

STICLOVAL S.A.

NOTE EXPLICATIVE – ANEXA LA SITUATIILE FINANCIARE INCHEIATE LA DATA DE
31.12.2025

NOTA 1

ACTIVE IMOBILIZATE LA DATA DE 31.12.2025

lei

Denumirea elementului de imobilizare	Valoarea bruta			Ajustari de valoare(amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare				
	Sold la 01.01.2025	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.2025	Sold la 01.01.2025	Amortizare si/sau Ajustari constituite in 2025	Reduceri sau reluari	Sold la* 31.12.2025
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL din care:	15,903,243	1,477,313	19,645	17,360,911	6,857,456	605,642	22,524	7,440,574
TOTAL IMOB.NeCORPORALE din care:	2,181,833	265	0	2,182,098	1,159,146	87,040	0	1,246,186
Cheltuieli de dezvoltare (ct 203)	0	0	0	0	0	0	0	0
Concesii ,brevete,licente ,marci comerciale ,si alte drepturi si valori similare (ct 205)	2,181,833	265		2,182,098	1,159,146	87,040	0	1,246,186
Alte imobilizari necorporale (ct 208)	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE din care :	13,376,692	1,450,497	42,706	14,807,544	5,698,310	518,602	22,524	6,194,388
Terenuri	2,769,196	0	0	2,769,196	205,531	0	0	205,531
Constructii	3,641,926	0	25,755	3,616,171	437,488	215,658	5,573	647,573
Inst.tehnice si masini	5,671,562	473,285	16,951	6,127,896	4,365,529	199,816	16,951	4,548,394
Alte inst.utilaje mobilier	29,390	0	0	29,390	13,488	3,680	0	17,168
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	1,173,515	0	0	1,173,515	676,274	99,448	0	775,722

Imobilizari corporale in curs de executie	91,103	977,212	0	1,068,315	0	0	0	0
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale			(23,061)	23,061				
TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE din care:	344,718	26,551	0	371,269	0	0	0	0
Creante imobilizate –alte creante imobilizate (ct 2678)	344,718	26,551	0	371,269	0	0	0	0

Imobilizarile corporale sunt inregistrate la costul de achizitie inclusiv cheltuielile aferente punerii in functiune si taxele nerecuperabile si /sau la valoarea reevaluat.

Amortizarea se calculeaza la valoarea evaluata , folosindu-se metoda liniara de-a lungul duratei utile de viata estimate a cladirilor .

Terenurile un se amortizeaza deoarece se considera ca au o durata de viata indefinita .

NOTA 2

PROVIZIOANE

Denumire provizion	Sold la 01.01.2025	Cresteri in anul 2025	Reduceri in anul 2025	-lei-
				Sold la 31.12.2025
> Provizion pentru refacere teren(art.22, al.2 CF)	77.586	3.710	0	81.296
> provizioane pentru impozite	1.077.951	0	0	1.077.951
> alte provizioane ptr.riscuri si cheltuieli	6.318	6.317		12.635
TOTAL	1.161.855	10.027	0	1.171.882

La data de 31.12.2025 societatea inregistreaza provizioane pentru riscuri si cheltuieli in valoare de 1.171.882 lei.

NOTA 3

REPARTIZAREA PROFITULUI /ACOPERIREA PIERDERII CONTABILE- 2025

lei

Destinatia	Suma
Profit net de repartizat, total, din care:	0
-rezerva legala	0
-acoperirea pierderii contabile	0
-dividende	0
-alte rezerve(din majorari scutite)	0
-investitii	0
Profit nerepartizat	0

La data de 31.12.2025 STICLOVAL S.A. inregistreaza pierdere in valoare de 227.281,03 lei .

Consiliul de administratie propune trecerea pierderii din anul 2025 in suma de 227.281,03 lei in debitul contului 1171 rezultat report –pierdere neacoperita .

Hotararea finala va apartine Adunarii Generale a Actionarilor de aprobare a bilantului pe anul 2025 .

NOTA 4

ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

lei

Nr.crt.	Denumirea indicatorului	Exercitiul financiar 2024	Exercitiul financiar 2025
	0	1	2
1.	Cifra de afaceri neta	5.003.586	6.374.131
2.	Costul bunurilor si serv.vandute(3+4+5)	4.442.886	5.235.135
3.	Cheltuielile activitatii de baza	3.825.076	4.609.208
4.	Cheltuielile activitatilor auxiliare	213.635	479.326
5.	Cheltuielile indirecte de productie	404.175	146.601
6.	Rezult. brut aferent cifrei de afaceri (1-2)	560.700	1.138.996
7.	Cheltuielile de distributie	1.191.830	936.307
8.	Cheltuieli generale de administratie	905573	997.764
9.	Alte venituri din exploatare	1.209.330	597.734
10.	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	-327.373	-197.341

NOTA 5

SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA DATA DE 31.12.2025

lei

CREANTE	Sold la 31.12.2025	Termen de lichiditate sub 1 an	Termen de lichiditate peste 1 an
0	1=2+3	2	3
Creante comerciale in sume brute	438.551	438.551	0
Alte creante	161.397	161.397	0
TOTAL	599.948	599.948	0

DATORII	Sold la 31.12.2025	Termen de exigibilitate sub 1 an	Termen de exigibilitate intre 1-5 ani	Termen de exigibilitate peste 5 ani
0	1=2+3+4	2	3	4
Datorii comerciale	1.975.584	1.932.394	38.190	5.000
Alte finantari pe termen lung	1.565.561	817.217	748.344	0
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale	404.504	404.504	0	0
TOTAL	3.945.649	3.154.115	786.534	5.000

1. In septembrie 2025 societatea a achizitionat un excavator in leasing pentru a reduce costurile cu inchirierea utilajelor. Pretul de achizitie al utilajului a fost 91.000 euro, societatea achitand un avans de 18.200

euro, iar diferenta de 72.800 euro se achita pe o perioada de 5 ani. Platile ratelor includ capital (reducerea datoriei), dobanda si un comision de administrare lunar.

2. La data de 09.09.2011 STICLOVAL S.A. a incheiat contractul de concesiune nr.1/2011 cu CONSILIUL LOCAL Gura Vitioarei, judetul Prahova. Obiectul contractului il constituie concesionarea unui teren in suprafata de 300.000 mp apartinand domeniului public pe o perioada de 25 ani. Redeventa totala a concesiunii este de 510.000 euro cu plata esalonata pe 20 ani. In anul 2025 s-a achitat din datorie suma de 24.000 euro conform prevederilor contractuale. In contabilitate concesiunea terenului este inregistrata ca imobilizare necorporala, conform prevederilor OMFP 1802/2014 .

NOTA 6

PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Obiectul principal de activitate al STICLOVAL consta in exploatarea si prepararea nisipului cuartos (Cod CAEN: 0899 alte activitati extractive) produs care reprezinta materia prima in industria adezivilor, sticlei, ceramicii fine si material de formare in industria constructoare de masini (turnatorii).

Pentru a da o imagine fidela a patrimoniului, a situatiei financiare si a rezultatelor obtinute au fost respectate principiile, politicile si metodele contabile prevazute de Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata, si O.M.F.P. nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile armonizate cu Directiva a – IV- a a Comunitatii Economice Europene.

I. PRINCIPII CONTABILE

Situatiile financiare ale STICLOVAL S.A pe anul 2025 au fost intocmite conform contabilitatii de angajament : efectele tranzactiilor si alte evenimente sunt recunoscute atunci cand ele se produc (nu pe masura ce numerarul sau echivalentul sau este incasat sau platit) si sunt inregistrate in evidentele contabile si raportate in Situatiile financiare ale perioadei aferente. Situatiile financiare intocmite in baza acestui principiu ofera informatii utilizatorilor nu numai despre tranzactiile trecute, care au implicat plati si incasari, dar si despre resursele privind incasarile viitoare. Prin aplicarea contabilitatii de angajament s-a permis furnizarea de informatii de catre Situatiile financiare, care sa fie relevante pentru luarea deciziilor, credibile in sensul ca reprezinta fidel rezultatele si pozitia financiara, reflecta substanta economica, sunt neutre, prudente si complete sub toate aspectele semnificative.

De asemenea evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare a fost efectuata in concordanta cu urmatoarele principii contabile :

1. Continuitatea activitatii –STICLOVAL S.A. isi va continua activitatea si in viitor.
2. Permanenta metodelor – Se aplica aceleasi reguli si norme privind evaluarea, inregistrarea in contabilitate si prezentarea elementelor patrimoniale si a rezultatelor, inregistrandu-se astfel comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.
3. Principiul prudentei – Valoarea oricarui element este determinata pe baza principiului prudentei.
4. Independenta exercitiului – S-au luat in considerare toate veniturile si cheltuielile aferente exercitiului financiar 2025 , fara a se tine seama de data incasarii sau a efectuarii platilor.
5. Evaluarea separata a elementelor de activ si pasiv – Pentru stabilirea valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea aferenta fiecarui element de activ si pasiv.
6. Principiul intangibilitatii – Bilantul de deschidere al anului 2025 , corespunde cu bilantul de inchidere al anului 2023 .
7. Principiul necompensarii – Valorile elementelor de activ nu au fost compensate cu valorile elementelor de pasiv, respectiv veniturile cu cheltuielile.
8. Prevalenta economicului asupra juridicului – Informatiile contabile prezentate in Situatiile financiare ale anului 2025 sunt credibile deoarece evenimentele si tranzactiile pe care le reprezinta sunt reflectate in contabilitate in concordanta cu realitatea economica si nu numai cu forma lor juridica.
9. Principiul pragului de semnificatie – Elementele cu valoare semnificativa sunt prezentate distinct in Situatiile financiare anuale. Omiterea lor ar influenta deciziile la nivel de societate.

II. POLITICI CONTABILE

Pentru intocmirea prezentelor situatii au fost aplicate politici contabile astfel incat sa se asigure furnizarea unor informatii relevante pentru luarea deciziilor economico-financiare astfel :

1. Reglementarile contabile aplicate la intocmirea si prezentarea situatiilor financiare anuale

Situatiile financiare anuale incheiate la 31.12.2025 au fost intocmite in conformitate cu Legea 82/1991 republicata si Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV –a a Comunitatilor Economice Europene, aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr 1802/2014 .

2. Moneda de prezentare

Situatiile financiare anuale sunt prezentate in LEI.

3. Bazele contabilitatii

STICLOVAL S.A isi intocmeste situatiile contabile in LEI, iar conturile anuale sunt inregistrate in conformitate cu legea contabilitatii din Romania si regulamentele contabile emise de catre Ministerul Finantelor Publice din Romania.

4. Reevaluarea imobilizarilor corporale

La data de 31.12.2025 nu s-a inregistrat reevaluarea imobilizarilor corporale

5. Pentru calculul amortizarii mijloacelor fixe in anul 2025 s-a aplicat metoda liniara, metoda aplicata si in anii anteriori, deoarece contextul economic si situatia financiara a STICLOVAL S.A. nu a permis utilizarea altei metode.

6. STICLOVAL S.A. si-a stabilit politicile si procedurile contabile proprii care au fost insusite si aprobate de Consiliul de Administratie.

III. METODE DE EVALUARE

In exercitiul financiar 2025 , evaluarea elementelor patrimoniale s-a efectuat conform prevederilor art. 8 si 13 din Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata, astfel :

a) La data intrarii in patrimoniul bunurile au fost evaluate si inregistrate in contabilitate la valoarea de intrare (valoarea contabila), care este :

- costul de achizitie : cuprinde pretul de cumparare, taxele nerecuperabile, cheltuielile de transport-aprovizionare si alte cheltuieli accesorii necesare pentru punerea in stare de utilitate sau intrarea in gestiune a bunului respectiv. Acesta se foloseste pentru bunurile achizitionate.

- costul de productie : cuprinde costul de achizitie al materiilor prime, materialelor consumabile si celelalte cheltuieli directe de productie precum si cota cheltuielilor indirecte de productie alocate in mod rational ca fiind legate de fabricarea acesteia. Costul de productie se foloseste pentru bunurile produse in societate si intrebuintate pentru consumul intern.

b) La data iesirii din patrimoniul sau la darea in consum, in anul 2025 bunurile au fost evaluate si s-au sczut din gestiune la valoarea lor de intrare (contabila).

c) La incheierea exercitiului financiar 2025 , elementele patrimoniale au fost evaluate si reflectate in bilantul contabil la valoarea de intrare in patrimoniul, respectiv valoarea contabila pusa de acord cu rezultatele inventarierii.

In cursul anului 2025 nu au existat abateri de la principiile, politicile si metodele contabile.

NOTA 7

STRUCTURA CAPITAL SOCIAL, PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

STICLOVAL S.A. are un capital social de 6.329.727,5 lei, impartit in 2.531.891 actiuni in valoare de 2.5 lei fiecare.

a) La data de 31.12.2025 structura actionariatului se prezinta astfel:

Actionari	Valoare CS lei	Numar actiuni	Pondere %
CRISTESCU VALENTIN MARIUS	3.061.942,50	1.224.777	48,3740
SIF MUNTENIA	2.211.195,00	884.478	34,9335
CRISTESCU EMIL	956.965,00	382.786	15,1186
PERSOANE FIZICE	99.625,00	39.850	1,5739
TOTAL	6.329.727,50	2.531.891	100,0000

b) Capitalul social este subscris si varsat.

c) Nu au fost emise actiuni si obligatiuni in timpul exercitiului financiar 2025

d) Societatea nu inregistreaza participatii in capitalul altor societati.

NOTA 8

INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE , SI DE CONDUCERE

STICLOVAL S.A. este condusa de un Consiliu de Administratie format din 3 persoane.

Conducerea executiva este asigurata de : director general si contabil sef .

Indemnizatiile brute acordate in anul 2025 membrilor Consiliului de Administratie sunt in suma de 61.560, iar salariile directorilor este 247.302 lei.

Indemnizatiile administratorilor sunt stabilite de Adunarea Generala a Actionarilor. Drepturile salariale ale directorilor sunt stabilite de catre Consiliul de Administratie, in conformitate cu prevederile Contractului Colectiv de Munca si ale Contractelor Individuale de Munca.

Numarul mediu de salariati aferent exercitiului financiar 2025 este de 25 astfel:

- personal de conducere = 2 persoane
- categoria TESA = 2 persoane
- categoria direct productivi = 16 persoane
- categoria indirect productivi = 5 persoane

Numarul efectiv de salariati existenti la sfarsitul exercitiului financiar, respectiv la data de 31.12.2025 este de 27.

Salariile si indemnizatiile totale aferente exercitiului financiar 2025 : 2.050.840 lei.

Cheltuielile cu asigurarile si protectia sociala: 65.800 lei.

In cursul activitatii, societatea face plati catre bugetul asigurarilor sociale in contul pensiilor angajatilor sai. Toti angajatii societatii sunt membri ai planului de pensii al statului roman.

STICLOVAL S.A nu opereaza nici un alt plan de pensii sau de beneficii dupa pensionare.

In exercitiul financiar 2025 nu s-au inregistrat obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii membri ai Consiliului de Administratie.

In exercitiul financiar 2025 nu s-au acordat avansuri banesti si credite membrilor consiliului de administratie si de conducere.

Nu sunt inregistrate obligatii viitoare de genul garantiilor asumate de S.C. STICLOVAL S.A in numele membrilor consiliului de administratie si de conducere.

NOTA 9

CALCUL SI ANALIZA PRINCIPALIOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate

$$\text{a) Indicatorul lichiditatii curente} = \frac{\text{Active circulante}}{\text{Datorii curente}} = \frac{1.268.720 \text{ lei}}{2.843.103 \text{ lei}} = 0,45$$

Ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente (valoare recomandata ~2)

$$\text{b) Indicatorul lichiditatii imediate} = \frac{\text{Active curente-Stocuri}}{\text{Datorii curente}} = \frac{917.112 \text{ lei}}{2.843.103 \text{ lei}} = 0,32$$

Lichiditatea imediată apreciază măsura în care datoriile exigibile pot fi acoperite utilizând disponibilitățile bănești, iar o valoare mai mare de 0,5 este considerată corespunzătoare.

2. Indicatori de risc:

$$\text{a) Gradul de indatorare} = \frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital propriu}} * 100 = \frac{341.214}{6.088.857} = 5,60$$

3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

$$\text{a) Viteza de rotatie a debitelor-clienti} = \frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{Cifra de afaceri}} * 365 = \frac{510.253 \text{ lei}}{6.374.131 \text{ lei}} * 365 = 29,22 \text{ zile}$$

Acest indicator calculeaza eficacitatea societatii in colectarea creantelor sale si exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre societate.

$$\text{b) Viteza de rotatie a creditelor -furnizori} = \frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Cifra de afaceri}} * 365 = \frac{1.626.237 \text{ lei}}{6.374.131 \text{ lei}} * 365 = 93,12 \text{ zile}$$

Acest indicator aproximeaza numarul de zile de creditare pe care societatea il obtine de la furnizorii sai.

$$\text{c) Viteza de rotatie a activelor imobilizate} = \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{6.374.131 \text{ lei}}{9.895.137 \text{ lei}} = 0,64$$

$$\text{d) Viteza de rotatie a activelor totale} = \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} = \frac{6.374.131 \text{ lei}}{11.223.758 \text{ lei}} = 0,57$$

Viteza de rotatie a activelor imobilizate si a activelor totale exprima eficacitatea managementului activelor imobilizate si a activelor totale, prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de imobilizari si active totale.

4. Indicatori de profitabilitate

La data de 31.12.2025 , STICLOVAL S.A inregistreaza o pierdere de 227.281 lei .

NOTA 10

ALTE INFORMATII

1. Prezentare generala

Denumire: STICLOVAL S.A
 Adresa : Str.Franghesti , nr. 17-19 , Valenii de Munte, judetul Prahova
 Telefon: 0244 280928
 E-mail : sticloval@bega.ro
 Capital social: 6.329.727,50 lei
 Numar de inregistrare la Registrul Comertului: J1991000158299
 Cod fiscal: RO1336115

2. Descrierea activitatii si scurt istoric

STICLOVAL S.A. are ca obiect principal de activitate exploatarea si prepararea nisipurilor cuartoase. Societatea a fost infiintata in baza Legii nr. 15/1990 prin transformarea unitatii I.E.P.M.N. in S.C. STICLOVAL S.A. Valenii de Munte cu preluarea intregului patrimoniu inregistrat in evidenta contabila la data constituirii.

Din anul 2000 societatea este privatizata, cu capital privat romanesc.

3. Stocuri

La data de 31.12.2025 societatea a inregistrat stocuri in valoare de 351.608 lei, din care produse finite, in valoare de 232.582 lei

4. Rezerve

Contabilitatea rezervelor se tine pe categorii de rezerve, astfel:

- rezerve legale:	454.965 lei
- rezerve - surplus din rezerve din reevaluare:	501.383 lei
- rezerve din reevaluare:	3.949.693 lei

5. Disponibilitati banesti

Disponibilitatile banesti la 31.12.2025 sunt in suma de 97.007 lei.

6. Inventarierea patrimoniului

Aceasta operatiune s-a desfasurat in perioada 01.11.2025- 31.12.2025 in baza deciziei de inventariere anuala nr.13 din 31.10.2025, emise de directorul general al societatii. Au fost cuprinse in actiunea de inventariere toate elementele patrimoniale. Inventarierea s-a desfasurat in conformitate cu prevederile Legii contabilitatii nr.82/1991, cu completarile si modificarile ulterioare, si ale OMFP nr.2861/09.10.2009, pentru aprobarea Normelor privind organizarea si efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii.

7. Evidenta analitica si sintetica

Evidenta contabila a societatii este efectuata cu ajutorul programelor informatice adaptate la prevederile legale in domeniu. Conducerea evidentei contabile in mod analitic si sintetic se efectueaza pe baza documentelor primare in ordinea cronologica a operatiunilor.

Lunar s-a intocmit balanta de verificare analitica si sintetica, cartea mare, registrul jurnal, jurnalul de TVA pentru cumparari si vanzari si decontul de TVA. Rezultatele inventarierii anuale au fost inregistrate in Registrul inventar.

Bilantul contabil a fost intocmit pe baza datelor din Balanta de verificare emisa la 31.12.2025

8. Capitalurile proprii

Capitalurile proprii ale societatii sunt in valoare de 6.088.857 lei, din care capital social subscris varsat 6.329.728 lei.

9. Activul net contabil

Activul net contabil calculat la data de 31.12.2025 este in valoare de 6.088.857 lei.

Valoarea unei actiuni calculate in functie de activul net contabil ($6.088.857 / 2.531.891$) este de 2.40lei/actiune.

10. Rezultatul exercitiului

Rezultatul exercitiului financiar 2025 este o pierdere in valoare de 227.281 lei.

11. Cifra de afaceri

Cifra de afaceri neta la 31.12.2025 este de 6.374.131 lei, astfel:

- productia vanduta:	6.324.576 lei
- vanzari marfuri:	49.555 lei

12. Tranzactii cu parti afiliate

Societatea a inregistrat in cursul anului 2025 tranzactii cu persoanele si societatile afiliate astfel :

- clienti	= 175.244 lei (fara tva)
- furnizor	= 11.866 lei (fara tva)

13. Informatii referitoare la impozit

Calculul impozitului pe profit la 31.12.2025:

- total venituri:	7.874.422 lei
- total cheltuieli:	8.101.703 lei
- rezultat brut:	-227.281 lei
- elemente similare venit.	130.916 lei
- cheltuieli nedeductibile:	63.456 lei
- pierdere fiscala de recuperat din anii precedenti	-2.188.458 lei
- pierdere fiscala aferenta an 2025	-32.909 lei
- pierdere fiscala	

14. Auditarea Situatiilor financiare anuale pentru exercitiul financiar 2025

Situatiile financiare intocmite pentru exercitiul financiar 2025 au fost audiate de S.C. A.B.A. AUDIT SRL Timisoara, in calitate de auditor financiar, si de d-na Roman Ileana, in calitate de auditor intern.

15. La intocmirea Situatiilor financiare anuale au fost respectate prevederile legale astfel:

1. Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
2. Ordinul nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificarile si completarile ulterioare;
3. Ordinul nr. 2861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea si efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii.

Director General,

Ing. Opris Emanoil



Contabil Sef,

Ec. Olteanu Tatiana

