	163.895
Rezultatul brut al exercitiului - profit	83.588	224.190	437.210	591.480
Impozit pe profit	0	24.964	76.742	37.854
Rezultatul net al exercitiului	83.588	199.226	360.468	553.626

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:

Indicatori	U.M.	Exercițiul financiar			
		2020	2021	2022	2023
DE LICHIDITATE					
Lichiditatea curenta	nr. de ori	34,56	29,78	22,29	27,38
Lichiditatea imediată	nr. de ori	13,53	13,82	10,33	11,74
Rata solvabilității generale	%	5404,91	4.567,17	3.328,47	4.305,67
DE RISC					
Gradul de îndatorare	%	0,00	0,00	0,00	0,00
DE ACTIVITATE					
Productivitatea muncii	lei/salariat	92.005,40	114.623,75	133.330,65	130.655,27

DE PROFITABILITATE					
Marja bruta din vanzari	%	0,18	3,24	6,22	5,84
Profitabilitatea	%	0,38	0,88	1,56	2,36
Rezultatul pe actiune	lei/actiune	0,04	0,10	0,18	0,28
Capitalul permanent	lei	21.811.368,25	22.010.593,54	22.374.282,79	22.927.909,49
Capacitatea de mobilizare a resurselor	lei	21.811.368,25	22.010.593,54	22.374.282,79	22.927.909,49
Patrimoniul net	lei	21.827.159,25	22.026.384,54	22.374.282,79	22.927.908,49

Activitatea societății s-a desfășurat în condiții de continuitate, cu obținerea sistematică de rezultate curente pozitive și de creștere a elementelor de capital, iar variația indicatorilor prezenți reflectă măsura dezvoltării și performanței 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 scadență, 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:

Număr mediu				Productivitatea muncii- lei			
2020	2021	2022	2023	2020	2021	2022	2023
64	63	60	56	92.005	114.624	133.331	130.655

1.5. Aspecte privind protecția mediului

Autoritățile publice competente au autorizat activitatea societății și au emis Autorizația de mediu nr. 165 din 10.08.2023, fără program de conformare.

Activitatea societății nu este generatoare de reziduuri poluante sau noxe în aer, sol sau apă și nu provoacă situații de risc pentru mediu.

1.6. Evenimente ulterioare

În perioada scursă de la data de raportare pentru exercițiul financiar 2023, până la data prezentului raport, nu au apărut aspecte deosebite care să întrunească condițiile de recunoaștere ca fiind evenimente ulterioare și care să fie în măsură a influența informațiile conținute de situațiile financiare anuale.

2. Elemente privind dezvoltarea previzibilă a societății

Pentru exercițiul financiar 2024 societatea a preconizat desfășurarea activității ținând cont de cerințele pieței specifice. În acest sens, se va proceda la intensificarea acțiunilor de marketing și monitorizarea specială a efectelor conflictului armat din Ucraina asupra comportamentului de consum al clienților de confecții și pături pentru casă, grădină și unități/facilități de cazare.

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

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 exercitat oferă o asigurare rezonabilă cu privire la buna funcționare a activității interne în conformitate cu reglementările, la aplicarea deciziilor luate de către conducere, fiabilitatea informațiilor financiare, utilizarea eficientă a resurselor, precum și prevenirea și controlul riscurilor.

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. De asemenea finanțarea activității curente este asigurată direct prin cunoașterea și selectarea clienței pe baza bonității sale 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 legal aprobat și validat prin hotărârea Adunării Generale a Acționarilor, în ședința din 10.12.2020, în următoarea componență:

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

În conformitate cu prevederile Hotărârii nr. 1 din 14.12.2023 a Adunării Generale a Acționarilor mandatul Consiliului de Administrație a fost prelungit cu încă patru ani, de la 01.01.2024 până la 01.01.2028.

Pentru monitorizarea desfășurării activității societății Consiliul de Administrație se întrunește cel puțin o dată pe lună, iar principale sale **responsabilitățile** constau, printre altele, în:

- examinarea și aprobarea planului strategic, operațional și financiar al societății,
- evaluarea adecvării structurii organizaționale, administrative și contabile a emitentului, cu relevanța strategică asupra activității acestuia;
- evaluarea performanței generale a societății și compararea periodică a rezultatelor realizate cu cele planificate;
- examinarea și aprobarea în prealabil a contractelor încheiate de emitent cu impact semnificativ asupra profitabilității, activelor, datoriilor și/ sau situației financiare a societății.

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

- tratarea în mod echitabil a tuturor deținătorilor de acțiuni,
- toate instrumentele confera drepturi egale deținătorilor, orice modificare a drepturilor conferite de acestea, este 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 dezbatere;
- încurajarea pe deplin a participării acționarilor la lucrările AGA, acționarii care nu pot participa având la dispoziție posibilitatea exercitării votului în absența, 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 manieră echitabilă;
- existența personalului desemnat pentru relația cu investitorii, în general, și cu acționarii proprii, în special.

Președintele Consiliului de Administrație,
ing. Ștefan Câmpanu

