



## Hunedoara

Str. Zlasti Nr. 121, cod 331145  
Tel/Fax: 004-0726-742809; 004-0354-815324  
www.talcdolomita.ro e-mail: office@talcdolomita.ro  
Nr.R.C.J20/20/1995, C.U.I. 6936633  
Garanti Bank S.A. DEVA; Cont: RO46 UGBI 0000 3720 0231 3RON



# S.C. TALC – DOLOMITA S.A.

## **Raport anual Consiliul de Administratie cu privire la activitatea economico-financiara desfasurata in anul 2014**

**Denumirea societatii:** S.C. TALC DOLOMITA S.A.

**Sediul social:** localitatea Hunedoara, str Zlaşti, nr.121, judetul Hunedoara

**Numarul de telefon:** 0723.819.493, fax 0354.815.324

**Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului:** RO 6936633

**Numar de ordine in Registrul Comertului:** J 20/20/1995

**Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare:** RASDAQ, categoria III R, piata principala RGSB

**Capitalul social subscris si varsat:** 5.292.010 lei.

**Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:**  
Societatea are un capital social constituit din 2.116.804 acțiuni cu valoare nominală de 2,5 lei/acțiune.

### **1. Prezentare generala societate comerciala Talc Dolomita S.A.**

Societatea SC **Talc Dolomita SA** are o experienta de peste 50 ani in exploatarea, prelucrarea si comercializarea agregatelor de cariera.

Societatea Talc Dolomita SA este o companie romaneasca cu capital privat are ca principal obiect de activitate extractia, prelucrarea si comercializarea pietrei pentru constructii infrastructura drumuri (cod CAEN activitate principala: 0811), fiind principalul producator de agregate de cariera (clasa B) din zona, fiind infiintata la data de 07.02.1995.

S.C. Talc Dolomita S.A. dispune de un capital de pret, resursa umana calificata si cu experienta in activitatea de exploatare, prelucrare si comercializare agregatelor de cariera si care formeaza o echipa capabila sa rapunda cerintelor pietei.

In timpul exercitiului financiar al anului 2014 nu au avut loc fuziuni sau reorganizari semnificative.

#### **1.1. Elemente de evaluare generala la 31.12.2014:**

- a) pierdere 1.656.516 lei
- b) cifra de afaceri 1.508.938 lei
- c) venituri totale 1.591.601 lei
- d) cheltuieli totale 3.248.117 lei
- e) Indicatorul lichiditatii curente a fost de 1,60. Disponibilul in numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie 2014 a fost de 64.879 lei.

## 1.2. Evaluarea nivelului de productie al societatii comerciale

**Produsele principale** pe care societatea Talc Dolomita prin activitatea sa de exploatare si prelucrare le ofera sunt agregate de cariera, care sunt materiale specifice constructiilor de drumuri, utilizate la prepararea betoanelor si mixturilor asfaltice, precum si la amenajarea infrastructurilor.

Din categoria agregate de cariera societatea comercializeaza:

- **Cribluri:** sortimentele de cribluri indeplinesc conditiile de admisibilitate prevazute de SR 667/2001 si pot fi utilizate la prepararea betoanelor asfaltice si a straturilor de rezistenta pentru toate categoriile de drumuri, respectiv pentru straturile de baza si fundatie pentru lucrari de drumuri, platforme industriale;

- **Piatra sparta si piatra bruta:** indeplinesc conditiile de admisibilitate prevazute de SR 667/2001 si pot fi folosite la straturile de baza si de fundatie pentru lucrarile de drumuri precum si la lucrari de amenajare bazine hidrografice;

Piata de desfacere pentru produsele realizate o constituie piata interna, in cursul anului principalele pietele de desfacere au fost cele din județul Hunedoara si județul Alba, metoda de distribuție a produselor utilizata a fost fraco cariera/depozit furnizor.

**Ponderea produselor oferite in totalul cifrei de afaceri** a societatii pentru ultimii trei ani este urmatoarea:

<i>Denumire indicator</i>	<i>2012</i>	<i>2013</i>	<i>2014</i>
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Venituri din vanzare produse finite	99	92	90
Alte venituri (produse reziduale, chirii)	1	8	10

Pentru viitorul exercitiu financiar societatea are in vedere posibilitatea de a se reprofila, adresandu-se unei noi pieti, si anume in agricultura, cu un nou produs folosit ca amendament pentru soluri, in scopul scaderii nivelului aciditatii solurilor, produs care se bucura de o cerere foarte mare pe piata, in prezent fiind atestat de care ICPA – Institutul National de Cercetare-Dezvoltare pentru Pedologie, Agrochimie si Protectia Mediului - conform Reg 463/2013.

## 1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

Datorita specificului obiectului de activitate al societatii, buna desfasurare a procesului de productie este direct influentat de aprovizionarea cu piese de schimb, materiale si carburanti care se procura in principal de pe piata internă si in mica masura din spatiu intracomunitar.

In anul 2014 Talc Dolomita S.A. a mentinut in bune conditii relatiile cu furnizorii traditionali: Drupo S.R.L., Explomin S.R.L. si altii.

In decursul anului, societatea si-a intensificat eforturile in a gasi furnizori care sa ofere un raport optim calitate/preț si a nu se crea dependenta de un anumit furnizor.

Procesul de aprovizionare s-a efectuat in baza cererilor de materiale aprobate de conducere, conform procedurii de aprovizionare al sistemului integrat calitate – mediu.

Sursele de aprovizionare sunt sigure si preturile sunt riguros negociate. Stocurile de materiale si piese de schimb sunt astfel dimentionate incat sa nu genereze cheltuieli inutile de stocare si nici sa determine opriri ale activitatii de productie.

#### **1.4. Evaluarea activitatii de vanzare**

Activitatea de vanzarea a produselor societății în cursul anului 2014 s-a realizat strict pe piața internă, la realizarea volumului de vanzari concurand aplicarea unui sistem de preturi flexibil pentru contractele incheiate cu clientii sai, capabil să stimuleze consumul, sa apropie vanzarile de limita superioara a cererii si de posibilitatile financiare ale clientilor.

Actualul climat de criză economica in care isi desfasoara activitatea si societatea Talc Dolomita S.A, a determinat implicit diminuarea veniturilor activității de baza in anul 2014 comparativ cu nivelul exercitiului financiar 2013 si anii anteriori.

Pentru anul 2015 activitatea de vanzarea la produselor noastra va fi asigurata, datorita continuarii lucrarilor de infrastructura demarate in anul 2014 si incepere in 2015 in judetul Hunedoara si judetele limitrofe cat si posibilitatii noastre de a ne reprofila, adresandu-ne unei noi pietee, si anume in agricultura, cu un nou produs folosit ca amendament pentru soluri, in scopul scaderii nivelului aciditatii solurilor, produs care se bucura de o cerere foarte mare pe piata.

Ca in orice domeniu exista situatii concurentiale dar datorita unui management riguros societatea noastra a reusit sa-si mentina pozitia pe piata si sa-si asigure clienti pe piata interna. Societatea noastra nu a aplicat majorarile semnificative la preturile produselor sale, obiectivul nostru fiind mentinerea in piata, pastrarea clientilor / atragerea de clienti noi si oferirea unui pret competitiv in raport cu concurenta.

Firmele concurente la **agregatele de cariera** sunt :

1. Carpatagregate (cariera Branisca) in judetul Hunedoara,
2. Carierele de pe malul râului Mureș (zona Lipova)- jud. Arad,
3. Damiancons –Caransebeș
4. Cipalserv Timișoara (cariera Lucaret), localizata la 40 km. de Lugoj
5. EuropExpres SRL - Jud. Aba
6. Amfiboswin SRL Sibiu – cariera Turnu Rosu

Intrucat nu exista studii statistice pentru a putea determina o pondere exacta a procentului de piata, nu se poate estima cota de piata.

S.C. TALC DOLOMITA S.A. Hunedoara nu are dependență semnificativă față de nici un beneficiar și nu se pune problema impactului negativ al pierderii vreunui client.

#### **1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii societatii comerciale**

S.C. Talc Dolomita S.A. dispune de un capital de pret, resursa umana calificata si cu experienta in activitatea de exploatare, prelucrare si comercializare agregate de cariera care formeaza o echipa capabila sa rapunda cerintelor pietei.

Numărul mediul al angajatilor societatii in anul 2014 a fost de 40, din care 9 cu studii superioare.

Raporturile între managementul societății și angajați sunt cele reglementate de legislația muncii. Pe parcursul anului 2014 nu s-au înregistrat elemente, stări conflictuale de natură afectării raporturilor dintre angajator și angajați, între conducere și personalul din societate există o relație bazată pe disciplină, încredere și înțelegere reciprocă.

În cursul anului 2014 s-a urmărit distribuirea către angajați a echipamentului de lucru și protecție, s-au efectuat controale medicale periodice și psihologice a personalului de către medicul de medicina muncii.

#### **1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de baza a emitentului asupra mediului inconjurator**

În anul 2014, ca și în alți ani, societatea a avut preocupări legate de protecția mediului, astfel încât sistemul de Management al Mediului al societății este conform cerințelor ISO 14001: 2004 – SR EN 14001 : 2005, sistemul fiind auditat și certificat pe o perioadă de trei ani, conform certificat de înregistrare RS CERT număr : 14/RSC00729/0001/RO din 03.07.2014.

Întreg personalul societății este constientizat și instruit să aplice politica în domeniul calității, mediului, sănătății și securității ocupationale, stabilită și implementată în cadrul Talc Dolomita S.A.

În conformitate cu politica de mediu declarată, în decursul anului 2014, organizația și-a atins obiectivele de mediu propuse, prin realizarea unor lucrări de protecție și refacere a mediului ambiant în cariere.

#### **1.7. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului**

Prin natura activităților efectuate, societatea este expusă unor riscuri variate, dintre care amintim următoarele:

- **riscul de credit**, societatea nu prezintă concentrări semnificative ale riscului de credit. Societatea are elaborate o serie de proceduri prin aplicarea cărora se asigură că vânzările de produse și servicii se efectuează către client solvabili. Referințele pentru credite sunt obținute în mod normal pentru toți clienții noi, data de scadență a creanțelor este atent monitorizată și sumele ramase neincasate după depășirea termenului sunt urmărite cu promptitudine. Deși colectarea creanțelor poate fi influențată de factori economici, considerăm că nu există un risc semnificativ de pierdere care să depășească ajustările deja create.

- **riscul valutar**, societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar, prin datoria generată de împrumuturile exprimate în valută;

- **riscul de rata a dobânzii**, fluxurile de numerar operationale fiind afectate de variațiile ratei dobânzilor, în principal datorită împrumuturilor în valută, o parte semnificativă din împrumuturile societății având o rată a dobânzii variabilă.

- **riscul de lichiditate**, managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și a unor facilități de descoperit de cont disponibile. Datorită naturii activității desfășurate, societatea urmărește să aibă flexibilitate în menținerea de astfel de posibilități de finanțare.

Societatea dispune de procese de management al riscului pe care le aplică pentru a identifica, a evalua și a răspunde riscurilor potențiale ce ar putea afecta realizarea

obiectivelor, având proceduri proprii privind achizițiile, vânzările, precum și pentru multe alte operațiuni.

Se urmărește, prin măsurile întreprinse, reducerea efectelor potențial adverse, asociate acestor factori de risc, asupra performanțelor financiare ale societății.

### **1.8. Elemente de perspectiva privind activitatea societății comerciale**

Ținând seama de elementele ce caracterizează contextul economic general, prin planurile și strategiile adoptate în anii anteriori și care vor continua și în anul 2015, considerăm că societatea își continuă activitatea în viitor și prin urmare aplică principiul continuității activității.

Actualul climat de criză economică în care își desfășoară activitatea și societatea Talc Dolomita S.A., determină implicit existența unui factor de risc referitor la posibilitatea creșterii nivelului veniturilor activității de bază în anul 2015 față de nivelul exercitiului financiar 2014.

Pentru anul 2015 obiectivul principal este dezvoltarea societății și obținerea unor performanțe superioare față de anul încheiat, societatea având stabilită ca țintă, pe lângă piața actuală, o nouă piață și anume sectorul agricol, care cunoaște expansiune, și un interes ridicat atât din partea companiilor naționale, cât și internaționale, astfel pentru anul 2015 societatea și-a stabilit ca țintă creșterea cifrei de afaceri.

## **2. Activele corporale ale societății comerciale**

### **2.1. Amplasarea principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale.**

Principalele capacități de producție aflate în proprietatea societății sunt amplasate în perimetrul județului Hunedoara respectiv:

➤ *CARIERA ZLASTI* - are ca obiect principal de activitate exploatarea și prelucrarea dolomitei. Instalațiile de concasare și clasare pot produce mai multe sortimente de agregate de cariera (criblura și piatra spartă cu granulație de la 4 la 70 mm). Un important avantaj al acestei locații este accesul rutier foarte ușor la cariera și depozitele de produse finite. **Piatra spartă** și sortimentele de **criblura** obținute la Cariera Zlasti sunt în materiale specifice construcțiilor de drumuri, utilizate la prepararea betoanelor și amestecurilor asfaltice, precum și la amenajarea infrastructurilor.

➤ *CARIERA TELIUC III* - are ca obiect principal de activitate exploatarea și prepararea dolomitei granulate. Cererile industriei siderurgice pentru dolomită au scăzut simțitor, fapt care ne-a determinat să diversificăm oferta de dolomită prelucrată și pentru alte domenii. Astfel în prezent, din cariera Teliuc livrăm, dolomită granulată de la 0-70 mm în sorturi multiple.

## 2.2. Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale.

Gradul de uzura scriptica a imobilizarilor la data incheierii exercitiului financiar 2014 prezinta urmatoarele valori:

<i>Structura</i>	<i>Valoare inventar</i>	<i>Amortizare cumulata</i>	<i>Valoare neta</i>	<i>Grad uzura scriptic %</i>
Constructii	1.545.464	77.777	1.467.687	5,03
Instalatii tehnice, masini	6.335.292	4.035.856	2.299.436	63,70
Mobilier, aparatura, birotica	11.798	10.811	987	91,63
<b>Total</b>	<b>7.892.554</b>	<b>4.124.444</b>	<b>3.768.110</b>	

In cursul anului 2014, cresterile de valoare la imobilizarile corporale, au avut loc in structura postului bilantier „instalatii tehnice si masini” in valoare de 81.572 lei. In cursul exercitiului financiar 2014 societatea procedează la vanzarea si respectiv casarea mai multor active de natura imobilizata.

Avand în vedere că o parte din active – instalatii si echipamente - sunt vechi considerăm că deprecierea morala a acestora poate să fie mai mare.

Ultima reevaluare la constructii s-a realizat la 31.12.2013, cu precizarea ca s-a avut in vedere cea de-a doua metoda prevazuta de OMFP 3055/2009 care presupune anularea amortizarii in sold la data evaluarii pentru activele reevaluate si inregistrarea diferentiei dintre valoarea neta contabila si valoarea de piata (valoarea justa) prin intermediul contului de rezerve din reevaluare, motiv pentru care aceasta modalitate de inregistrare a rezultatelor reevaluarii induce o denaturare a gradului de uzura a activelor care au facut obiectul reevaluarii – de aici si gradul de uzura pentru constructii de 5,03% asa dupa cum se poate observa din tabelul de mai sus.

Precizam ca nu sunt probleme privind proprietatea societatii Talc Dolomita S.A. asupra activelor corporale.

## 3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

Actiunile societatii Talc Dolomita SA., la data întocmirii prezentelor situatii financiare, sunt tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti cotate pe piata Rasdaq, RGBS la Categoria a III-R, evidenta acestora fiind tinuta de catre Depozitarul Central Bucuresti.

Actiunile fac parte din aceeasi categorie de actiuni, sunt ordinare, nominative, indivizibile, integral platite si emise in forma dematerializata. Actiunile confera detinatorilor lor drepturi egale. Fiecare actiune confera titularului sau dreptul la un vot in Adunarea Generala, dreptul de a alege si de a fi ales in organele de conducere si dreptul de a participa la distribuirea beneficiilor.

În cursul anului 2014, capitalul social subscris si varsat al S.C. Talc Dolomită S.A este de 5.292.010 lei, varsat integral de actionari, divizat in 2.116.804 actiuni nominative cu valoarea nominala de 2,50 lei fiecare.

Structura acționariatului, la 30.12.2014 se prezintă astfel:

<i><b>ACTIONARI</b></i>	<i><b>DETINERE DE CAPITAL</b></i>		
	<i><b>Număr de acțiuni</b></i>	<i><b>Valoarea acțiunilor</b></i>	<i><b>Pondere in capitalul social</b></i>
S.C. TENDER S.A	1.628.644	4.071.610	76,94
Persoane juridice	349.355	873.387	16,50
Persoane fizice	138.805	347.013	6,56
<b>TOTAL</b>	<b>2.116.804</b>	<b>5.292.010</b>	<b>100</b>

Dividendele aferente acțiunilor se stabilesc în funcție de rezultatele societății și se repartizează pe baza hotărârii Adunării Generale a Acționarilor. În ultimii trei ani societatea nu a acordat dividende, profitul net obținut în anul 2012 fiind utilizat pentru constituire rezerve și acoperirea pierderii contabile înregistrată în anul 2011.

#### **4. Conducerea societății comerciale**

Cel mai înalt nivel de autoritate este reprezentat de Adunarea Generală a Acționarilor, urmată de Consiliul de Administrație format din 3 persoane.

Începând cu data de 18.04.2011 componenta Consiliului de Administrație este următoarea:

Presedintele consiliului de administrație: dl. Gehrig Stannard Schultz,

Membru consiliul de administrație – dl. Sorin Ciurca,

Membru consiliul de administrație – dl. Mihai Gubandru,

Administratorii își exercită mandatul în nume propriu, fără a fi mandata pe altcineva, nu participă la capitalul social al societății și nu sunt persoane afiliate societății comerciale.

Membrii Consiliului de Administrație nu au fost implicați în litigii sau proceduri administrative referitoare la activitatea lor sau în ceea ce privește capacitatea acestora de a-și exercita atribuțiile.

În anul 2014 conducerea executivă a societății a fost asigurată :

Director General - d-na Irina Nicoleta Leu, cu o vechime de șase ani în societate cu contract individual de muncă;

Inginer Sef – dl. Ioan Teodorescu, cu o vechime de zece ani în societate cu contract individual de muncă;

Contabil Sef – d-na Ciornei Adina Cristina, cu o vechime de doisprezece ani în societate cu contract individual de muncă;

Conducerea executivă nu participă la capitalul social al societății și nu sunt persoane afiliate societății comerciale.

## 5. Situatia finaciar-contabila

Prezentarea unei analize a situatiei economico-financiare actuale comparativ din ultimii 3 ani, cu referire la:

a) **Elemente de bilant**, rezultatele financiare la 31.12.2014 comparativ cu anii 2012 si 2013 se prezinta astfel:

Denumire indicatori	Sold la:		
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
<b>TOTAL ACTIV, din care:</b>	<b>15.807.235</b>	<b>10.596.558</b>	<b>9.495.149</b>
<b>Active imobilizate, din care:</b>	<b>5.270.516</b>	<b>5.068.656</b>	<b>4.540.948</b>
Imobilizari necorporale	10.581	269	134
Imobilizari corporale	5.259.935	5.068.387	4.540.814
Imobilizari financiare	0	0	0
<b>Active circulante, din care:</b>	<b>10.289.977</b>	<b>5.328.952</b>	<b>4.903.943</b>
Stocuri	115.418	137.147	36.370
Creante	8.742.775	4.819.051	4.802.694
Disponibilitati	1.431.784	372.754	64.879
<b>Cheltuieli in avans (ct. 471)</b>	<b>246.742</b>	<b>198.950</b>	<b>50.258</b>
<b>TOTAL PASIV, din care:</b>	<b>15.807.235</b>	<b>10.596.558</b>	<b>9.495.149</b>
<b>Capitaluri proprii, din care:</b>	<b>11.682.611</b>	<b>7.897.531</b>	<b>6.322.586</b>
Capital social	5.292.010	5.292.010	5.292.010
Rezerve din reevaluare, legale alte rezerve	9.106.410	9.586.783	9.668.354
Rezultatul reportat (ct.117 D)	(3.037.001)	(2.715.809)	(6.981.262)
Profit / pierdere exercitiu financiar	341.754	(4.265.453)	(1.656.516)
Repartizarea profitului (ct.129)	(20.562)	0	0
<b>Datorii , din care:</b>	<b>4.019.142</b>	<b>2.593.545</b>	<b>3.067.081</b>
Imprumuturi institutii credit	1.422.711	1.281.125	1.297.608
Furnizori si alte datorii curente	1.505.463	770.372	1.769.473
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	1.090.968	542.048	0
<b>Provizioane pentru riscuri si cheltuieli</b>	<b>104.556</b>	<b>104.556</b>	<b>104.556</b>
<b>Venituri in avans</b>	<b>926</b>	<b>926</b>	<b>926</b>

### *Evoluția elementelor patrimoniale*

La data de 31 decembrie 2014, analiza structurală a activului relevă o pondere a activelor imobilizate de 47,8% în totalul activelor administrate de societate, respectiv a activelor circulante de 51,6%.

Cheltuielile înregistrate în avans dețin o pondere relativ redusă (<1%) în totalul activelor administrate.



La data de 31 decembrie 2014 activul total a marcat o depreciere față de sfârșitul anului 2013 de 10,4%, iar la data de 31 decembrie 2013 activul total a marcat o depreciere cu 33% față de aceeași perioadă a anului precedent, 31 decembrie 2012.

La finalul anului 2014 în raport cu sfârșitul anului precedent, activele totale se remarcă prin mai multe modificări structurale. Pe de o parte s-a consemnat o scădere în valoare netă a imobilizărilor corporale cu 10,4%, o scădere a activelor circulante cu 7,9%, datorată diminuirii semnificative a pozițiilor “disponibilitati” și “stocuri”, iar pe de altă parte are loc o scădere semnificativă a cheltuielilor înregistrate în avans cu 74,4%, ca urmare a achitării ratelor de esalonare cât și a modificării din cursul anului 2014 a deciziei de esalonare a obligatilor de plata către ANAF.

### ***Activele imobilizate***

La aceeași dată (31 decembrie 2014) activele imobilizate reprezentau 47,8% din activul total. O pondere de peste 99% în cadrul activelor imobilizate o dețin imobilizările corporale (tendință menținută în tot intervalul de analiză, apreciată ca fiind adecvată profilului de activitate al societății), restul de 0,1% fiind atribuit imobilizărilor necorporale.

Imobilizările necorporale dețin o pondere nesemnificativă în totalul activelor imobilizate, de sub (1%), reprezentate de licențele calculator pe care societatea le folosește în activitatea curentă.

### ***Activele circulante***

Ca urmare a scaderii volumului de activitate și implicit a cifrei de afaceri în cursul exercitiului financiar 2014 societatea a înregistrat diminuări cu 7,9% a activelor circulante, respectiv stocuri, creanțe și disponibilități bănești.

În cursul anului 2014 societatea a procedat constituirea de ajustări pentru deprecierea creanțelor sale și stocuri materiale în valoare de 195.339 lei.

La sfârșitul anului 2014 **stocurile**, cu o pondere de cca. 0,7% în activele circulante, s-au depreciat cu 73,4% față de sfârșitul anului 2013, datorită diminuirii stocurilor la produse finite. Evoluția elementelor de natură stocurilor este prezentată alăturat :

<b><i>Stocuri (lei) valori nete</i></b> , din care :	<b><i>31.12.2012</i></b>	<b><i>31.12.2013</i></b>	<b><i>31.12.2014</i></b>
Materii prime și consumabile	72.991	34.829	30.864
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	3.024	0	0
Produse finite	39.403	102.318	5.506
<b>Total</b>	<b>115.418</b>	<b>137.147</b>	<b>36.370</b>

Situatia **creantelor** societatii la 31.12.2014, comparativ cu anii 2012 si 2013 se prezinta astfel:

<i>Creante (lei) valori nete, din care:</i>	<i>Sold la:</i>		
	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2013</i>	<i>31.12.2014</i>
Avansuri la furnizori	0	0	0
Creante de incasat (comerciale si afiliati)	8.548.467	7.528.060	7.818.750
Ajustari pentru deprecierea clientilor grup	0	(3.105.456)	(3.105.456)
Cienti incerti sau in litigiu	296.504	453.507	550.090
Ajustari pentru deprecierea clientilor non grup	(296.504)	(398.224)	(581.086)
Alte creante (garantii)	35.222	35.222	35.222
Ajustari pentru deprecierea altor creante	0	(35.222)	(35.222)
Debitori diversi	89.958	867.943	650.922
Ajustari pentru deprecierea debitorilor	0	(550.822)	(550.822)
Alte creante (TVA, personal)	69.128	24.043	20.296
<b>Total creante</b>	<b>8.742.775</b>	<b>4.819.051</b>	<b>4.802.694</b>

**Creanțele** fata de anul 2012, au intrat pe o panta descendenta pana la finalul anului 2014. Acestea au fost cuprinse valoric între 8.742.775 lei la 31.12.2012 si 4.802.694 lei la 31 decembrie 2014. Acest lucru s-a datorat faptului ca pana in prezent activitatea economico-financiara a societatii noastre a fost puternic influentata de efectele recesiunii economice severe aparuta in tara, piata constructiilor de drumuri fiind afectata in mod semnificativ.

Evoluția disponibilităților societatii pune in evidenta o fluctuatie a lichidității, pe tot parcursul perioadei de analiza.

<i>Indicator</i>	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2013</i>	<i>31.12.2014</i>
Casa si conturi la banci (lei)	1.431.784	372.754	64.879
Ponderea disponibilitatilor in total active (%)	9,06%	3,52%	0,68%

**Cheltuielile înregistrate în avans** dețin o pondere relativ redusă (<1%) în totalul activelor administrate, reprezentand taxa activitate miniera si dobanzi aferente esalonarii la plata a obligatiilor catre ANAF pentru anul 2015.

Politica de finanțare este reflectată în structura pasivelor, prezentată în continuare, fiind subordonată obiectivului de menținere a competitivității societății pe piața specifică a extractiei, prelucrării si comercializării pietrei pentru constructia infrastructurii de drumuri. În acest context nivelul lichidităților este o consecință a resurselor financiare atrase (proprie si împrumutate) pentru finanțarea activitatilor.

În perioada supusă analizei ponderea **capitalurilor proprii** în total pasive s-a înscris pe un trend usor ascendent de la 73,90% (2012) la 74,53% (2013), urmand ca in anul 2014 sa scada la 66,58% ca urmare a pierderii inregistrate la sfarsitul exercitiului financiar. Din punct de vedere valoric, nivelul capitalurilor proprii consemnează nivele in continua scadere, atingând la sfârșitul anului 2014 suma de 6.322.586 lei. Ca urmare a

rezultatului net negativ înregistrat atât la sfârșitul anului 2014 cât și 2013, față de anul 2012, are loc o contracție a capitalurilor proprii cu 45,9%.

Evoluția capitalurilor proprii este prezentată în continuare, pe natura elementelor constitutive:

<b>Capitaluri proprii (lei), din care:</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2014</b>
Capital social	5.292.010	5.292.010	5.292.010
Rezultatul exercitiului	341.754	(4.265.453)	(1.656.516)
Rezerve din reevaluare, legale, alte rezerve, rezultat reportat.	6.048.847	6.870.974	2.687.092
<b>Total</b>	<b>11.682.611</b>	<b>7.897.531</b>	<b>6.322.586</b>

**Datoriile totale** ale companiei, înscrise în situațiile financiare la data de 31 decembrie 2014 se ridică la nivelul de 3.067.081 lei. Creșterea datoriilor totale față de perioada precedentă este de 18,26%.

Situația sumelor datorate la *institutiile de credit* la 31.12.2014, comparativ cu anii 2012 și 2013 se prezintă astfel:

<b>Datorii institutii credit</b>	<b>Sold la:</b>		
	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Portiune curenta:</b>	<b>1.422.711</b>	<b>1.281.125</b>	<b>1.281.125</b>
Descoperire de cont	1.142.605	807.246	838.559
Credit pe termen lung	280.106	473.879	459.049
<b>Portiune lunga:</b>	<b>338.466</b>	<b>159.211</b>	<b>1.297.608</b>
Descoperire de cont	0	0	0
Credit pe termen lung	338.466	159.211	0
<b>Total sume datorate</b>	<b>1.761.177</b>	<b>1.440.336</b>	<b>1.297.608</b>

În vederea finanțării activității curente societatea a beneficiat de o linie de credit contractată în cursul anului 2009 de la Garanti Bank Deva și de un credit pe termen lung contractat de către societate în cursul anului 2010, cu suplimentare în anul 2011 de la societatea de Microfinanțare Aurora IFN Deva. În semestrul I al anului 2012 și semestrul II al anului 2013 societatea a transferat o parte din linia de credit angajat la Garanti Bank în credit cu rate lunare, cu scadența 18.05.2015.

Situația sumelor datorate de către societate (mai puțin instituții de credit) la 31.12.2014, comparativ cu anii 2012 și 2013 se prezintă astfel:

<b>Datorii</b>	<b>Sold la:</b>		
	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2014</b>
Datorii la bugetul statului și bugetele locale	1.244.255	836.814	821.522
Datorii pentru contractele de leasing	246.550	29.989	0
Datorii cu personalul	29.723	19.687	146.165
Datorii furnizori stocuri, servicii, imobilizări	721.261	250.867	336.121
Alte datorii (creditori, dividende)	16.176	15.852	465.665
<b>Total datorii</b>	<b>2.257.965</b>	<b>1.153.209</b>	<b>1.769.473</b>

De remarcat este ca din totalul datoriilor (mai putin institutii de credit) care trebuie platite de catre societate cea mai mare pondere o au datoriile catre bugetul consolidat al statului si bugetele locale 46,42%.

Din valoarea acestor datorii de 821.522 lei, obligatiile de plata fata de bugetul consolidat al statului si redeventa miniera sunt in valoare de 747.660 lei, din care curente 166.239 lei.

Incepand cu data de 07.10.2011 societatea beneficiaza de esalonarea obligatiilor de plata fata de bugetul consolidat al statului conform decizie emisa de Administratia Finantelor Publice Hunedoara numar 7283, pentru o perioada de 48 de luni, respectiv pana la data de 15.10.2015.

Astfel ca la sfarsitul exercitiului financiar 2014 situatia acestora se prezenta astfel:

- datorii esalonate pentru o perioada mai mica de un an - 581.421 lei
- datorii esalonate pentru o perioada mai mare de un an - 0 lei
- total datorii esalonate sold 31.12.2014 - 581.421 lei

In cursul anului 2014 societatea a constituit provizioane in valoare de **195.339** lei pentru client si stocuri materiale

#### b) Contul de profit si pierdere

<i>Denumire indicatori</i>	<i>Exercitiu financiar</i>		
	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2013</i>	<i>31.12.2014</i>
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>8.753.694</b>	<b>2.129.410</b>	<b>1.508.938</b>
Venituri din exploatare	8.880.303	2.304.456	1.521.694
Cheltuieli din exploatare	8.261.808	6.449.221	2.651.356
<b>Rezultat din exploatare</b>	<b>618.495</b>	<b>(4.144.765)</b>	<b>(1.129.662)</b>
Venituri financiare	203.887	170.838	69.907
Cheltuieli financiare	411.138	291.526	161.247
<b>Rezultat financiar</b>	<b>(207.251)</b>	<b>(120.688)</b>	<b>(91.340)</b>
Venituri exceptionale	0	0	0
Cheltuieli exceptionale	0	0	435.514
<b>Rezultat exceptional</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(435.514)</b>
<b>Rezultat curent al exercitiului</b>	<b>411.244</b>	<b>(4.265.453)</b>	<b>(1.656.516)</b>
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>9.084.190</b>	<b>2.475.294</b>	<b>1.591.601</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>8.672.946</b>	<b>6.740.747</b>	<b>3.248.117</b>
<b>REZULTAT BRUT</b>	<b>411.244</b>	<b>(4.265.453)</b>	<b>(1.656.516)</b>
Impozit profit	69.490	0	0
<b>REZULTAT NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR</b>	<b>341.754</b>	<b>(4.265.453)</b>	<b>(1.656.516)</b>

Scaderea cifrei de afaceri in cursul anului 2014 a fost generata de faptul ca in cursul anului clientii societatii nu au putut sa-si onoreze comenzile lansate si contractele incheiate, deoarece n-au fost alocate finantarile pentru lucrarile de infrastructura din zona, precum si faptul ca o parte din lucrarile preconizate cu incepere in cursul anului 2014 nu au fost demarate la timp.

In aceste conditii in cursul anului 2014 un accent deosebit s-a pus pe urmarirea operativa a cheltuielilor pe subactivitati, prin determinarea abaterilor cheltuielilor efective fata de nivelul previzionat si depistarea - inlaturarea cauzelor care au generat aceste abateri.

Principalii beneficiari ai produselor societatii au fost: Drupo S.R.L. Calan, Foricon S.A. Deva, Comsid Tehnosteel S.A. Deva si altii.

#### ***Detalierea structurii cifrei de afaceri pe segmente de activitate si linii de business***

Ponderea produselor oferite in veniturile si in totalul cifrei de afaceri a companiei:

<b>Denumire indicator</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Venituri totale</b>	100%	100%	100%
Venituri din vanzare agregate cariera	95	79	85
Alte venituri din exploatare (produse reziduale, servicii, vanzare active)	3	14	11
Venituri financiare	2	7	4

<b>Denumire indicator</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Venituri din vanzare produse finite	3	14	90
Alte venituri (produse reziduale, servicii)	2	7	10

#### ***Evoluția activității de exploatare și a celei financiare***

##### ***Activitatea de exploatare***

În întreg intervalul de analiză, activitatea operațională a societatii constă, conform obiectului principal de activitate in extractia, prelucrarea si comercializarea pietrei pentru constructii infrastructura drumuri (cod CAEN 0811). Societatea a mai derulat și alte activități colaterale, dar conexe obiectului principal de activitate, constând în activități specifice unui producator de agregate de cariera, vanzari produse reziduale, închirieri de spații, etc.

Structura veniturilor operaționale, la 31.12.2014 este următoarea:

Indicator	31.12.2014	% în venituri din exploatare	31.12.2013	% în venituri din exploatare	31.12.2012	% în venituri din exploatare
Venituri din produse finite	1.358.611	89,28%	1.960.764	85,09%	8.665.170	97,58%
Venituri din chirii	48.444	3,18%	47.030	2,04%	28.991	0,58%
Venituri din produse reziduale	58.719	3,86%	105.852	4,59%	4.450	0,05%
Venituri din activitati diverse	43.164	2,84%	15.724	0,68%	322.463	0,37%
Alte venituri	12.756	0,84%	175.056	7,60%	116.245	1,33%
<b>Total</b>	<b>1.521.694</b>	<b>100%</b>	<b>2.304.456</b>	<b>100%</b>	<b>8.880.303</b>	<b>100%</b>

Datele din tabel indică o fluctuație semnificativă a structurii veniturilor anuale (decembrie 2012, decembrie 2013, respectiv decembrie 2014).

**Cheltuielile din exploatare** la nivelul anului 2014 însumează 2.651.356 lei. Cheltuielile cu salariile personalului angajat al societății dețin o pondere medie (2012-2014) de cca. 24 % în totalul cheltuielilor, iar ponderea medie (2012 - 2014) de la poziția "alte cheltuieli de exploatare" este de 46 % din total cheltuieli exploatare.

Analiza structurală comparativă a cheltuielilor din exploatare la încheierea exercitiului financiar 2014 se prezintă astfel:

Cheltuieli de exploatare - lei, din care:	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
Materii prime si materiale	1.493.760	431.557	182.070
Utilitati	302.737	236.151	148.429
Salarii si contributii	1.715.622	1.142.445	898.948
Amortizari (inclusiv ajustari)	1.781.981	515.212	342.896
Alte cheltuieli ( incl. ajustari active circulante, alte ajustari)	2.967.708	4.123.856	1.079.013
<b>Total</b>	<b>8.261.808</b>	<b>6.449.221</b>	<b>2.651.356</b>

Chiar dacă s-a pus un accent deosebit pe gestionarea cât mai eficientă a costurilor de producție prin întocmirea de bugete de venituri și cheltuieli pentru fiecare sector în parte astfel încât să se obțină o cât mai bună corelare între costurile și veniturile activității de bază, din păcate cheltuielile de exploatare nu au avut același trend ca și veniturile

obținute deoarece societatea pe lângă costurile de producție înregistrează și costuri generale de administrație, independente de volumul vânzărilor (ajustare valoare active circulante, penalități, auditari, evaluări etc), care și în anul 2014 au avut impact asupra rezultatului financiar al societății.

### *Activitatea financiară*

În ceea ce privește desfășurarea operațiunilor cu caracter financiar, rezultatul financiar este influențat de cheltuielile cu dobânzile bancare, variațiile de curs valutar nefavorabile, ocazionate de contractarea creditelor de investiții și a creditelor de leasing. Impactul negativ al acestora se reflectă pe tot parcursul perioadei de analiză, cu precădere în anii 2012 și 2013. Evoluția rezultatului financiar în intervalul de analiză este prezentată în continuare:

	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2013</i>	<i>31.12.2014</i>
Venituri financiare	203.887	170.838	69.907
Cheltuieli financiare	411.138	291.526	161.247
Rezultat financiar	<b>(207.251)</b>	<b>(120.688)</b>	<b>(91.340)</b>

### *Activitatea extraordinară*

În cursul anului 2014 societatea înregistrează cheltuieli excepționale în valoare de 435.514 lei, reprezentate de finalizarea procesului litigios muncă fost salariat.

În sinteză, din punct de vedere a structurii, atât veniturile cât și cheltuielile, sunt reprezentate aproape în totalitate de veniturile, respectiv cheltuielile de exploatare.

Din totalul cheltuielilor înregistrate de către societate în ultimii trei ani ponderea este dată de:

<i>Cheltuieli totale, din care:</i>	<i>Pondere în cheltuieli %</i>		
	<i>2012</i>	<i>2013</i>	<i>2014</i>
Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	17,22	6,40	5,60
Cheltuieli cu utilitățile	3,40	3,50	4,57
Cheltuieli cu personalul	19,78	16,94	27,68
Cheltuieli cu amortizări (inclusiv ajustări) imobilizări	20,55	7,64	10,56
Ajustări de valoare active circulante	1,96	47,72	5,79
Cheltuieli privind prestațiile externe	17,11	5,51	6,92
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	11,55	4,20	6,68
Cheltuieli cu penalități, cedări active și altele	3,69	3,75	13,83
Cheltuieli financiare	4,74	4,34	4,96
Cheltuieli excepționale	0	0	13,41

Pentru anul financiar 2014 societatea a întocmit situații financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene și cu Legea contabilității nr. 82/1992 cu modificările și completările ulterioare.

Situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a activelor, datoriilor, poziției financiare și a performanțelor societății. Contabilitatea societății a fost organizată și condusă în conformitate cu prevederile legale, cu respectarea principiilor contabile, a regulilor și metodelor contabile prevăzute în reglementările în vigoare.

Bilanțul contabil a fost întocmit corect, pe baza bilanței de verificare a conturilor sintetice, posturile înscrise corespund cu datele înregistrate în contabilitate și cu situația reală a elementelor de activ și pasiv, stabilite pe baza inventarelor.

Contul de profit și pierdere reflecta fidel veniturile, cheltuielile și rezultatele financiare ale societății. Auditul financiar este asigurat prin contract cu firma de audit BDO Auditor&Business Advisors S.R.L.

## CONCLUZII

Obiectivul principal pentru anul 2014 a fost îndeplinirea programului de activitate și a bugetului de venituri și cheltuieli prin: optimizarea cheltuielilor și accelerarea vitezei de rotație a stocurilor, reducerea nivelului creanțelor și a duratei medii de încasare, asigurarea unor condiții de muncă și sociale bune pentru salariați.

Actualul climat de criză economică în care își desfășoară activitatea și societatea Talc Dolomita S.A., a determinat implicit diminuarea veniturilor activității de bază în anul 2014 comparativ cu nivelul exercitiului financiar 2013 și mai ales cu 2012.

Pentru anul 2015, obiectivul principal este dezvoltarea în continuare a societății și obținerea unor performanțe superioare celor din anul precedent, stabilind în principal ca țintă creșterea cifrei de afaceri, prin intensificarea activității comerciale în direcția dezvoltării volumului de activitate, societatea având stabilită ca țintă intrarea pe o nouă piață, și anume sectorul agricol, care cunoaște expansiune și un interes ridicat atât din partea companiilor naționale, cât și internaționale.

Atât pentru anul 2015 cât și în viitor, preconizăm creșterea cifrei de afaceri datorită onorării contractelor de către clienții noștri, cât și datorită posibilității noastre de a ne reprofila, adresându-ne unei noi piețe, și anume în agricultură, cu un nou produs folosit ca amendament pentru soluri, în scopul scăderii nivelului acidității solurilor, produs care se bucură de o cerere foarte mare pe piață, în prezent fiind atestat de către ICPA – Institutul National de Cercetare-Dezvoltare pentru Pedologie, Agrochimie și Protecția Mediului – conform Reg 463/2013.

În bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2015 și anii următori, societatea a estimat creșterea vânzărilor la agregatele de cariera, astfel încât cifra de afaceri estimată se bazează în proporție de 70% pe orientarea către sectorul agricol, unde există un interes crescut atât pentru piața internă cât și pentru export, diferența cifrei de afaceri bazându-se



pe continuarea colaborarii in domeniul constructiilor-infrastructura cu clietii actuali si potentiali.

Aceste estimari au avut la baza lucrarile de infrastructura care vor continua si incepe in anul 2015, atat in judetul Hunedoara cat si in judetele limitrofe cat si lucrarile din agricultura de dezacidizare soluri, unde estimam volume de aproximativ 50.000 to, cu adaosuri foarte mari.

Pornind de la cresterea estimata la veniturile activitatii de baza pentru anul 2015, societatea a preconizat o revenire la capacitatile de productie a instalatiilor noastre.

Aceste aspecte ne determina sa trecem la o faza a analizei tehnice si o gandire mai ampla privind rezolvarea problemelor din cariere pentru a creste productivitatea si a imbunatati calitatea produselor noastre, pentru a satisface cerintele clientilor nostrii si de a profita de descoperirea noii oportunitati - agricultura.

Se urmareste, deasemenea, realizarea unei calitati optime in raport cu exigentele consumului intern si cu restrictiile ce se ridică in alocarea si repartizarea resurselor si optimizarea costurilor in vederea reducerii cheltuielilor de productie, desfacere si administratie, cu consecinte directe in realizarea unui pret de produs competitiv pe piata, oferind astfel posibilitatea folosirii preturilor practicate ca o arma concurentiala eficace in scopul apararii in fata produselor si serviciilor oferite de firmele concurente.

Toate acestea vor necesita resurse financiare, materiale, tehnice și umane semnificative, dar si o gestionare cât mai eficientă a lor.

In activitatea de viitor, Consiliul de Administrație a societatii trebuie sa se preocupe de indeplinirea in conditii de eficienta a programului de activitate si a bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2015 prin: optimizarea cheltuielilor, reducerea nivelului creantelor si a duratei medii de incasare, asigurarea unor conditii de munca si sociale mai bune pentru salariati.

**PRESEDINTE CONSILIUL DE ADMINISTRATIE  
GEHRIG STANNARD SCHULTZ**

