

**RAPORTUL ANUAL INCHEIAT CONFORM REGULAMENTULUI A.S.F NR.5/2018
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2018**

Data raportului: 30.04.2019

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 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 S.C. STICLOVAL S.A. Valenii de Munte.

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

c) In anul 2018 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 31.12.2018 societatea inregistreaza urmatoorii indicatori privind evaluarea generala:

- Profit brut (+)/ pierdere (-): - 344.279 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
- % 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:

- T_0, T_1, T_2 - 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.

- S_5 - 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 2015	An 2016	An 2017	An 2018
Nisipuri cuartoase	67,18	83,00	94,00	93,80
Adezivi	23,25	9,00	3,78	4,24
Servicii	9,57	8,00	2,22	1,96

c₂) Ponderea in venituri totale:

%

Denumire	An 2015	An 2016	An 2017	An 2018
Nisipuri cuartoase	18,49	76,95	78,76	89,46
Adezivi	6,31	8,41	3,22	4,05
Servicii	75,20	14,64	18,02	6,49

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 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 procesul de productie.

1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare

a) Evolutia vanzarilor

lei

Denumire indicatori	Realizat 31.12.2015	Realizat 31.12.2016	Realizat 31.12.2017	Realizat 31.12.2018
Venituri din vanzarea marfurilor	32.576	32.032	32.490	36.295
Productia vanduta	3.215.425	3.099.637	2.884.513	3.297.865
Cifra de afaceri	3.248.001	3.131.669	2.917.003	3.334.160

In anul 2018 productia vanduta a inregistrat o crestere fata de anul 2017 cu 14,33 % iar cifra de afaceri de cu 14.30 %. 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) Situatia concurentiala in domeniul de activitate al STICLOVAL S.A.

Principalii concurenti 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 cuarzos 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 2018 este de 24 astfel :

- personal de conducere = 2 persoane
- categoria TESA= 3 persoane
- categoria direct productivi = 14 persoane
- categoria indirect productivi = 5 persoane

Numarul efectiv de salariati existenti la sfarsitul exercitiului financiar, respectiv la data de 31.12.2018 este de 25.

Nivelul de pregatire al personalului existent la 31.12.2018:

- 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 încadrarea în grupa de muncă, durata programului de lucru, durata concediului de odihnă, salariul de bază și diferitele sporuri, durata pentru care se încheie contractul și sancțiunile în caz de încălcare a prevederilor contractului.

b) Descrierea raporturilor dintre conducere și angajați.

Între conducerea executivă a societății și sindicat, relațiile sunt de colaborare și conlucrare având ca scop promovarea unor relații de muncă echitabile care să asigure protecția socială, eliminarea conflictelor de muncă și preîntâmpinarea lor.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a societății asupra mediului înconjurător.

Activitățile desfășurate nu pot genera un impact semnificativ asupra mediului și ca urmare nu se impune obținerea unei autorizații integrate.

La nivel de societate este constituită o comisie care efectuează periodic identificarea și evaluarea aspectelor de mediu pe baza cerințelor standardului SR EN ISO 14001:2005, a prevederilor legale și altor cerințe normative referitoare la protecția mediului. Analiza de mediu este făcută pentru: sediul societății; cariera Gura Vîtioarei - zonă de exploatare a materiei prime; stațiile de preparare și uscare a produsului finit- Franghești; garajul auto; iazurile decantoare.

Din 2010 pentru Mina Copaceni activitatea a fost suspendată luându-se toate măsurile de protecție impuse de legislația în vigoare.

Societatea funcționează în baza autorizației de mediu nr. PH-2 din 04.01.2010, revizuită, și monitorizează factorii de mediu conform cerințelor prin efectuarea periodică de analize la ape uzate, apă potabilă, emisii și imisii în aer, zgomot. Este asigurată în permanență întreținerea sistemelor de alimentare apă potabilă, canalizare, iazuri și microiazuri.

Gestionarea deșeurilor și raportarea situației acestora către Agenția de Protecție a Mediului este realizată conform HG 856/ 2002.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Societatea nu are un departament specializat în cercetare dezvoltare, și în anul 2018 nu a avut alocat un buget pentru acest segment.

1.1.8. Evaluarea activității societății privind managementul riscului financiar

Prin natura activităților efectuate, societatea a fost expusă în anul 2018 unor riscuri variate care includ: riscul valutar, riscul de rată a dobânzii, riscul de credit și riscul de lichiditate.

Riscul valutar : Societatea a fost expusă în 2018 fluctuațiilor cursului de schimb valutar prin datoriile exprimate în valută: datoria pentru concesiunea terenului din localitatea Gura Vîtioarei.

Riscul de credit: Include toate riscurile generate de posibilitatea neîndeplinirii obligațiilor contractuale ale partenerilor de afaceri. A fost minimizat prin menținerea unei legături permanente cu partenerii de afaceri și prin evaluarea periodică a solvabilității și bonității partenerilor contractuali.

Riscul de lichiditate.

Politica firmei cu privire la lichiditate este de a menține suficiente resurse lichide pentru a-și îndeplini obligațiile pe măsura ce acestea devin scadente.

Nr. crt.	Denumire indicatori	Modul de calcul	An 2016	An 2017	An 2018
1.	Lichiditate globală	$Lg. = \text{Active circulante} / \text{Datorii curente}$	6,95	3,42	2,96
2.	Lichiditate redusă	$Lr. = \text{Active circ.} - \text{Stocuri} / \text{Datorii curente}$	5,92	2,32	2,36

3.	Lichiditate imediata	Li.=Disponib.banesti/Datorii curente	4,58	1,26	1,15
4.	Solvabilitate patrimoniala	Sp.=Capitaluri proprii/Total pasiv	0,88	0,82	0,82

Analiza indicatorilor de lichiditate, evidentiaza urmatoarele :

Lichiditate globala este de 2,96 in anul 2018 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 de 2,36 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 2018 fata de 2017. 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 Managent 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 aceeaasi 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, Land Rover, 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.

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 exploatate 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 cuartos provenit din cariera Gura Vitioarei cat si alimentarea cu apa industrială 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 livrării lui in stare uscata, vrac ori ambalat in big-bags-uri de 1,4 tone.

2.2. 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 2018 , STICLOVAL S.A. a inregistrat pierdere in valoare de 344.279,21 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 2018 .

CAPITOLUL 4: CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE

4.1. Lista administratorilor societatii

a) La data de 31.12.2018, 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 31.12.2018, 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 31.12.2018, societatea inregistreaza imobilizari necorporale in valoare de 2.180.257 lei (suma bruta), respectiv, 1.544.610 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 cuartos;

> 4.750 lei, valoarea licentelor informatice.

Imobilizari corporale (valoare neta)

lei

Nr. crt.	Denumire elemente	Sold la 31.12.2014	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2017	Sold la 31.12.2018
1.	Terenuri si constructii	10.548.024	5.490.690	5.286.218	5.083.346	4.846.450
2.	Instalatii tehnice si masini	1.717.220	2.328.210	2.014.159	1.799.168	1.640.191
3.	Alte instalatii si mobilier	1.736	1.294	852	717	583
4.	Avansuri si imobilizari corporale in curs	916.870	0	0	0	0

Valoarea neta a imobilizarilor corporale s-a diminuat cu 6,12 % in anul 2018 fata de anul 2017 fiind influentata de amortizare.

• Evolutia stocurilor

lei

Nr. crt.	Denumire elemente	Sold la 31.12.2014	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2017	Sold la 31.12.2018
1.	Materiale consumabile	88.319	70.562	160.895	119.407	144.528
2.	Produce finite si marfuri	118.140	94.268	187.706	309.554	165.074

Valoarea stocurilor de materiale consumabile si produse finite au scazut in anul 2018 fata de anul 2017 , iar stocul de produse finite a crescut

• Evolutia creantelor comerciale

lei

Nr. crt.	Denumire elemente	Sold la 31.12.2014	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2017	Sold la 31.12.2018
1.	Creante comerciale (in suma bruta)	522.845	576.399	401.998	396.496	598.175
2.	Alte creante	63.742	122.236	113.634	100.833	29.717

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 31.12.2014	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2017	Sold la 31.12.2018
1.	Casa si conturi la banci	39.314	7.210.038	1.628.133	524.089	592.135

Disponibilitatile banesti au scazut in anul 2018 fata de anul 2017 cu 12,98 %, deoarece au fost achitate dividende .

. Evolutia activelor circulante- TOTAL

lei

Nr. crt.	Denumire elemente	Sold la 31.12.2014	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2017	Sold la 31.12.2018
1.	Total active circulante	757.498	7.929.363	2.468.375	1.418.625	1.533.331

Activele circulante au inregistrat la sfarsitul anului 2018 o crestere cu 8.08 % fata de anul 2017 , principalul factor fiind cresterea disponibilitatilor .

• **Evolutia datoriilor comerciale.**

lei

Nr crt.	Denumire elemente	Sold la 31.12.2014	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2017	Sold la 31.12.2018
1.	Datorii comerciale – in sume brute	557.975	269.782	119.662	144.617	221.773
2.	Sume datorate la banci	0	0	0	0	0
3.	Alte imprumuturi (concesiune teren)	1.712.162	1.619.771	1.516.727	1.444.507	1.333.875
4.	Alte datorii inclusiv datorii fiscale	119.435	68.028	126.399	157.919	184.578

La finele anului 2018 datoriile comerciale au crescut fata de anul 2017 cu 15,33 %.

• **Evolutia capitalurilor proprii**

lei

Nr crt.	Denumire elemente	Sold la 31.12.2014	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2017	Sold la 31.12.2018
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	6.440.036	1.911.511	1.884.608	1.859.646	1.840.336
3.	Rezerve	2.361.387	7.031.761	454.965	454.965	454.965
4.	Pofitul+ / pierderea(-) reportata	-102.649	-1.689.473	1.569.336	24.962	-291.467
5.	Profitul+/ pierderea(-) curenta	-1.586.824	2.275.730	-357.391	-335.739	-344.279
	Capitaluri proprii - total	13.441.678	15.717.407	9.881.246	8.333.562	7.989.283

Capitalurile proprii au scazut in anul 2018 fata de anul 2017 cu 4.14 % , aceasta scadere se datoreaza si pierderea inregistrata in 2017 .

5.2 Evolutia indicatorilor aferenti contului de profit si pierdere in perioada 2013 – 2018

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

Nr crt.	Denumire elemente	Exercitiul financiar 2014-lei	Exercitiul financiar 2015-lei	Exercitiul financiar 2016-lei	Exercitiul financiar 2017-lei	Exercitiul financiar 2018-lei
1.	Cifra de afaceri- total, din care:	4.014.128	3.248.001	3.131.669	2.917.003	3.334.160
	- productia vanduta	3.912.533	3.215.425	3.099.637	2.884.513	3.297.865
	- vanzari marfuri	101.595	32.576	32.032	32.490	36.295
2.	Venituri totale , din care :	3.077.722	11.800.266	3.359.344	3.426.029	3.496.829
	- din exploatare	3.029.266	11.718.536	3.293.004	3.401.212	3.478.758
	- financiare	48.456	81.730	66.340	24.817	18.071
3.	Cheltuieli totale , din care:	4.664.546	8.970.713	3.716.735	3.761.738	3.825.955
	- pentru exploatare	4.620.634	8.896.896	3.663.900	3.700.759	3.807.590
	- financiare	43.912	73.817	52.835	61.009	18.365
4.	Rezultatul brut al exercitiului(+profit/-pierdere)	- 1.586.824	2.829.553	-357.391	-179.436	-329.126
5.	Impozitul pe profit	0	553.823	0	156.303	9.261
6.	Impozit pe venit	0	553.823	0		5.892
7.	Rezultatul net al	- 1.586.824	2.275.730	-357.391	-335.739	-344.279

	exercitiului(+profit/- pierdere)					
--	-------------------------------------	--	--	--	--	--

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

Nr.crt.	Denumire elemente	Exercitiul financiar 2014- lei	Exercitiul financiar 2015- lei	Exercitiul financiar 2017- lei	Exercitiul financiar 2018- lei	Exercitiul financiar 2018- lei
1.	Cheltuieli cu materii prime si materiale	1.099.298	984.389	896.312	721.291	649.521
2.	Cheltuieli cu energia si apa	465.046	541.126	342.907	378.709	507.172
3.	Cheltuieli cu personalul	723.197	702.880	738.525	796.680	852.371
4.	Cheltuieli cu amortizarea	1.154.456	940.692	669.676	604.677	587.534

Analizand contul de profit si pierdere la data de 31.12.2018, comparativ cu aceeaasi perioada 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 3.496.829 lei, cu 75.568 lei mai mult fata de veniturile totale obtinute in aceeaasi perioada 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 cu salariile si cheltuielile privind prestatiile externe.
- Veniturile din exploatare la data de 31.12.2018 au fost cu 10,41 % 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.

5.3. Situatia fluxului de numerar

Denumirea elementelor	Exercitiul financiar 2017	Exercitiul financiar 2018
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare		
Incasari de la clienti	3.639.381,00	4.070.602,00
Alte incasari	8.599,00	19.472,00
Total intrari de numerar	3.647.980,00	4.090.074,00
Plati furnizori	2.044.689,00	2.582.558,00
Plati salarii, indemnizatii si contributii aferente	790.672,00	798.221,00
Plati impozite si taxe	554.331,00	441.871,00
Alte plati	53.472,00	49.814,00
Total iesiri de numerar	3.443.164,00	3.872.464,00
Numerar net din activitatea de exploatare	204.816,00	217.610,00
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii		
Incasari din vanzari de actiuni		
Incasari din vanzari de imobilizari corporale		
Incasari din dividende		
Alte incasari		
Total intrari de numerar	0,00	
Plati pentru achizitionarea de actiuni		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corp.	125.755,00	125.514,00
Alte plati	24.050,00	24.050,00
Total iesiri de numerar	149.805,00	149.805,00
Numerar net din activitatea de investitii	-149.805,00	-149.805,00
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare		
Incasari din imprumuturi bancare		
Incasari din dobanzi		
Alte incasari		
Total intrari de numerar	0,00	
Rambursari imprumuturi bancare		
Plata dobanzilor		
Plata dividendelor	1.159.055,00	
Alte plati		
Total iesiri de numerar	1.159.055,00	
Numerar net din activitati de finantare	-1.159.055,00	
Crestere(scadere) neta a numerarului	-1.104.044,00	68.046,00
Numerar la inceputul exercitiului financiar	1.628.133,00	524.089,00
Numerar la sfarsitul exercitiului financiar	524.089,00	592.135,00

5.4. SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU PENTRU ANUL FINANCIAR 2018

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	1.859.646		19.310	1.840.336
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)	24.962	19.310	335.739	-291.467
9. Rezultatul provenit din corectarea erorilor contabile (+profit/ - pierdere)	0	0		0
10. Profitul sau pierderea exercitiului (+profit/-pierdere)	-335.739	-344.279	-335.739	-344.279
11. Repartizarea profitului	0	0		0
Total capitaluri proprii(1+2+3+4+5+6+7+/-8+/-9+/-10-11)	8.333.562	-324.969	19.310	7.989.283

CAPITOLUL 6 – Semnaturi si alte date care insotesc Raportul anual

- a) In anul 2018 au fost modificari ale statutului societatii, doar in ceea ce priveste structura Consiliului de Administratie, din punct de vedere al numarului de membri, dar si ca persoane alese

❖ Astfel in sedinta AGEA din 25.06.2018 s-a dispus:

- Modificarea numarului de membri ai Consiliului de Administratie de la 5 la 3 membri.
- Modificarea art. 16.1 din Actul Constitutiv actualizat al societatii in sensul ca „Societatea este administrata conform sistemului unitar, reglementat de lege, de un consiliu de administratie, denumit in clauzele prezentului act Consiliul de Administratie, format din 3 (trei) membri numiti de AGOA pentru o perioada de 4 ani”
- Actualizeaza actului constitutiv conform celor hotarate in AGEA.
 - ❖ Astfel in sedinta AGOA din 25.06.2018 s-a dispus:
 - Revocarea din functii a tuturor de membrilor CA : Popescu Ecaterina , Novak Bela Tibor, Sabau Sorin Ioan, Apostol Maria Mioara, Dejanu Marcel (logica fiind aducerea mandatelor la aceeasi data de alegere)

- Alegerea ca membrii in CA a doamnei Popescu Ecaterina, a domnului Novak Bela Tibor, a domnului Popescu Bogdan Ilie, cu mandat de 4 ani.
- ❖ De asemenea in sedinta CA din 25.06.2018, convocata dupa sedinta AGOA, membrii CA au ales ca presedinte CA pe doamna Popescu Ecaterina, cu mandate de patru ani, pe durata mandatului de membru CA.

b) Contractele cele mai importante incheiate de societate in anul 2018 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 2018 nu au existat situatii de demisie/demitere in randul membrilor administratiei, auditorului financiar si auditorului intern,

Conducerea executiva a fost asigurata in cursul anului 2018 de:

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

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

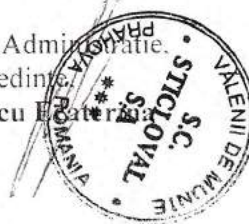
STICLOVAL S.A. Valenii de Munte a fost audiată pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2018 de S.C. A.B.A. AUDIT S.R.L. Timisoara, in calitate de auditor financiar extern si de d-na Roman Ileana, in calitate de auditor intern.

La întocmirea Situațiilor 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



Director general,
Ing. Sabau Vasile Danut

Contabil Sef,
Ec. Olteanu Tatiana

DECLARATIE

privind indeplinirea Principiilor de Guvernanta Corporativa

Nr. crt.	Principiile de Guvernanta Corporativa	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivarea neconformitatii
A.1.	Societatea trebuie sa detina un regulament intern al Consiliului care sa includa termenii de referinta cu privire la Consiliu si la functiile de conducere cheie ale societatii. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie, de asemenea, sa fie tratata in regulamentul Consiliului	X		
A.2.	Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv pozitia de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului in alte societati (excluzand filialele societatii) si institutii non-profit, vor fi aduse la cunoastina Consiliului inainte de numire si pe perioada mandatului	X		
A.3.	Fiecare membru al Consiliului va informa Consiliul cu privire la orice legatura cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand nu mai putin de 5% din numarul total de drepturi de vot. Aceasta obligatie are in vedere orice fel de legatura care poate afecta pozitia membrului respectiv pe aspecte ce tin de decizii ale Consiliului.	X		
A.4.	Raportul anual trebuie sa informeze daca a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea presedintelui. Trebuie sa contina de asemenea, numarul de sedinte a le Consiliului.	X		
A.5.	Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta colporare este impusa de BVB va contine eel puțin urmatoarele:	X		
A.5.1.	Identificarea de legatura cu Consultantul Autorizat			
A.5.2.	frecventa intalnirilor cu Consultantul Autorizat, car va fi cel puțin o data pe luna si ori de cate ori evenimente sau informatii noi implica transmiterea de rapoarte curente sau periodice, astfel incat Consultantul Autorizat sa poata fi consultat	X		
A.5.3.	Obligatia de a furniza Consultantului Autorizat toate informatiile relevante si orice informatie pe care in mod rezonabil o solicita Consultantul Autorizat sau este necesara Consultantului Autorizat pentru indeplinirea responsabilitatilor ce-i revin	X		

A.5.4.	Obligatia de a informa BVB cu privire la orice disfunctionalitate aparuta in cadrul cooperarii cu Consultantul Autorizat sau schimbarea Consultantului Autorizat	X		
8.1.	Consiliul va adopta o politica astfel incat orice tranzactie a societatii cu o filiala reprezentand 5% sau mai mult din activele nete ale societatii, conform celei mai recente raportari financiare, sa fie aprobata de Consiliu.	nu e cazul		
8.2.	Auditul intern trebuie sa fie realizat de catre o structura organizatorica separata (departamentul de audit intern) din cadrul societatii sau prin serviciile unei terte parti independente, care va raporta Consiliului, iar in cadrul societatii ii va raporta direct DirectOrului General.	X		
C.1.	Societatea va publica in raportul anual o sectiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului si ale directorului general aferente anului financiar respectiv si valoarea totala a tuturor bonusurilor sau a oricaror compensatii variabile si, de asemenea, ipotezele cheie si principiile pentru calcularea veniturilor mentionate mai sus.	X		
D.1.	Suplimentar fata de informatiile prevazute in prevederile legale, pagina de internet a societatii va contine o sectiune dedicata Relatiei cu Investitorii, atat in limba romana cat si engleza, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, incluzand:	X		
D.1.1.	Principalele regulamente ale societatii, in particular actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare	X		
D.1.2.	CV-urile membrilor organelor statutare	X		
D.1.3.	Rapoartele curente si rapoartele periodice	X		
D.1.4.	Informatii cu privire la: adunarile generale ale actionarilor; ordinea de zi si materialele aferente; notariile adunarilor generale	X		
D.1.5.	Informatii cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obtinerea sau limitari cu privire la drepturile unui actionar, incluzand termenele limita si principiile unor astfel de operatiuni.	X		
D.1.6.	Alte informatii de natura extraordinara care ar trebui facute publice: anulara/modificarea/initierea cooperarii cu un Consultant Autorizat; semnarea/reinnoirea/terminarea unui acord cu un Market Maker	nu e cazul		
D.1.7.	Societatea trebuie sa aiba o functie de Relatii cu Investitorii si sa includa in sectiunea dedicata acestei functii, pe pagina de internet a societatii, numele si datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informatiile corespunzatoare.	X		
O.2.	O societate trebuie sa aiba adoptata o politica de dividend a societatii, ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net, pe care societatea declara ca o va respecta. Principiile politicii de dividend trebuie sa fie	X		

0.3.	O societate trebuie sa aiba adoptata a politica cu privire la prognoze si daca acestea var fi furnizate sau nu. Prognozele reprezinta concluziile cuantificate ale studiilor care vizeaza determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la a perioada viitoare (asa-numitele ipoteze). Politica trebuie sa prevada frecventa, perioada avuta in vedere si continutul prognozelor. Prognozele, daca sunt publicate, var fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale. Politica cu privire la prognoze trebuie sa fie publicata pe pagina de internet a societatii.	X		
0.4.	O societate trebuie sa stabileasca data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari.	X		
0.5.	Rapoartele financiare var include informatii atat in romana cat si in engleza, cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul vanzarilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant.		X	In curs pentru limba engleza
0.6.	Societatea va organiza cel putin o intalnire/conferinta telefonica cu analisti si investitori, in fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea Relatii cu Investitorii de pe pagina de internet a societatii, la momentul respectivei intalniri/conferinte telefonice.		X	Au fost solicitate lamuriri Consultantului Autorizat

PRESEDINTE CA
SC STICLOVAL SA
Reprezentant ing. Popescu Ecaterina



A.B.A. AUDIT S.R.L.

A.B.A. Audit S.R.L.

ADRESA: Timisoara, Str. Moise Nicoară, Nr. 11B

CUI: RO 14907434 • Nr. Inreg. ORC: J35/1537/2002

IBAN: RO55BUCU565444112511RO 01 • BANCA: Alpha Bank

TEL: 0256.216.100; • FAX: 0256.205.039

E-MAIL: office.audit@abaconsulting.ro • WEB: www.abaconsulting.ro

RAPORTUL AUDITORILOR INDEPENDENȚI CĂTRE ACȚIONARI STICLOVAL S.A. VĂLENII DE MUNTE

Opinia cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare anuale atașate ale Sticloval S.A. Vălenii de Munte („Societatea”) întocmite la data de 31 decembrie 2018 formate din bilanț, cont de profit și pierdere, situația fluxurilor de numerar, situația modificării capitalurilor proprii și notele explicative la situațiile financiare, indentificate prin următorii indicatori:

- pierdere:	(334.279) lei
- cifra de afaceri:	3.334.160 lei
- total active:	9.796.100 lei

2. În opinia noastră, cu excepția unor ajustări care ar fi putut fi determinate ca fiind necesare de situația descrisă la punctul 3 din paragraful *Baza pentru opinia cu rezerve*, situațiile financiare anuale ale Societății Sticloval S.A. Vălenii de Munte oferă o imagine corectă și fidelă cu privire la poziția financiară, a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale exercițiului încheiat la 31 decembrie 2018, în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare și cu Ordinului ministrului finanțelor nr. 1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare.

Baza pentru opinia cu rezerve

3. Pe baza testelor noastre de audit privind aserțiunea de evaluare a imobilizărilor corporale de natura clădirilor și terenurilor aparținând Societății am observat că acestea au fost evaluate la data de 31 decembrie 2014 la valoarea justă pentru raportarea financiară la data de 31 decembrie 2018. OMFP 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare prevede că reevaluările trebuie făcute cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă de la data bilanțului. Având în vedere aspectele prezentate anterior și faptul că, în ceea ce privește regularitatea prevăzută de reglementările contabile, intervalul de revizuire a valorilor juste practicat de Societate până la ultima reevaluare realizată la 31 decembrie 2014 era de maxim trei ani, nu suntem în măsură să aplicăm alte proceduri care să ne ofere o asigurare rezonabilă că valorile nete prezentate în situațiile financiare pentru clădirile Societății nu conțin erori semnificative. Precizăm că valoarea imobilizărilor corporale reprezintă o componentă materială în cadrul activelor prezentate de Societate la data de 31 decembrie 2018.

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Evidențierea unor aspecte

5. Fără a emite alte rezerve, considerăm că e necesar să facem unele precizări suplimentare referitoare la:

5.1. La 31 decembrie 2018, Societatea a înregistrat o pierdere operațională (rezultatul de exploatare mai puțin câștigurile din cedarea activelor) de 328.832 lei; în cele șase exerciții financiare anterioare Societatea a înregistrat pierderi (31 decembrie 2017: 143.244, 31 decembrie 2016: 377.896, 31 decembrie 2015: 945.423 lei, 31 decembrie 2014: 1.586.824 lei, 31 decembrie 2013: 912.574 lei, 31 decembrie 2012: 245.779 lei). Aceste informații ne conduc la concluzia punerii în discuție a continuării activității în funcție de modul în care vor fi utilizate resursele Societății. Perspectiva îmbunătățirii nivelului de activitate depinde de modul în care managementul abordează evenimentele și condițiile economice viitoare prezente în mediul în care operează Societatea.

5.2. La data de 31 decembrie 2018, Societatea nu avea încheiate polițe de asigurare pentru clădiri, fapt care poate reprezenta un risc în ceea ce privește securitatea și protejarea activelor Societății. Conform prevederilor OMFP 1802/2014, managementul este responsabil pentru proiectarea și urmărirea controalelor interne astfel încât să fie asigurată prevenirea și controlul riscurilor.

5.3. O parte a activelor și datoriilor Societății provin din tranzacții cu părți afiliate, iar o componentă a veniturilor și cheltuielilor sale rezultă din acest tip de tranzacții. Părțile afiliate pot avea tranzacții pe care părțile neafiliate ar putea să nu le realizeze, iar tranzacțiile dintre părțile afiliate ar putea să nu producă aceleași efecte în aceleași termene, condiții și valori ca și atunci când se realizează între entități neafiliate. Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. În momentul în care autoritățile fiscale vor iniția verificări ale prețurilor de transfer, este posibil ca Societății să-i fie solicitat să întocmească și să prezinte un dosar al prețurilor de transfer așa cum este prevăzut în Ordinul Agenției de Administrare Fiscală nr. 442/2016 privind cuantumul tranzacțiilor, termenele pentru întocmire, conținutul și condițiile de solicitare a dosarului prețurilor de transfer și procedura de ajustare/estimare a prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal nu este distorsionat de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate.

Alte aspecte

6. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situațiilor financiare și raportul asupra conformității sau pentru opinia formată.

7. Situațiile financiare anexate raportului de audit nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România, inclusiv Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare.

Alte informații – Raportul Administratorilor

8. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorului, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea, aceasta fiind prezentată într-un raport separat.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare individuale nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare sau cu acele cunoștințe pe care noi le-am obținut în timpul auditului dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele OMFP nr. 1802/2014 Reglementari contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, punctele 489-492.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 (reglementari contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate).

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2018 ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitatea conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

9. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991, legea contabilității, republicată, cu modificările și completările ulterioare și cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

10. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

11. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare

12. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

13. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la bază acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

14. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Timișoara, 24 aprilie 2019

Pentru și în numele A.B.A. AUDIT SRL

Înregistrat cu nr. 305/23 decembrie 2002

Dr. Dumitrescu Alin Constantin



Înregistrat cu nr. 4227/29 februarie 2012



S.C. STICLOVAL S.A.
Str.Franghesti ;nr.17-19
Jud.Prahova

DECLARATIE ,

In conformitate cu prevederile Legii Contabilitatii nr. 82/1991 republicata si ale Regulamentului A.S.F. nr. 5/ 2018

Situatiile financiare anuale la 31.12.2018 s-au intocmit pentru :

Persoana juridical : STICLOVAL SA
Judetul : Prahova
Adresa : str.Franghesti ,nr. 17-19 ,Valenii de Munte
C.U.I. RO 1336115
Nr.din Registrul Comertului : J 29 / 158 / 1991
Forma de proprietate : 34 – Societate comerciala pe actiuni
Cod CAEN : 0899
Sectorul de activitate : Industria extractiva
Activitatea preponderenta : Alte activitati extractive

Presedintele Consiliului de Administratie al S.C. STICLOVAL S.A. Valenii de Munte , ing.Popescu Ecaterina , isi asuma responsabilitatea pentru intocmirea **Situatiilor financiare anuale ale societatii la 31.12.2018 si confirma ca :**

1. Situatiile financiare anuale ale societatii au fost intocmite conform standardelor contabile aplicabile si ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea activelor , obligatiilor , pozitiei financiare si contul de profit si pierdere ;
2. Raportul Consiliului de Administratie cuprinde o analiza corecta a dezvoltarii si performantelor societatii precum si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini specifice activitatii desfasurate .

Consiliul de Administratie.
Presedinte,
Ing. Popescu Ecaterina



S.C. STICLOVAL S.A.
Str.Franghesti ;nr.17-19
Jud.Prahova

DECLARATIE ,

In conformitate cu prevederile Legii Contabilitatii nr. 82/1991 republicata si ale Regulamentului A.S.F. nr. 5/ 2018

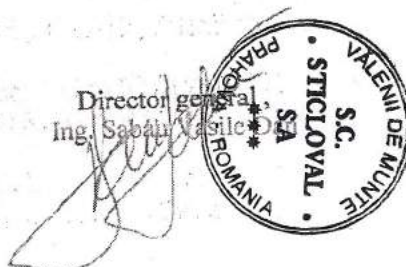
Situatiile financiare anuale la 31.12.2018 s-au intocmit pentru :

Persoana juridical : STICLOVAL SA
Judetul : Prahova
Adresa : str.Franghesti ,nr. 17-19 ,Valenii de Munte
C.U.I. RO 1336115
Nr.din Registrul Comertului : J 29 / 158 / 1991
Forma de proprietate : 34 – Societate comerciala pe actiuni
Cod CAEN : 0899
Sectorul de activitate : Industria extractiva
Activitatea preponderenta : Alte activitati extractive

Directorul general al STICLOVAL S.A., Ing. Sabau Vasile Dan, isi asuma responsabilitatea pentru intocmirea **Situatiilor financiare anuale ale societatii la 31.12.2018** si confirma ca :

1. Situatiile financiare anuale ale societatii au fost intocmite conform standardelor contabile aplicabile si ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea activelor , obligatiilor , pozitiei financiare si contul de profit si pierdere ;
2. Raportul Consiliului de Administratie cuprinde o analiza corecta a dezvoltarii si performantelor societatii precum si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini specific activitatii desfasurate .

Director general
Ing. Sabau Vasile Dan



S.C. STICLOVAL S.A.
Str.Franghesti ;nr.17-19
Jud.Prahova

DECLARATIE ,

In conformitate cu prevederile Legii Contabilitatii nr. 82/1991 republicata si ale Regulamentului A.S.F. nr. 5/ 2018

Situatiile financiare anuale la 31.12.2018 s-au intocmit pentru :

Persoana juridical : STICLOVAL SA
Judetul : Prahova
Adresa : str.Franghesti ,nr. 17-19 ,Valenii de Munte
C.U.I. RO 1336115
Nr.din Registrul Comertului : J 29 / 158 / 1991
Forma de proprietate : 34 – Societate comerciala pe actiuni
Cod CAEN : 0899
Sectorul de activitate : Industria extractiva
Activitatea preponderenta : Alte activitati extractive

Contabilul sef al S.C. STICLOVAL S.A. Valenii de Munte , ec.Olteanu Tatiana , isi asuma responsabilitatea pentru intocmirea **Situatiilor financiare anuale ale societatii la 31.12.2018** si confirma ca :

1. Situatiile financiare anuale ale societatii au fost intocmite conform standardelor contabile aplicabile si ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea activelor , obligatiilor , pozitiei financiare si contul de profit si pierdere ;
2. Raportul Consiliului de Administratie cuprinde o analiza corecta a dezvoltarii si performantelor societatii precum si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini specific activitatii desfasurate .



Contabil sef ,
Ec.Olteanu Tatiana