

RAPORT TRIMESTRIAL INCHEIAT CONFORM REGULAMENT CNVM NR.1/2006 LA DATA DE 30.09.2011

Raportul trimestrial conform : Regulament CNVM nr.1/2006.

Data raportului : 30.09.2011

Denumirea societății comerciale: **S.C. STICLOVAL S.A.** Valenii de Munte, jud. Prahova

Sediul social: bdul N. Iorga nr. 41, Valenii de Munte

Numărul de telefon/fax: 0244 280928; 0244 281993

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului : 1336115

Număr de ordine în Registrul Comerțului : J/29/158/15.03.1991

Capital social subscris și vărsat : 6.329.727,50 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise : B.V.B.-Piata RASDAQ.

1. DATE GENERALE PRIVIND S.C. STICLOVAL S.A. VALENII DE MUNTE

1.1. S.C. STICLOVAL S.A. a fost înființată în baza Legii nr. 15/1990 prin transformarea unității I.E.P.M.N. în S.C. STICLOVAL S.A. la data de 15.03.1991. Din anul 2000 societatea este privatizată, cu capital autohton.

1.2. S.C. STICLOVAL S.A. are ca obiect principal de activitate exploatarea și prepararea nisipurilor cuarțoase. Societatea oferă în prezent mai multe sortimente de nisip cuarțos în funcție de caracteristicile tehnice ale acestuia.

1.3. Piața din România pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise de S.C. STICLOVAL S.A. este Bursa de Valori București- Piața RASDAQ.

1.4. Capitalul social subscris și vărsat al societății este de 6.329.727,50 lei divizat în 2.531.891 acțiuni cu o valoare nominală de 2,5 lei / acțiune.

1.5. Conducerea S.C. STICLOVAL S.A. este asigurată de Consiliul de Administrație format din 5 administratori iar conducerea executivă de 2 directori : Director General și Director Economic.

1.6. Elementele de evaluare generală a activității S.C. STICLOVAL S.A. desfășurate în perioada 01.01.2011- 30.09.2011 sunt:

a) Profit (+) sau pierdere (-)	: -90.819 lei
b) Cifra de afaceri	: 5.247.782 lei
c) Producția vândută	: 5.208.853 lei
d) Disponibilități bănești	: 124.912 lei
e) Export	: 0 lei

2. PREZENTAREA EVENIMENTELOR IMPORTANTE CARE S-AU PRODUS IN PERIOADA 01.01.- 30.09.2011 SI IMPACTUL PE CARE ACESTEA IL AU ASUPRA POZITIEI FINANCIARE A S.C. STICLOVAL S.A. VALENII DE MUNTE

Criza economica la nivel national are repercursiuni si asupra S.C.STICLOVAL S.A. In perioada 01.01.2011-30.09.2011, criza si-a pus amprenta asupra rezultatului financiar al perioadei care inseamna pierdere in valoare de 90.819 lei.

Alti factori care au influentat negativ situatia financiara a societatii in aceasta perioada sunt:

- scaderea puterii de cumparare cauzata de criza economica generalizata;
- lipsa comenzilor de nisipuri cuartoase la nivelul capacitatii de productie;
- reducerea activitatii in domeniul constructiilor si a materialelor de constructii;
- reducerea activitatii in industria sticlei si in sectorul metalurgic;
- caracterul sezonier al activitatii productive a societatii; in perioada 01.01-30.03.2011, nu s-a desfasurat activitate de productie livrarile de nisip cuartos efectuandu-se din stoc.

In aceste conditii toate eforturile decizionale sunt indreptate spre:

- recuperarea creantelor;
- utilizarea unor preturi de livrare care sa conduca la pastrarea sau chiar marirea cotei de piata;
- realizarea investitiilor propuse, investitii care vor conduce la economii energetice si la cresterea calitatii produselor noastre;
- eliminarea risipei de orice fel prin educarea si constientizarea personalului privind modul in care trebuie sa ne comportam in procesul de productie pentru a depasi criza in conditii onorabile.

3. DESCRIEREA GENERALA A POZITIEI FINANCIARE SI A PERFORMANTELOR S.C. STICLOVAL S.A. IN PERIOADA 01.01.-30.09.2011

Contul de profit si pierdere (ANEXA), intocmit pentru perioada 01.01.- 30.09.2011 comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, prezintă următoarea structură sintetică:

lei			
Nr. crt.	Denumire elemente	Realizat la 30.09.2010	Realizat la 30.09.2011
1.	Cifra de afaceri	5931387	5.247.782
2.	Venituri din exploatare	7191535	5.438.762
3.	Cheltuieli pentru exploatare	6587753	5.518.758
4.	Rezultatul din exploatare	603782	-79.996
5.	Venituri financiare	195893	69.662
6.	Cheltuieli financiare	256782	80.485
7.	Rezultatul financiar	-60889	-10.823
8.	Venituri totale	7387428	5.508.424
9.	Cheltuieli totale	6844535	5.599.243
10.	Rezultatul brut al perioadei	542893	-90.819

Din analiza elementelor inregistrate in Contul de profit si pierdere intocmit pentru perioada 01.01.-30.09.2011 comparativ cu aceeași perioada a anului 2010 se constata:

- cifra de afaceria scazut cu 11,53% datorita comenzilor mai mici de produse;
- veniturile din exploatare au scazut cu 24,37 % iar veniturile totale cu 18,19%.
- rezultatul brut al perioadei este pierdere in valoare de 90819 lei.

Principalii beneficiari ai produselor S.C.STICLOVAL S.A. sunt: Saint Gobain Weber-Turda, Saint Gobain Isover- Ploiesti, Henkel- Bucuresti, Baumix-Ploesti, Stiom-Bucuresti, Duraziv-Bucuresti, Saint Gobain Glass-Calarasi.

4. INDICATORI ECONOMICO- FINANCIARI

Nr. crt.	Denumire indicatori	Mod de calcul	Rezultat
1.	Lichiditate curenta	Active curente/Datorii curente	2,26
2.	Gradul de indatorare	Capital imprumutat/capital propriu.100	3,89 %
3.	Viteza de rotatie a debitelor-clienti	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri. 270	59 zile
4.	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,31

Analiza indicatorilor de mai sus, evidentiaza urmatoarele:

Lichiditatea curenta ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente. Aceasta rata este utilizata pentru aprecierea solvabilitatii pe termen scurt. Valoarea indicatorului este 2,26 - buna, tinand cont ca valoarea recomandata este de aproximativ 2.

Gradul de indatorare este de 3,89 % si exprima eficacitatea managementului riscului de credit indicand potentiale probleme de finantare, de lichiditate cu influente in onorarea angajamentelor asumate. Riscul de credit a fost minimizat prin mentinerea unor legaturi permanente cu partenerii de afaceri si prin evaluarea periodica a solvabilitatii si bonitatii partenerilor contractuali.

O valoare a gradului de indatorare de 3,89 % probeaza faptul ca societatea nu are imprumuturi sau datorii care ar conduce la riscuri privind lichiditatea.

Viteza de rotatie a debitelor-clienti exprima eficacitatea societatii in colectarea creantelor respectiv numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre societate. S.C. STICLOVAL S.A. isi incaseaza contravaloarea produselor livrate si a serviciilor prestate in 59 zile.

Debitele care au stat la baza calcularii acestui indicator sunt in mare majoritate debite curente aflate in cadrul scadentelor de plata contractuale.

Viteza de rotatie a activelor imobilizate exprima eficacitatea managementului activelor imobilizate prin examinarea cifrei de afaceri, valoarea fiind de 0,31.

5. SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA DE 30.09.2011 NU AU FOST AUDITATE.

6.LEGISLATIE APLICABILA

Situatiile financiare intocmite pentru perioada 01.01- 30.09. 2011 au fost intocmite conform prevederilor Legii contabilitatii nr 82/1991 R si a OMFP nr 3055/29.10.2009 care aproba Reglementarile contabile conforme cu directivele europene, ordin a carui aplicabilitate incepe cu data de 01.01.2010.

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
ING. POPESCU ECATERINA



DIRECTOR GENERAL
ING. OPRIS EMANOIL

DIRECTOR ECONOMIC
EC. OGHINA ELENA

S.C. STICLOVAL S.A.

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 30.09.2011

lei

Nr. crt.	Denumirea indicatorilor	Sold la 30.09.2010	Sold la 30.09.2011
1.	Cifra de afaceri neta	5931387	5247782
	-Productia vanduta	5895901	5208853
	-Venituri din vanzarea marfurilor	35486	38929
2.	Venituri din productia stocata (+/-)	395261	-75871
3.	Productia realizata si capitalizata	614760	128425
4.	Alte venituri din exploatare	250127	138426
	Total venituri din exploatare	7191535	5438762
5.	Cheltuieli cu materiale consumabile	1302805	857165
6.	Alte cheltuieli materiale	15673	12473
7.	Cheltuieli cu energia si apa	771570	531609
8.	Cheltuieli privind marfurile	20038	31486
9.	Cheltuieli cu personalul	1551118	1173406
	-Salarii si indemnizatii	1222507	929876
	-Cheltuieli cu asigurarile sociale	3286611	243530
10.	Cheltuieli cu amortizarea	807187	1006492
11.	Alte cheltuieli de exploatare	2119362	1906127
	-Cheltuieli cu prestatiile externe	1704988	1580952
	-Cheltuieli cu alte impozite si taxe	143678	159728
	- Alte cheltuieli	270696	165447
	Cheltuieli de exploatare- TOTAL	6587753	5518758
12.	Rezultatul din exploatare (+/-)	603782	-79996
13.	Venituri din dobanzi	2024	109
14.	Alte venituri financiare	193869	69553
	Venituri financiare- TOTAL	195893	69662
15.	Cheltuieli cu dobanzile	52085	44189
16.	Alte cheltuieli financiare	204697	36296
	Cheltuieli financiare- TOTAL	256782	80485
17.	Rezultatul financiar (+/-)	-60889	-10823
	Venituri totale	7387428	5508424
	Cheltuieli totale	6844535	5599243
	Rezultatul brut (+/-)	542893	-90819
18.	Impozitul pe profit	112143	27879
19.	Rezultatul net al perioadei (+/-)	430750	-118698

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
ING. POPESCU ECATERINA

DIRECTOR GENERAL
ING. OPRIS EMANUEL



DIRECTOR ECONOMIC
EC. OGHINA ELENA