

RAPORT DE GESTIUNE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE INCHEIAT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2018 LA STICLOVAL S.A.

1. DATE DE IDENTIFICARE: STICLOVAL S.A

Sediul social : Str.Franghesti , nr.17-19 , Valenii de Munte , jud. Prahova , Romania

Numarul de telefon/fax : 0244 280928 ; 0244 281993

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: RO 1336115

Numar de ordine in Registrul Comertului: J/29/158/15.03.1991

Capital social subscris si varsat : 6.329.727,50 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise : actiunile au o valoare nominala de 2.5 lei.

Actiunile SC Sticloval SA se tranzactioneaza la Autoritatea de Supraveghere Financiara Bucuresti,piata de actiuni a Bursei de Valori Bucuresti – Sistemul Alternativ de Tranzactionare (AeRO)simbol STOZ.

Registrul actionarilor este tinut de Depozitarul Central Roman SA Bucuresti .

2. DATE GENERALE

STICLOVAL S.A. are ca obiect principal de activitate exploatarea si prepararea nisipurilor cuartoase . La activitatea de baza, in anul 2014 s-a adaugat productia de adezivi si mortare uscate si au fost efectuate servicii catre terti : transport nisip.

STICLOVAL S.A. a fost infiintata in baza Legii nr. 15/1990 prin transformarea unitatii I.E.P.M.N. in STICLOVAL S.A. ,cu preluarea intregului patrimoniu inregistrat in evident contabila la data constituirii.

Primele exploatare miniere ale nisipurilor din zona Valenii de Munte se consemneaza in anul 1908 , ca apoi din anul 1921 sa apara exploatare particulare de nisipuri in mod organizat ,iar in anul 1938 sa ia fiinta Societatea Anonima Romana "STICLOVAL".In anul 1947 societatea este nationalizata si devine sectie a Intrprinderii de geamuri Scaieni pana in anul 1965 , cand prin H.C.M. nr. 141/1965 se infiinteaza Intreprinderea pentru Exploatarea Minereurilor Nemetalifere Valenii de Munte .

La data de 15.03.1991 , prin H.G. nr.1361 emisa in baza Legii nr.31.1990 se transforma in STICLOVAL S.A. Valenii de Munte.

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

In anul 2018 societatea nu s-a aflat in proces de fuziune, divizare sau reorganizare.

Urmare O.G. nr. 38/16.03.2001 si a ORD.nr. 150/20.09.2001 a Presedintelui Agentiei Nationale pentru Resurse Minerale – Bucuresti, STICLOVAL S.A. a fost atestata cu Certificatul de atestare nr. 107/26.05.2003, societatea avand competenta tehnica si profesionala de a executa urmatoarele lucrari:

- Intocmirea documentatiilor geologo- tehnice.
- Exploatarea si valorificarea resurselor minerale – roci utile.

La data de 31.12.2018 structura actionariatului se prezinta astfel:

Denumire detinator actiuni	Numar actiuni	Valoare capital social (lei)	Pondere (%)
Cristescu Valentin Marius	1.224.777	3.061.942,50	48,3740
S.I.F. Muntenia	884.478	2.211.195,00	34,9335
Cristescu Emil	382.786	956.965,00	15,1186
Alte persoane fizice	39.850	99.625,00	1,5739
Total	2.531.891	6.329.727,50	100,0000

Componenta Consiliului de Aaministratie la data de 31.12.2018 este urmatoarea:

- | | |
|-----------------------|--------------|
| 1. Popescu Ecaterina | - presedinte |
| 2. Novak Bela Tibor | - membru |
| 3 Popescu Ilie Bogdan | - membru |

Conducerea executiva a societatii a fost asigurata in cursul anului 2018 de catre:

- | | |
|-----------------------|--------------------|
| 1. Sabau Vasile Danut | - director general |
| 2. Olteanu Tatiana | - contabil sef |

3. ELEMENTE DE EVALUARE GENERALA

La data de 31.12.2018 societatea inregistreaza urmasorii indicatori privind evaluarea generala:

- | | |
|--|---------------|
| • Profit brut (+)/ pierdere (-): | - 344.459 lei |
| • Cifra de afaceri: | 3.334.160 lei |
| • Export: | 0 lei |
| • Costuri de productie: | 2.454.788 lei |
| • Lichiditate (disponibil cont; casa etc): | 592.135 lei |

Cota de piata detinuta: intrucat numarul concurentilor este mare si productia realizata de acestia nu poate fi cunoscuta in totalitate la data intocmirii raportului este greu de apreciat ponderea pe piata a produselor realizate de STICLOVAL S.A.

4. EVALUAREA NIVELULUI TEHNIC AL SOCIETATII COMERCIALE

Principalul produs al societatii este nisipul cuartos. Societatea ofera in prezent 5 sortimente de nisip cuartos in functie de caracteristicile tehnice ale acestuia astfel:

- T₀, T₂ - Nisip cuartos utilizat in turnatorii ca materie prima in industria constructiilor de masini, la prepararea amestecurilor de formare si miezuire prin procedee care necesita nisip cuartos cu o refractaritate ridicata, cu un grad mare de uniformitate si cu un continut scazut al componentei levigabile.

- S₅ - Nisip cuartos utilizat in industria sticlei si ceramicii ca materie prima la obtinerea geamului tras cristal, a geamului slefuit semicristal, a geamului laminat, a ambalajelor de sticla alba, semialba si colorata a fibrelor de sticla, a produselor ceramice albe si colorate, a portelanului sanitar si la fabricarea de adezivi si mortare uscate.

Nisipul cuartos se exploateaza din zacamantul Gura - Vitioarei, judetul Prahova si este prelucrat in Statia de preparae Franghesti.

5. ANALIZA ACTIVITATII DE PRODUCTIE A SOCIETATII

Productie realizata

In anul 2018 au fost fabricate urmatoarele cantitati de adezivi, nisip umed si nisip uscat.

1. Adezivi/ mortare uscate produs sub licenta Sticloval

Marca produs	Cantitate (saci)	Cantitate (kg)	Valoare (lei)- pret de inregistrare
QUART +98	9.979	249.475	49.895
VM BCA	3.436	85.900	29.206
VM CER	1.351	33.775	12.059
VMP	5.040	126.000	50.400
Total	19.806	495.150	141.560

Adezivii sunt ambalati in saci de 25 Kg.

2. Nisip umed - S_v, T₂, S 7, T₀

Sortiment	Cantitate (to)	Valoare (lei) - pret de inregistrare
Nisip sort - SV	37.937,17	1.766.987,77
Nisip sort - T2	77,77	7.154,84
Nisip sort - T0	8,17	865,70
Total	38.023,11	1.775.008,31

3. Nisip uscat S_v, T₀, T₂, S 7

Sortiment	Cantitate (to)	Valoare (lei) - pret de inregistrare
Nisip sort - SV	10.907,80	1.128.241,78
Nisip sort - T0	291,19	55.326,10
Nisip sort - T2	1.036,6	98.477,00
Nisip sort - S 7	138,92	19.865,56
Total	12.374,51	1.301.910,44

4. Alte sortimente de nisip

Sortiment	Cantitate (to)	Valoare -(lei) pret de inregistrare
Nisip N0 - 2	433,18	51.557,90
Total	433,18	51.557,90

6. ANALIZA ACTIVITATII COMERCIALE A SOCIETATII

Produsele societatii se comercializeaza numai pe piata interna. Modalitatea de distributie este franco-depozit furnizor.

6.1. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala.

Aprovizionarea tehnico materiala se face in baza necesarului de aprovizionare de la furnizori evaluati periodic si selectati dupa criterii specifice bine stabilite, care sa raspunda cerintelor societatii. Activitatea de aprovizionare se desfasoara conform clauzelor contractuale, platile facandu-se la termenele si cu mijloacele de plata convenite cu fiecare furnizor in parte. Stocurile asigura desfasurarea activitatii curente. Nu sunt create stocuri suplimentare decat pentru elementele de maxima necesitate a caror lipsa ar putea produce intreruperi ale procesului de productie.

6.2. Evaluarea activitatii de vanzare

Evolutia vanzarilor in anul 2018 comparativ cu anul 2017 se prezinta astfel:

Denumire indicatori	Realizat 31.12.2017	% in cifra de afaceri	Realizat 31.12.2018	% in cifra de afaceri
Productia vanduta	2.756.173	94,49	3.270.037	98,08
Venituri din chirii	26.963	0,92	27.824	0,83
Alte venituri	133.867	4.59	36.299	1,09
Cifra de afaceri	2.917.003	X	3.334.160	X

In anul 2018 productia vanduta a inregistrat o crestere fata de anul 2017 cu 18,64 % iar cifra de afaceri cu 14,30 %.

Principalii beneficiari ai STICLOVAL S.A. sunt:

Saint Gobain Weber-Turda; Patru Maini Carpatice -Ploiesti; Henkel Bucuresti; Roca Obiecte Sanitare Bucuresti; Adeplast ; Duraziv-Bucuresti; Bega Minerale Industriale S.A ; Fabryo Corporation ; Divos SRL.

Principalii concurenti ai STICLOVAL S.A. sunt:

- S.C.Mindo S.A. Dorohoi;
- S.C.Bega Minerale Industriale S.A. Timisoara;
- Societati comerciale din Ucraina – tara care detine resurse de nisip cuartos in Bucovina de Nord de o buna calitate;
- Societati comerciale din Bulgaria - tara care detine resurse de buna calitate si care practica preturi mici;
- Societati comerciale care exploateaza nisipuri din albia raurilor.

7. EVALUAREA ACTIVITATII SOCIETATII PRIVIND MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR.

Prin natura activitatilor efectuate, societatea a fost expusa in anul 2018 unor riscuri variate care includ: riscul valutar, riscul de rata a dobanzii, riscul de credit si riscul de lichiditate.

Riscul valutar – Societatea a fost expusa in 2018 fluctuatiilor cursului de schimb valutar prin datoriile exprimate in valuta.

Riscul de credit - include toate riscurile generate de posibilitatea neindeplinirii obligatiilor contractuale ale partenerilor de afaceri .

A fost minimizat prin mentinerea unei legaturi permanente cu partenerii de afaceri si prin evaluarea periodica a solvabilitatii si bonitatii partenerilor contractuali.

Riscul de lichiditate.

Politica firmei cu privire la lichiditate este de a mentine suficiente resurse lichide pentru a-si indeplini obligatiile pe masura ce acestea devin scadente.

Analiza indicatorilor de lichiditate

Nr. crt.	Denumire indicatori	Modul de calcul	An 2017	An 2018
1.	Lichiditate globala	$Lg. = \text{Active circulante} / \text{Datorii curente}$	3,42	2,96
2.	Lichiditate redusa	$Lr. = \text{Active circ.} - \text{Stocuri} / \text{Datorii curente}$	2,32	2,36
3.	Lichiditate imediata	$Li. = \text{Disponib. banesti} / \text{Datorii curente}$	1,26	1,15
4.	Solvabilitate patrimoniala	$Sp. = \text{Capitaluri proprii} / \text{Total pasiv}$	0,82	0,82

Analiza indicatorilor de lichiditate, evidentiaza urmatoarele :

Lichiditate globala este de 2,96 reflectand posibilitatea componentelor patrimoniale curente de a se transforma intr-un termen scurt in lichiditati. Aceasta rata este utilizata in aprecierea solvabilitatii pe termen scurt, pentru ca indica masura in care drepturile creditorilor pe termen scurt sunt perfect acoperite de valoarea activelor, care pot fi transformate in bani lichizi in decursul unei perioade.

Lichiditatea imediata este de 1,15 iar lichiditatea redusa este de 2,36 si reflecta posibilitatea achitarii datoriilor pe termen scurt pe seama numerarului, disponibilitatilor bancare si a plasamentelor de scurta durata.

Factorii de incertitudine care au afectat sau ar putea afecta lichiditatea in viitor sunt:

- inflatia, manifestata prin cresterea preturilor la energie electrica si gaze;
- scaderea puterii de cumparare;
- instabilitatea legislatiei;
- neincasarea la termen a productiei facturate;
- lipsa comenzilor la nivelul capacitatii de productie;
- evolutia cursului valutar;

Riscul de cash-flow Riscul de cash flow a fost resimtit datorita termenului de incasare a valorii facturilor emise care uneori a depasit 60 zile.

Managementul riscului tine seama si de urmatorii factori :

Factori interni : in contextul adaptarii la cerintele pietei, cei mai importanti factori interni

avuti in vedere sunt personalul (care prin nivelul de calificare influenteaza semnificativ productivitatea si calitatea produselor) si organizarea interna implementarea si certificarea unui Sistem Integrat de Management conform standardelor ISO 9001, 14001, 18001 va permite tinerea sub control a tuturor activitatilor societatii);

Factori externi: situatia economica a tarii, sistemul fiscal din Romania, evolutia domeniului constructiilor/ a materialelor de constructie, sticlei si a sectorului metalurgic.

Din acest punct de vedere, in anul 2018, factorii externi au avut o influenta negativa asupra activitatii societatii .

8. SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA A STICLOVAL S.A. INREGISTRATA IN EXERCITIUL FINANCIAR 2018 COMPARATIV CU ANUL 2017

Bilantul contabil reprezinta documentul de sinteza prin care se prezinta activul si pasivul societatii la incheierea exercitiului financiar. El este de asemenea documentul oficial al unitatii patrimoniale care ofera o imagine fidela clara si complete a patrimoniului, a situatiei financiare si a rezultatelor obtinute.

Analiza situatiei economic-financiare inregistrata in anul 2018 comparativ cu anul 2017 pe baza bilantului contabil

8.1 Evolutia imobilizarilor necorporale:

La data de 31.12.2018, societatea inregistreaza imobilizari necorporale in valoare de 2.180.257 lei (suma bruta), respectiv, 1.544.610 lei – suma neta.

Societatea are recunoscuta in evidente o concesiune a terenului extravilan situat in localitatea Gura Vitioarei, Judetul Prahova, in suprafata de 300.000 mp, pe o durata de 25 ani, incepand de la data de 09.09.2011, valoarea totala a concesiunii fiind de 510.000 euro, conform contractului de concesiune nr. 1/09.09.2011.

8.2 Evolutia imobilizarilor corporale in valoare neta:

Denumirea elementului	Sold la 31.12.2017	Sold la 31.12.2018
0	1	2
Terenuri si constructii	5.083.345	4.846.450
Instalatii tehnice si masini	1.799.169	1.640.191
Mobilier si birotica	717	583
Avansuri si imobilizari corporale in curs	172.713	196.764
Total	7.055.944	6.683.988

Valoarea neta a imobilizarilor corporale s-a diminuat cu 5.27 % in anul 2018 fata de anul 2017 fiind influentata de amortizare si achizitie de mijloace fixe.

Soldul imobilizarilor in curs de executie la 31.12.2018 este zero .

8.3 Evolutia activelor circulante

Denumirea elementului	Sold la 31.12.2017	Sold la 31.12.2018
0	1	2
Materii prime si materiale	147.386	114.434
Productia in curs de executie	542	246
Produse finite si marfuri	309.554	195.054
Creante comerciale	383.636	598.175
Alte creante	53.418	29.717
Efecte de incasat	0	0
Casa si conturi la banci	524.089	595.705
Total	1.418.625	1.533.331

Activele circulante au crescut in anul 2018 fata de anul precedent cu 13.66 % ,aceasta se datoreaza :

- cresterii numerarului din casierie prin incasari clienti la termen scadent

-stocurile au scazut , au ramas pe stoc saci pentru adezivii nostri si produsul finit deoarece nu am reusit sa iesim cu ei pe piata .

8.4 Evolutia datoriilor

lei

Denumirea elementului	Sold la 31.12.2017	Sold la 31.12.2018
0	1	2
Sume datorate institutiilor de credit	0	0
Avansuri incasate pt. comenzi	0	0
Datorii comerciale	144.617	221.773
Efecte de comert de platit	0	0
Alte datorii curente	269.752	296.512
Datorii cu termen de plata peste 1 an	1.332.674	1.221.941
Total	1.747.043	1.740.226

8.5 Evolutia capitalurilor proprii

La data de 31.12.2017 capitalurile proprii ale societatii au fost in valoare de 8.333.562 lei, iar la 31.12.2018 se inregistreaza capitaluri proprii in suma de 7.989.283 lei, astfel:

lei

Denumirea elementului	Sold la 31.12.2017	Sold la 31.12.2018
0	1	2
Capital subscris varsat	6.329.728	6.329.728
Rezerve din reevaluare	1.859.646	1.840.336
Rezerve legale	454.965	454.965
Rezerve – surplus din rez.reevaluare	24.962	-291.467
Rezerve din repartizare profit net	0	0
Rezerve din repartizare profit net	0	0
Profit nerepartizat	0	0
Pierdere reportata din erori contabile	0	0
Pierdere exerc. financiar curent	-335.739	-344.279

Capitalurile proprii s-au diminuat in anul 2018 cu 4.15 % fata de finalul anului 2017, scaderea fiind influentata in primul rand de pierderea contabila

Evolutia indicatorilor aferenti contului de profit si pierdere la data de 31.12.2018 comparativ cu anul 2017

8.6 Evolutia veniturilor, cheltuielilor, a cifrei de afaceri si a rezultatului financiar (lei)

Nr. crt.	Denumire elemente	Exercitiul financiar 2017	Exercitiul financiar 2018
1.	Cifra de afaceri- total, din care:	2.917.003	3.334.160
	- productia vanduta	2.884.513	3.297.865
	- vanzari marfuri	32.490	36.295
2.	Venituri totale , din care :	3.426.029	3.496.649
	- din exploatare	3.401.212	3.478.578
	- financiare	24.817	18.071
3.	Cheltuieli totale , din care:	3.761.768	3.825.955
	- pentru exploatare	3.700.759	3.807.590
	- financiare	61.009	18.365

4.	Rezultatul brut al exercitiului(+profit/- pierdere)	-179.436	-329.306
5.	Impozitul pe profit	156.303	9261
6.	Alte impozite		5892
7.	Rezultatul net al exercitiului(+profit/- pierdere)	-335.739	-344.459

8.7 Evolutia elementelor de cheltuieli cu pondere semnificativa in cheltuielile de exploatare (lei)

Nr.crt.	Denumire elemente	Exercitiul financiar 2017	Exercitiul financiar 2018
1.	Cheltuieli cu materii prime si materiale	705.323	649.521
2.	Cheltuieli cu energia si apa	378.709	507.172
3.	Cheltuieli privind prestatiile externe	561.244	678.840
4.	Cheltuieli cu personalul	811.257	852.371
5.	Cheltuieli cu amortizarea	604.677	587.534

Analizand contul de profit si pierdere pe anul 2018, comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, se constata urmatoarele:

- Cifra de afaceri la 31.12.2018 a crescut cu 14.30 % fata de anul 2017, adica cu 417.157 lei.
- Volumul total al veniturilor a fost in suma de 3.496.649 lei, cu 75.388 lei mai mult fata de veniturile totale obtinute in aceeași perioadă a anului 2017.
- Volumul total al cheltuielilor inregistrate la sfarsitul anului 2018 este de 3.825.955 lei, cu 225.258 lei mai mari fata de anul 2017, aceasta diferenta reprezentand cheltuieli mai mari la energie, gaze, cresterea cheltuielilor privind prestatiile externe si cresterea cheltuielilor cu salariile
- Veniturile din exploatare la data de 31.12.2018 au fost cu 2,37 % mai mari fata de anul 2017, iar cheltuielile de exploatare au fost mai mari cu 7,56 % fata de anul 2017
- Activitatea din exploatare aferenta anului 2018 a inregistrat o pierdere in suma de 328.832 lei.
- Veniturile financiare obtinute in anul 2018 sunt in suma de 18.071 lei (alte venituri financiare) reprezentand diferenta curs valutar aferent contractului de concesiune teren-cariera, incheiat cu Primaria Gura Vitioarei.
- Cheltuielile financiare ale anului 2018 sunt in suma de 18.365 lei (alte cheltuieli financiare) reprezentand diferenta curs valutar aferent contractului de concesiune teren-cariera, incheiat cu Primaria Gura Vitioarei.

Referitor la activitatea extraordinara, societatea nu a inregistrat venituri si cheltuieli de aceasta natura atat in perioada precedenta cat si in cea curenta.

Activitatea desfasurata in exercitiul financiar 2018 s-a incheiat cu o pierdere in valoare de 344.279 lei.

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO – FINANCIARI

9.1. Indicatori de lichiditate

a) Indicatorul lichiditatii curente = active circulante/datorii curente = $1.533.331 / 518.285 = 2,96$

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

Lichiditatea curenta (globala sau generala) reflecta masura posibilitatii ca elementele patrimoniale curente sa se transforme in lichiditati, in vederea satisfacerii obligatiilor de plata exigibile.

b) Indicatorul lichiditatii imediate = active circulante – stocuri/datorii curente = $1.223.597 / 518.285 = 2,36$.

Lichiditatea imediata reflecta masura in care trezoreria societatii acopera datoriile pe termen scurt, iar o valoare mai mare de 0,5 este considerata corespunzatoare.

9.2. Indicatori de activitate (de gestiune)

a) **Viteza de rotatie a debitelor – clienti** = sold mediu clienti/cifra de afaceri * 365 = 654.373 / 3.334.160 * 365 = 71,63 zile

b) **Viteza de rotatie a creditelor – furnizor** = sold mediu furnizori/cifra de afaceri * 365 = 222.721 / 3.334.160 * 365 = 24,38 zile

Viteza de rotatie a debitelor - clienti si viteza de rotatie a creditelor - furnizor nu au o limita optima stabilita, insa, de preferat este ca perioada in care se platesc obligatiile sa fie mai mare decat perioada in care se incaseaza creantele de la clienti.

c) **Viteza de rotatie a activelor imobilizate** = cifra de afaceri/active imobilizate = 3.334.160 / 8.203.398 = 0,40

Viteza de rotatie a activelor imobilizate evalueaza eficienta managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate prin exploatarea acestora.

d) **Viteza de rotatie a activelor totale** = cifra de afaceri/total active = 3.334.160 / 9.796.100 = 0,34

Viteza de rotatie a activelor totale evalueaza eficienta managementului activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de activele societatii.

9.3. Indicatori de profitabilitate

La data de 31.12. 2018 STICLOVAL S.A. a inregistrat pierdere contabila in valoare de 344.279 lei.

10 .CONTROLUL FINANCIAR INTERN

Controlul financiar intern a facut parte integranta din procesul de gestiune prin care societatea a urmarit atingerea obiectivelor propuse.

S-a urmarit mentinerea unui control intern relevant pentru buna desfasurare a activitatii in ansamblu, cat si pentru intocmirea si prezentarea adecvata a elementelor de patrimoniu ale societatii in Situatiile financiare-intocmite.

Controlul intern s-a aplicat pe tot parcursul operatiunilor desfasurate de societate, astfel:

- anterior realizarii operatiunilor, cu ocazia elaborarii bugetului de venituri si cheltuieli, ceea ce a permis ulterior realizarii operatiunilor, controlul bugetar;
- in timpul operatiunilor;
- dupa finalizarea operatiunilor, cand s-a constatat existenta conformitatii ori a eventualelor anomalii in vederea corectarii lor.

11. ALTE INFORMATII

11.1 Numarul mediu de salariati la data de 31.12.2018 a fost de 24, din care:

- personal direct productiv = 14 persoane
- personal auxiliar = 3 persoane
- personal transport = 4 persoane
- personal TESA = 3 persoane

11.2 Numarul efectiv de salariati existenti la sfarsitul exercitiului financiar a fost de 25.

11.3 La data de 31.12. 2018 societatea a fost listata pe piata BVB – ATS simbol STOZ .

11.4 La finele anului 2018 , societatea nu inregistreaza active ipotecate ori gajate.

11.5 Situatiile financiare la 31.12.2018 au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii care presupune faptul ca STICLOVAL S.A. isi va continua activitatea si in viitorul previzibil.

11.6 Aceste situatii financiare sunt prezentate in lei.

11.7 Societatea a platit in anul 2018 catre auditori (intern si financiari) onorarii stabilite conform contractelor de prestari servicii.

11.8 La data de 31.12.2018, STICLOVAL S.A. nu datoreaza sume institutiilor de credit.

11.9 Intocmirea Situatiiilor financiare la data de 31.12.2018 s-a efectuat in baza balantei de verificare dupa inventarierea tuturor elementelor de activ si de pasiv la finele anului. Societatea a efectuat inventarierea patrimoniului in baza dispozitiilor Legii Contabilitatii nr. 82/1991, republicata, si a OMFP nr.2861/2009 privind aprobarea Normelor pentru organizarea si efectuarea inventarierii elementelor de activ si de pasiv, conform Deciziei nr. 15 din 24.10.2018.

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu:

- Legea Contabilitatii nr.82/1991, republicata in iunie 2008, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Reglementarile contabile conforme cu Directivele europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice al Romaniei nr. 1802/2014, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Ordinul M.F.P. nr. 2861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea si efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii.

11.10 Situatiile financiare intocmite la 31.12.2018, sunt audiate de S.C. A.B.A. AUDIT S.R.L. Timisoara, in calitate de auditor financiar si de d-na Roman Ileana, in calitate de auditor intern.

**Consiliul de Administratie,
Presedinte,
Ing. Popescu Ecaterina**