

RAPORTUL ANUAL INCHEIAT CONFORM REGULAMENTULUI A.S.F NR.5/2020 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2019

Data raportului: 30.04.2020

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: 1336115

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

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: B.V.B- Sistemul Alternativ de Tranzactionare (AeRO) – simbol STOZ .

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

CAPITOLUL 1 . ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

1.1. a) STICLOVAL S.A. are ca obiect principal de activitate exploatarea si prepararea nisipurilor cuartoase . Activitatea de productie, prelucrare si vanzare a nisipului si adezivilor este completata de servicii catre terti : transport nisip ; inchirieri utilaje .

b) STICLOVAL S.A. a fost infiintata in baza Legii nr. 15/1990 prin transformarea unitatii I.E.P.M.N. in S.C. STICLOVAL S.A. ,cu preluarea intregului patrimoniu inregistrat in evident contabila la data constituirii. Primele exploatari miniere ale nisipurilor din zona Valenii de Munte se consemneaza in anul 1908 , ca apoi din anul 1921 sa apara exploatari 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 Nemetarifere Valenii de Munte .

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

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

c) In anul 2019 societatea nu s-a aflat in proces de fuziune, divizare sau reorganizare.

d) 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

1.1.1. Elemente de evaluare generala

La data de 31.12.2019 societatea inregistreaza urmatoorii indicatori privind evaluarea generala:

- Profit brut (+)/ pierdere (-): - 244.708 lei
- Cifra de afaceri: 3.725.934 lei
- Export: 0 lei
- Costuri de productie: 3.137.010 lei
- Lichiditate (disponibil cont; casa etc): 636.608 lei
- % din 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.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic- productiv al societatii comerciale

a-1) Principalul produs al societatii este **nisipul cuartos**. Societatea ofera in prezent 4 sortimente de nisip cuartos in functie de caracteristicile tehnice ale acestuia astfel:

- T₀, T₁, T₂ - Nisip cuartos utilizat in turnatorii ca materie prima in industria constructiilor de masini, la prepararea amestecurilor de formare si miezuire prin procedeecare 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 si se prepara din zacamantul Gura - Vitioarei, judetul Prahova si este prelucrat in Statia de preparare Franghesti.

a-2) Prin punerea in functiune a Instalatiei de adezivi si mortare uscate, am obtinut licenta pentru a produce mai multe sortimente de adeziv si mortare uscate destinati industriei constructiilor.

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

c) Ponderea vanzarilor de nisip, de adezivi si prestarea de servicii in totalul cifrei de afaceri si total venituri este urmatoarea:

c₁) Ponderea in cifra de afaceri: %

Denumire	An 2016	An 2017	An 2018	An 2019
Nisipuri cuartoase	83,00	94,00	93,80	97,93
Adezivi	9,00	3,78	4,24	0,59
Servicii	8,00	2,22	1,96	1,48

c₂) Ponderea in venituri totale: %

Denumire	An 2016	An 2017	An 2018	An 2019
Nisipuri cuartoase	76,95	78,76	89,46	84,63
Adezivi	8,41	3,22	4,05	0,51
Servicii	14,64	18,02	6,49	14,86

d) Societatea desface produsele pe piata interna direct, fara a lucra cu distribuitori.

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala.

Aprovizionarea tehnico materiala se face in baza necesarului de aprovizionare de la furnizori evaluati periodic si selectati dupa criteriile 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.

1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare

a) Evolutia vanzarilor

lei

Denumire indicatori	Realizat 31.12.2016	Realizat 31.12.2017	Realizat 31.12.2018	Realizat 31.12.2019
Venituri din vanzarea marfurilor	32.032	32.490	36.295	26.390
Productia vanduta	3.099.637	2.884.513	3.297.865	3.699.544
Cifra de afaceri	3.131.669	2.917.003	3.334.160	3.725.934

In anul 2019 productia vanduta a inregistrat o crestere fata de anul 2018 cu 12,18 % iar cifra de afaceri de cu 11.75 %. Principalii beneficiari ai STICLOVAL S.A. sunt: Saint Gobain Weber–Bucuresti; Saint Gobain Isover–Bucuresti, Patru Maini Carpatice -Ploiesti; Henkel –Bucuresti; Duraziv-Bucuresti; Fabryo Corporation, Mecanex–Botosani.

b) Situatiile concurențiale in domeniul de activitate al STICLOVAL S.A.

Principalii concurenți ai STICLOVAL S.A. sunt:

- MINDO S.A. Dorohoi.
- BEGA MINERALE INDUSTRIALE S.A. Timisoara
 - Societati comerciale din UCRAINA – tara care detine resurse de nisip cuarțos in Bucovina de Nord de o buna calitate.
 - Societati comerciale din BULGARIA - tara care detine resurse de buna calitate si care practica preturi mici.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii STICLOVAL S.A.

a) Numarul si nivelul de pregatire al angajatilor societatii si gradul de sindicalizare a fortei de munca.

Numarul mediu de salariati aferent exercitiului financiar 2019 este de 23 astfel :

- personal de conducere = 2 persoane
- categoria TESA= 2 persoane
- categoria direct productivi = 14 persoane
- categoria indirect productivi = 5 persoane

Numarul efectiv de salariati existenti la sfarsitul exercitiului financiar, respectiv la data de 31.12.2019 este de 24.

Nivelul de pregatire al personalului existent la 31.12.2019:

- 28 % din personal au studii superioare
- 11 % din personal au studii medii tehnice
- 61% din personal au scoala profesionala sau cursuri de calificare

Salariatii societatii sunt organizati in sindicat si au incheiat un contract colectiv de munca cu patronatul inregistrat la Directia Muncii si Protectiei Sociale Prahova. Contractul colectiv de munca stabileste cadrul general de drepturi si obligatii reciproce ale partilor in promovarea unor raporturi

echitabile care sa asigure realizarea obiectivelor din statutul societatii. In baza contractului colectiv de munca sunt incheiate contractele individuale de munca prin care se stabilesc drepturile si obligatiile fiecarui salariat referitoare la incadrarea in grupa de munca, durata programului de lucru, durata concediului de odihna, salariul de baza si diferitele sporuri, durata pentru care se incheie contractul si sanctiunile in caz de incalcare a prevederilor contractului.

b) Descrierea raporturilor dintre conducere si angajati.

Intre conducerea executiva a societatii si sindicat, relatiile sunt de colaborare si conlucrare avand ca scop promovarea unor relatii de munca echitabile care sa asigure protectia sociala, eliminarea conflictelor de munca si preintampinarea lor.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a societatii asupra mediului inconjurator.

Activitatile desfasurate nu pot genera un impact semnificativ asupra mediului si ca urmare nu se impune obtinerea unei autorizatii integrate.

La nivel de societate este constituita o comisie care efectueaza periodic identificarea si evaluarea aspectelor de mediu pe baza cerintelor standardului SR EN ISO 14001:2005, a prevederilor legale si altor cerinte normative referitoare la protectia mediului. Analiza de mediu este facuta pentru: sediul societatii; cariera Gura Vitioarei - zona de exploatare a materiei prime; statiile de preparare si uscare a produsului finit- Franghesti; garajul auto; iazurile decantoare.

Din 2010 pentru Mina Copaceni activitatea a fost suspendata luandu-se toate masurile de protectie impuse de legislatia in vigoare.

Societatea functioneaza in baza autorizatiei de mediu nr. PH-2 din 04.01.2010, revizuita, si monitorizeaza factorii de mediu conform cerintelor prin efectuarea periodica de analize la ape uzate, apa potabila, emisii si imisii in aer, zgomot. Este asigurata in permanenta intretinerea sistemelor de alimentare apa potabila, canalizare, iazuri si microiazuri.

Gestionarea deeurilor si raportarea situatiei acestora catre Agentia de Protectie a Mediului este realizata conform HG 856/ 2002.

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

Societatea nu are un departament specializat in cercetare dezvoltare, si in anul 2019 nu a avut alocat un buget pentru acest segment.

1.1.8. Evaluarea activitatii societatii privind managementul riscului financiar

Prin natura activitatilor efectuate, societatea a fost expusa in anul 2019 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 2019 fluctuatiilor cursului de schimb valutar prin datoriile exprimate in valuta: datoria pentru concesiunea terenului din localitatea Gura Vitioarei.

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.

Nr. crt.	Denumire indicatori	Modul de calcul	An 2017	An 2018	An 2019
1.	Lichiditate globala	Lg.=Active circulante / Datorii curente	3,42	2,96	3,18

2.	Lichiditate redusa	Lr.=Active circ.-Stocuri/Datorii curente	2,32	2,36	2,40
3.	Lichiditate imediata	Li.=Disponib.banesti/Datorii curente	1,26	1,15	1,05
4.	Solvabilitate patrimoniala	Sp.=Capitaluri proprii/Total pasiv	0,82	0,82	0,82

Analiza indicatorilor de lichiditate, evidentiaza urmatoarele :

Lichiditate globala este de 3,18 in anul 2019 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 1,05 iar lichiditatea redusa de 2,40 si reflecta posibilitatea achitarii datoriilor pe termen scurt pe seama numerarului, disponibilitatilor bancare si a plasamentelor de scurta durata.

Indicatorii de lichiditate prezinta valori semnificativ diferite in anul 2019 fata de 2018. Factorii de incertitudine care au afectat sau ar putea afecta lichiditatea in viitor sunt:

- inflatia, manifestata prin cresterea preturilor la combustibili, 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 de zile

Managementul riscului tine seama si de urmatorii factori :

Factori interni : in contextul adaptarii la cerintele pietei, cei mai importanti factori interni care trebuie avuti in vedere sunt personalul (care prin nivelul de calificare influenteaza semnificativ productivitatea si calitatea produselor) si organizarea interna (trecerea la proiectarea unui Sistem Integrat de Managment 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.

1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea STICLOVAL S.A.

a) Prezentarea si analiza tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta activitatea societatii comerciale, comparativ cu aceeași perioada a anului anterior:

- prelungirea situatiei de recesiune/ criza economica;
- diminuarea cererii de piata ca urmare a restrangerii activitatii in domeniile constructiilor, sticlei, metalurgiei, va determina in continuare o scadere a productiei, a vanzarilor cu implicatii asupra marimii veniturilor societatii;
- inflatia;
- evolutia tarifelor la utilitati (gaze, energie, carburanti).

CAPITOLUL 2: ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII COMERCIALE

2.1. Amplasarea, caracteristicile si gradul de uzura al principalelor capacitati de productie.

STICLOVAL S.A. isi desfasoara activitatea in urmatoarele locatii:

- Sectorul Gura Vitioarei- exploatare miniera de suprafata amplasata pe malul stang al raului Teleajen in partea de E-SV a orasului Valenii de Munte.
- Sectorul Copaceni - exploatare miniera in subteran pe partea stanga a raului Teleajen, in partea de N-NE a orasului Valenii de Munte. In prezent acest sector este inchis.
- Statia de preparare Franghesti, unde sunt amplasate:
 - Instalatia de preparare nisip umed
 - Instalatia de uscare nisip
 - Instalatia de adezivi si mortare uscate
 - Depozite produse finite, platforma descoperita pentru nisip umed, depozite acoperite pentru produse uscate, silozuri pentru nisip uscat
 - Magazia de materiale si piese de schimb
 - Laborator de analize fizice si chimice
- Depozitele de halde steril din zona Gura Vitioarei.
- Parcul auto.

Societatea detine in locatiile prezentate cladiri care in ultimii ani au fost reutilate si modernizate (prin reparatii, inlocuiri de usi si ferestre, dotari de mobilier, sisteme de incalzire proprii, etc.)

Societatea detine pentru procesul de extractie si transport utilaje si autovehicule astfel:

- pentru extractia nisipului din cariera Gura Vitioarei , excavatoare: Caterpillar 320, JCB 330, buldozer Caterpillar D6R.
- pentru transportul materialului (nisip, steril) din cariera Gura Vitioarei la Statia Franghesti societatea are in dotare autobasculante tip: Caterpillar 735 si 740, Terex TA 40.
- pentru transportul personalului si pentru interventii, autovehicule tip: Nissan, Dacia Logan.

STICLOVAL S.A. detine terenuri situate pe raza localitatilor Valenii de Munte si Gura Vitioarei, judetul Prahova. Terenurile pentru care societatea detine acte de proprietate au o suprafata de 82.646 mp.

A. Terenuri inscrise la Cartea Funciara in suprafata de 79.304 mp

B. Terenuri in proprietate neinscrise la Cartea Funciara in suprafata de 3.342 mp, deoarece amplasarea lor nu permite inscrierea in CF conform legislatiei in vigoare (capace camine vizitare conducte prin terenuri particulare , fasii teren cu latimea de 4 ml ce traverseaza terenuri particulare , fasii terenuri cu latimea de 1,5 ml , paralele cu strazi , ce impiedica accesul in proprietati particulare , etc..

Din total 82.646 mp suprafata de 12.462 mp, sunt terenuri cu latimea de 1.5 – 10 m, pe care au fost amplasate in trecut conducte de hidromasa , ape reziduale subterane , la suprafata sau pe stalpi , linie cale ferata uzinala de manevra, capace de vizitare conducte subterane ape reziduale .

Aceste terenuri , datorita formei (fasii inguste cu latimi variabile) si amplasamentului (fasii paralele cu strazi, pe albia raului Teleajen , traverseaza terenuri in folosinta , fara acces la drumuri ,fara utilitati , extravilane, etc , sunt greu de instrainat in vederea valorificarii .

De asemenea societatea are terenuri in folosinta si concesiune pe care se afla amplasate : Cariera de nisip Gura Vitioarei, Mina Copaceni si Iazurile decantoare steril. Acestea sunt exploatare prin decrete de expropriere si pe baza Contractului de concesiune nr 1 din data de 09.09.2011.

In incinta locatiei Fringhesti se desfasoara activitatea de preparare a nisipului quartos provenit din cariera Gura Vitioarei cat si alimentarea cu apa industriala a fluxului.

Depozitarea nisipului obtinut se face in depozitul de produs finit in suprafata de 6000 mp. amenajat in sectorul Fringhesti.

Dupa desecarea naturala in conuri, nisipul se livreaza in stare umeda in autocamioane sau in functie de solicitarile beneficiarilor este introdus in instalatia de uscare in vederea livrarii lui in stare uscata, vrac ori ambalat in big-bags-uri de 1,4 tone.

2.2. Descrierea si analiza gradului de uzura a proprietatilor emitentului

Uzura contabila a proprietatilor a fost calculata prin metoda lineara in conformitate cu Legea 15/1994 si Codul Fiscal. Uzura fizica si morala au un grad diferit pe fiecare categorie de mijloace fixe. Mijloacele fixe achizitionate in perioada 2015 – 2019 nu au un grad de uzura morala mare, intrucat sunt echipamente performante, insa nu acelasi lucru putem spune despre celelalte echipamente cu o vechime intre 15 – 37 ani.

2.3. Probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale S.C.STICLOVAL S.A.

STICLOVAL S.A. detine titluri de proprietate asupra tuturor bunurilor din patrimoniul sau. De asemenea, detine si dreptul de proprietate exclusiva asupra marcii sale inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Prahova.

Nu exista probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii.

CAPITOLUL 3: PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE S.C. STICLOVAL

3.1. Piata din Romania pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societate

Actiunile emise de STICLOVAL S.A. se tranzactioneaza la Bursa de Valori Bucuresti – Sistemul Alternativ de Tranzactionare (AeRO)-simbol STOZ .

3.2. Politica societatii comerciale cu privire la dividende

In anul 2019 , STICLOVAL S.A. a inregistrat pierdere in valoare de 244.707,78 lei.

3.3. Achizitionarea propriilor actiuni si emiterea de obligatiuni

STICLOVAL S.A. nu a achizitionat actiuni proprii si nu a emis obligatiuni sau alte titluri de creanta .

3.4. STICLOVAL S.A nu are filiale.

3.5. STICLOVAL S.A. nu a emis obligatiuni sau alte titluri de creanta in anul 2019 .

CAPITOLUL 4: CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE

4.1. Lista administratorilor societatii

a) La data de 31.12.2019, membrii Consiliului de Administratie au fost:

1. Popescu Ecaterina - Presedintele C.A., inginer;
2. Novak Bela Tibor - Administrator, inginer;
3. Popescu Ilie Bogdan – Administrator, inginer

b) Nu exista un acord, intelegere sau legatura de familie intre administratori si alte persoane datorita carora persoanele de mai sus au fost numite administratori.

c) Nu sunt inregistrate participatii la capitalul social al STICLOVAL S.A. ale administratorilor .

d) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale.

- D-I Cristescu Valentin Marius, persoana fizica afiliata: detine 48,37 % din numarul titlurilor de participare;

- S.I.F. Muntenia, persoana juridica afiliata: detine 34,93 % din numarul titlurilor de participare.

4.2. Lista membrilor conducerii executive a societatii.

a) La data de 31.12.2019, membrii conducerii executive au fost:

1. Sabau Vasile Dan – Director general , inginer
2. Olteanu Tatiana - Contabil sef, economist.

Membrii conducerii executive au fost angajati cu contract de munca pe perioada nedeterminata.

b) Nu exista un acord, intelegere sau legatura de familie intre persoanele de mai sus si alte persoane datorita carora acestea au fost numite ca membrii ai conducerii executive.

c) Membrii conducerii executive nu detin actiuni la STICLOVAL S.A

4.3. Persoanele care fac parte din Consiliul de Administratie si conducerea executiva STICLOVAL S.A. nu au fost implicate in ultimii 5 ani in litigii sau proceduri administrative referitoare la activitatea desfasurata in cadrul societatii.

CAPITOLUL 5 - SITUATIA FINANCIAR - CONTABILA

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 completa a patrimoniului, a situatiei financiare si a rezultatelor obtinute.

5.1. Analiza situatiei economico-financiare pe ultimii 4 ani, pe elemente de activ si de pasiv.

Imobilizari necorporale

La data de 31.12.2019, societatea inregistreaza imobilizari necorporale in valoare de 2.180.485 lei (suma bruta), respectiv, 1.457.628 lei – suma neta, reprezentand:

- > 2.175.507 lei, valoarea concesiunii terenului situat in localitatea Gura Vitioarei, judetul Prahova, pentru care s-a incheiat contractul de concesiune nr.1/09.09.2011 cu Consiliul Local al localitatii Gura Vitioarei; pe acest teren se afla cariera de pe care se exploateaza nisipul quartos;
- > 4.978 lei, valoarea licentelor informatice.

Imobilizari corporale (valoare neta)

lei

Nr. crt.	Denumire elemente	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2017	Sold la 31.12.2018	Sold la 31.12.2019
1.	Terenuri si constructii	5.490.690	5.286.218	5.083.346	4.846.450	4.609.555
2.	Instalatii tehnice si masini	2.328.210	2.014.159	1.799.168	1.640.191	1.381.454
3.	Alte instalatii si mobilier	1.294	852	717	583	448
4.	Avansuri si imobilizari corporale in curs	0	0	0	0	86.674

Valoarea neta a imobilizarilor corporale s-a diminuat cu 6.30 % in anul 2019 fata de anul 2018 fiind influentata de amortizare.

• Evolutia stocurilor

lei

Nr. crt.	Denumire elemente	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2017	Sold la 31.12.2018	Sold la 31.12.2019
1.	Materiale consumabile	70.562	160.895	119.407	144.528	149.980
2.	Produce finite si marfuri	94.268	187.706	309.554	165.074	294.207

Valoarea stocurilor de materiale consumabile si produse finite au crescut in anul 2019 fata de anul 2018

• Evolutia creantelor comerciale

lei

Nr. crt.	Denumire elemente	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2017	Sold la 31.12.2018	Sold la 31.12.2019
1.	Creante comerciale (in suma bruta)	576.399	401.998	396.496	629.536	768.053
2.	Alte creante	122.236	113.634	100.833	29.717	94.767

Incasarea contravalorii produselor livrate si a serviciilor prestate este o preocupare permanenta. Periodic se evalueaza solvabilitatea si bonitatea partenerilor de afaceri ai STICLOVAL S.A .

. Evolutia disponibilitatilor banesti

lei

Nr. crt.	Denumire elemente	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2017	Sold la 31.12.2018	Sold la 31.12.2019
1.	Casa si conturi la banci	7.210.038	1.628.133	524.089	592.135	636.608

Disponibilitatile banesti au crescut in anul 2019 fata de anul 2018 cu 7,5 % avand in vedere vanzarile mai mari fata de 2018.

. Evolutia activelor circulante- TOTAL

lei

Nr. crt.	Denumire elemente	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2017	Sold la 31.12.2018	Sold la 31.12.2019
1.	Total active circulante	7.929.363	2.468.375	1.418.625	1.533.331	1.933.150

Activele circulante au inregistrat la sfarsitul anului 2019 o crestere cu 26,075 % fata de anul 2018 , principalul factor fiind cresterea disponibilitatilor .

• Evolutia datoriilor comerciale.

lei

Nr crt.	Denumire elemente	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2017	Sold la 31.12.2018	Sold la 31.12.2019
1.	Datorii comerciale – in sume brute	269.782	119.662	144.617	221.773	320.306
2.	Sume datorate la banci	0	0	0	0	0
3.	Alte imprumuturi (concesiune teren)	1.619.771	1.516.727	1.444.507	1.333.875	1.252.175
4.	Alte datorii inclusiv datorii fiscale	68.028	126.399	157.919	184.578	170.344

La finele anului 2019 datoriile comerciale au crescut fata de anul 2018 cu 44.42 %.

• Evolutia capitalurilor proprii

lei

Nr. crt.	Denumire elemente	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2017	Sold la 31.12.2019	Sold la 31.12.2019
1.	Capital social subscris si varsat	6.329.728	6.329.728	6.329.728	6.329.728	6.329.728
2.	Rezerve din reevaluare	1.911.511	1.884.608	1.859.646	1.840.336	1.821.027
3.	Rezerve	7.031.761	454.965	454.965	454.965	454.965
4.	Pofitul+ / pierderea(-) reportata	-1.689.473	1.569.336	24.962	-291.467	-616.437
5.	Profitul+/ pierderea(-) curenta	2.275.730	-357.391	-335.739	-344.279	-244.708
	Capitaluri proprii - total	15.717.407	9.881.246	8.333.562	7.989.283	7.744.575

Capitalurile proprii au scazut in anul 2019 fata de anul 2018 cu 3.16 % , aceasta scadere se datoreaza si pierderea inregistrata in 2017 si 2018 .

In anul 2019 s-au constituit provizioane pentru riscuri si cheltuieli in suma de 178.912,26 lei, componenta acestora fiind formata din:

- suma de 5.603, 17 lei reprezentad provizion 1% pentru refacerea terenului, Conform art.26 al(2) din codul fiscal aferent anului 2019;
- suma de 5.020 lei reprezentad contravaloare concediu de odihna neefectuat, aferent anului 2019;
- suma de 36.267,33 lei reprezentand ajustările pentru deprecierea creanțelor
- suma de 110.185 lei reprezentand provizion pentru restructurare avand in vedere expirarea licentei de concesiune Mina Copaceni
- suma de 21.836,76 lei reprezentan ajustare de valoare mijloace fixe amplasament Mina Copaceni

5.2 Evolutia indicatorilor aferenti contului de profit si pierdere in perioada 2015 – 2019

• Evolutia veniturilor , cheltuielilor , a cifrei de afaceri si a rezultatului brut si net.

Nr. crt.	Denumire elemente	Exercitiul financiar 2015-lei	Exercitiul financiar 2016-lei	Exercitiul financiar 2017-lei	Exercitiul financiar 2018-lei	Exercitiul financiar 2019-lei
1.	Cifra de afaceri- total, din care:	3.248.001	3.131.669	2.917.003	3.334.160	3.725.934
	- productia vanduta	3.215.425	3.099.637	2.884.513	3.297.865	3.699.544
	- vanzari marfuri	32.576	32.032	32.490	36.295	26.390
2.	Venituri totale , din care :	11.800.266	3.359.344	3.426.029	3.496.829	4.289.784
	- din exploatare	11.718.536	3.293.004	3.401.212	3.478.758	4.280.463
	- financiare	81.730	66.340	24.817	18.071	9.321
3.	Cheltuieli totale , din care:	8.970.713	3.716.735	3.761.738	3.825.955	4.534.492
	- pentru exploatare	8.896.896	3.663.900	3.700.759	3.807.590	4.493.216
	- financiare	73.817	52.835	61.009	18.365	41.276
4.	Rezultatul brut al exercitiului(+profit/- pierdere)	2.829.553	-357.391	-179.436	-329.126	-244.708
5.	Impozitul pe profit	553.823	0	156.303	9.261	0
6.	Impozit pe venit	553.823	0		5.892	0
7.	Rezultatul net al exercitiului(+profit/- pierdere)	2.275.730	-357.391	-335.739	-344.279	-244.708

• Evolutia elementelor de cheltuieli cu pondere semnificativa in cheltuielile de exploatare.

Nr.crt.	Denumire elemente	Exercitiul financiar 2015- lei	Exercitiul financiar 2016- lei	Exercitiul financiar 2017- lei	Exercitiul financiar 2018- lei	Exercitiul financiar 2019- lei
1.	Cheltuieli cu materii prime si materiale	984.389	896.312	721.291	689.512	795.542
2.	Cheltuieli cu energia si apa	541.126	342.907	378.709	507.172	738.147
3.	Cheltuieli cu personalul	702.880	738.525	796.680	852.371	974.297
4.	Cheltuieli cu amortizarea	940.692	669.676	604.677	587.534	591.271

Analizand contul de profit si pierdere la data de 31.12.2019, comparativ cu aceeași perioada a anului precedent, se constata urmatoarele:

- Cifra de afaceri la 31.12.2019 a crescut cu 11,75 % fata de anul 2018, adica cu 391.774 lei.
- Volumul total al veniturilor a fost in suma de 4.289.784 lei, cu 792.955 lei mai mult fata de veniturile totale obtinute in aceeași perioada a anului 2018.
- Volumul total al cheltuielilor inregistrate la sfarsitul anului 2019 este de 4.534.492 lei, cu

708.537 lei mai mari fata de anul 2018, aceasta diferenta reprezentand cheltuieli mai mari la energie, g

aze, cresterea cheltuielilor cu salariile si cheltuielile privind prestatiile externe. Este de mentionat faptul ca, societatea a beneficiat de facilitatile fiscale aordate personalului in constructii conform OUG 114/2018

- Veniturile din exploatare la data de 31.12.2019 au fost cu 23,05 % mai mari fata de anul 2018, iar cheltuielile de exploatare au fost mai mari cu 18,00 % fata de anul 2018

- Activitatea din exploatare aferenta anului 2019 a inregistrat o pierdere in suma de 212.753 lei.

- Veniturile financiare obtinute in anul 2019 sunt in suma de 9.321 lei (alte venituri financiare) reprezentand diferenta curs valutar aferent contractului de concesiune teren-cariera, incheiat cu Primaria Gura Vitioarei.

- Cheltuielile financiare ale anului 2019 sunt in suma de 41.276 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 2019 s-a incheiat cu o pierdere in valoare de 244.708 lei.

5.3. Situatia fluxului de numerar

Denumirea elementelor	Exercitiul financiar 2018	Exercitiul financiar 2019
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare		
Incasari de la clienti	4.070.602,00	4.684.066,00
Alte incasari	19.472,00	24.613,00
Total intrari de numerar	4.090.074,00	4.708.679,00
Plati furnizori	2.582.558,00	3.025.651,00
Plati salarii, indemnizatii si contributii aferente	798.221,00	1.004.971,00
Plati impozite si taxe	441.871,00	491.623,00
Alte plati	49.814,00	47.838,00
Total iesiri de numerar	3.872.464,00	4.570.083,00
Numerar net din activitatea de exploatare	217.610,00	138.596,00
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii		
Incasari din vaznari de actiuni		
Incasari din vanzari de imobilizari corporale		
Incasari din dividende		
Alte incasari		
Total intrari de numerar		
Plati pentru achizitionarea de actiuni		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corp.	125.514,00	70.073,00
Alte plati	24.050,00	24.050,00
Total iesiri de numerar	149.805,00	94.123,00
Numerar net din activitatea de investitii	-149.805,00	-94.123,00
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare		
Incasari din imprumuturi bancare		
Incasari din dobanzi		
Alte incasari		
Total intrari de numerar		
Rambursari imprumuturi bancare		
Plata dobanzilor		
Plata dividendelor		
Alte plati		
Total iesiri de numerar		
Numerar net din activitati de finantare		
Crestere(scadere) neta a numerarului	68.046,00	44.473,00
Numerar la inceputul exercitiului financiar	524.089,00	592.135,00
Numerar la sfarsitul exercitiului financiar	592.135,00	636.608,00

**5.4. SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU PENTRU ANUL
FINANCIAR 2019**

lei

Denumirea elementului	Sold la inceputul exerc. financiar	Cresteri	Reduceri	Sold la sfarsitul exerc. financiar
1. Capital subscris si varsat	6.329.728	0	0	6.329.728
2. Prime de capital	0	0	0	0
3. Rezerve din reevaluare	1.840.336		19.309	1.821.027
4. Rezerve legale	454.965	0	0	454.965
5. Rezerve statutare	0	0	0	0
6. Rezerve – surplus din rezerve din reevaluare	0	0	0	0
7. Alte rezerve	0	0		0
8. Rezultatul reportat (+profit nerepartizat/- pierdere neacoperita)	-291.467	19.309	-344.279	-616.437
9. Rezultatul provenit din corectarea erorilor contabile (+profit/ - pierdere)	0	0		0
10. Profitul sau pierderea exercitiului (+profit/-pierdere)	-344.279	-244.708	344.279	-244.708
11. Repartizarea profitului	0	0		0
Total capitaluri proprii(1+2+3+4+5+6+7+/- 8+/-9+/-10-11)	7.989.283	-225.399	19.309	7.744.575

CAPITOLUL 6 – Semnaturi si alte date care insotesc Raportul anual

a) In anul 2019 nu au fost modificari ale statutului societatii, structura Consiliului de Administratie, fiind aceeasi ca cea stabilita in 201 si anume :

Componenta Consiliului de Administratie al societatii la 31.12.2019 este urmatoarea:

- Popescu Ecaterina – presedinte – mandat - 25.06.2018 -25.06.2022
- Novak Bela Tibor – membru – mandat - 25.06.2018 -25.06.2022
- Popescu Bogdan Ilie – membru – mandat – 25.06.2018 -25.06.2022

b) Contractele cele mai importante incheiate de societate in anul 2019 au fost:

- Contract nr.12/2012 incheiat cu Duraziv - Popesti Leordeni

- Contract nr.73/2014 incheiat cu Patru Maini Carpatica - Ploiesti
- Contract nr.55/2015 incheiat cu Henkel SRL – Bucuresti
- Contract nr.26/2015 incheiat cu Bega Minerale Ind. SA – punct de lucru Pleasa
- Contract nr. 801/2013 incheiat cu Saint Gobain Weber – Bucuresti
- Contract nr. 48 / 2014 incheiat cu Roca Obiecte Sanitare – Bucuresti
- Contract nr.74 / 2016 incheiat cu Fabryo Corporation SRL – Popesti Leordeni
- Contract nr.75 / 2014 incheiat cu Sport Arena SRL – Bucuresti

c) In anul financiar 2019 nu au existat situatii de demisie/demitere in randul membrilor administratiei, auditorului financiar si auditorului intern.

Conducerea executiva a fost asigurata in cursul anului 2019 de:

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

d) STICLOVAL S.A. nu are filiale si nu controleaza societati comerciale.

STICLOVAL S.A. Valenii de Munte a fost audiata pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2019 de S.C. A.B.A. AUDIT S.R.L. Timisoara, in calitate de auditor financiar extern si de d-na Roman Ileana, in calitate de auditor intern.

La intocmirea Situatiilor Financiare anuale au fost respectate prevederile Legii contabilitatii nr.82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, ale O.M.F.P. nr.1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificarile si completarile ulterioare si ale O.M.F.P. nr.2861/2009 pentru aprobarea normelor privind organizarea si efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii.

Consiliul de Administratie,
Presedinte,
Ing. Popescu Ecaterina