



Hunedoara

Str. Zlasti Nr. 121, cod 331145
Tel/Fax: 004-0723-819493; 004-0354-815324
www.talcdolomita.ro e-mail: office@talcdolomita.ro
Nr.R.C. J20/20/1995, C.I.F. RO6936633
BRD Hunedoara, RO14 BRDE 220S V782 6934 2200



S.C. TALC – DOLOMITA S.A.

in insolventa, in insolvency, en procedure collective

Raport anual al Administratorului Special cu privire la activitatea economico-financiara desfasurata in anul 2025

Denumirea societatii: S.C. TALC DOLOMITA S.A. - *in insolventa, in insolvency, en procedure collective*

Sediul social: localitatea Hunedoara, str Zlasti, 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: J20/20/1995

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare: ATS (admitere la tranzactionare pe ATS administrat de BVB) - piata AeRO Standard – stare: suspendata 28.10.2015 - deschidere procedura insolventa

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 actiuni cu valoare nominală de 2,5 lei/actiune

1. Analiza activitatii societatii comerciale

1.1. a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale:

Societatea **Talc Dolomita S.A.** - *in insolventa, in insolvency, en procedure collective* are o experienta de peste 50 ani in exploatarea, prelucrarea si comercializarea agregatelor de cariera.

Societatea **Talc Dolomita SA** - *in insolventa, in insolvency, en procedure collective* 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.

b) Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale:

Societatea a fost infiintata la data de 07.02.1995.

S.C. TALC DOLOMITA S.A. - *in insolventa, in insolvency, en procedure collective*
- Raport Administrator Special la 31.12.2025

c) Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, ale filialelor sale sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar:

Incepand cu data de 21.10.2015 s-a aprobat deschiderea procedurii de insolventa de catre Tribunalul Hunedoara prin dosarul nr 4477/97/2015 ca urmare a cererii Societatii, in prezent societatea se afla in perioada de reorganizare.

d) Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii societatii

1.1.1 Elemente de evaluare generala la 31.12.2025:

- a) profit net 104.653 lei
- b) cifra de afaceri 10.554.189 lei
- c) venituri totale 10.394.212 lei
- d) cheltuieli totale 10.269.625 lei
- e) disponibilul in numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie 2025 a fost de 621.440 lei.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic si de productie al societatii comerciale

a) Produsele principale pe care societatea Talc Dolomita - *in insolventa, in insolvency, en procedure collective* 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 EN 13043:2002, SR EN 13043:2002/AC:2004, EN 13043:2003/AC:2004, SR EN 13043:2003/AC:2004 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 EN 13243:2002+A1:2007, SR EN 13243+A1:2008 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 piețe de desfacere au fost cele din județul Hunedoara si județul Alba, metoda de distribuție a produselor utilizata a fost fraco cariera/depozit furnizor.

b) Ponderea produselor oferite in veniturile si in totalul cifrei de afaceri a societatii pentru ultimii trei ani este urmatoarea:

<i>Denumire indicator</i>	<i>2023</i>	<i>2024</i>	<i>2025</i>
Venituri totale	100%	100%	100%
Venituri din vanzare agregate cariera	97	86	95
Alte venituri din exploatare (produse reziduale, servicii, vanzare active)	3	14	5
Venituri financiare	0	0	0

<i>Denumire indicator</i>	<i>2023</i>	<i>2024</i>	<i>2025</i>
Cifra de afaceri neta	100%	100%	100%
Venituri din vanzare produse finite	97	98	95
Alte venituri (produse reziduale, chirii)	3	2	5

c) Produse noi avute in vedere pentru care se va efectua un volum substantial de active in viitorul exercitiu financiar:

Pentru viitorul exercitiu financiar societatea nu are in vedere lansarea de produse noi.

1.1.3. 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 2025 Talc Dolomita S.A. - *in insolventa, in insolvency, en procedure collective* a mentinut in bune conditii relatiile cu furnizorii traditionali: Drupo S.R.L., Tehnomin S.R.L., Rogranex 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.

1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare

a) Descrierea evolutiei vanzarilor secvential pe pe piata interna si a perspectivelor vanzarilor pe termen mediu si lung.

Activitatea de vanzarea a produselor societății în cursul anului 2025 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.

În conditiile unui climat ostil investitiilor in infrastructura in conditiile in care isi desfasoara activitatea, societatea Talc Dolomita S.A. - *in insolventa, in insolvency, en procedure collective*, a inregistrat un trend ascendent al veniturilor activității de baza pe perioada derularii planului de reorganizare.

Pentru anul 2025 activitatea de vanzarea la produselor noastre va fi asigurata, datorita continuarii lucrarilor de infrastructura in judetul Hunedoara si judetele limitrofe. Si in perioada urmatoare se vor cauta solutii pentru reprofilare prin incercarea de a ataca si segmentul agricol prin producerea de amendamente pentru soluri, in scopul scaderii nivelului aciditatii solurilor. In acest scop, au fost demarate discutii, negocieri cu diferite societati interesate in producerea si valorificarea acestor amendamente.

b) Descrierea situatiei concurentiale in domeniu de activitate al societatii comerciale si a principalilor competitori.

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 un numar semnificativ de 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. Heidelberg Materials Romania SA (cariera Aciuta II) in judetul Arad,
2. Agregate Cariera SRL (zona Siria) - jud. Arad,
3. Drumuri si Agregate Vest SRL (zona Lipova) - jud. Arad,
4. Euro Expert Agregate SRL(cariera Aciuta) - Jud. Arad
5. Exclusiv Agregate SRL Ghiroda – jud. Timis
6. Econsa SA – cariera Zam
7. Elis Agregate – cariera Alba

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

c) Descrierea oricarei dependente semnificative a societatii comerciale fata de un singur client sau fata de un grup de clienti a carui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societatii:

S.C. TALC DOLOMITA S.A. - *in insolventa, in insolvency, en procedure collective* nu are dependență semnificativă față de nici un beneficiar și nu se pune problema impactului negativ al pierderii vreunui client.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii societatii comerciale

S.C. Talc Dolomita S.A. - *in insolventa, in insolvency, en procedure collective* 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.

a) Precizarea numarului si nivelului de pregatire a angajatilor societatii comerciale precum si a gradului de sindicalizare a fortei de munca:

Numărul mediu al angajatilor societatii in anul 2025 a fost de 31, din care 6 cu studii superioare, la data intocmirii prezentului raport nu exista sindicat.

b) Descrierea raporturilor dintre manager si angajati precum si a oricaror elemente conflictuale ce caracterizeaza aceste raporturi:

Raporturile intre managementul societatii si angajati sunt cele reglementate de legislatia muncii. Pe parcursul anului 2025 nu s-au inregistrat elemente, stari conflictuale de natura afectarii raporturilor dintre angajator si angajati, intre conducere si personalul din societate exista o relatie bazata pe disciplina, incredere si intelegere reciproca.

In cursul anului 2025 s-a urmarit distribuirea catre angajati a echipamentului de lucru si protectie, s-au efectuat controale medicale periodice și psihologice a personalului de către medicul de medicina muncii.

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

In anul 2025, ca și în alți ani, societatea a avut preocupări legate de protecția mediului, astfel incat sistemul de Management al Mediului al societății este conform cerințelor ISO 9001:2008 si SR EN ISO 9001/2008, sistemul fiind auditat și certificat pe o perioada de trei ani de către Romanian Certification Systems în iulie 2017, cu certificatul 09/RSC00729/0001/RO.

Intreg personalul societatii este constientizat si instruit sa aplice politica in domeniul calitatii, mediului, sanatatii si securitatii ocupationale, stabilita si implementata in cadrul Talc Dolomita S.A. - *in insolventa, in insolvency, en procedure collective*

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare:

SC Talc Dolomita SA - *in insolventa, in insolvency, en procedure collective*, in exercitiu finaciar incheiat nu a inregistrat cheltuieli de cercetare-dezvoltare.

1.1.8 Evaluarea activitatii societatii 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 vanzarile 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**, risc pe care societatea și l-a asumat în momentul în care a angajat credite exprimate în valută, deoarece specificul activității nu are încasări în valută care ar putea acoperi acest risc, societatea fiind expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar prin datoria generată de împrumuturile exprimate în valută;

- **riscul de rata a dobânzii**, fluxurile de numerar operaționale 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, vanzarile, 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.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societatii comerciale:

a) **Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut**

Începând cu data de 21.10.2015 s-a aprobat deschiderea procedurii de insolvență de către Tribunalul Hunedoara prin dosarul nr 4477/97/2015 ca urmare a cererii Societății, în prezent societatea se află în perioada de reorganizare, a cărei durată este prevăzută în Planul de reorganizare nr.1252 din data de 13.11.2023.

Factorii de incertitudine ce au afectat si pot afecta lichiditatea societatii in viitorul previzibil sunt: cursul valutar, inflatia, cresterea tarifulor la utilitati, cresterea preturilor la materiale, scaderea cantitatilor contractate la agregate de cariera.

In prezent, se urmareste eficientizarea activitatii prin cresterea productivitatii muncii in ceea ce priveste activitatea de productie, scaderea costurilor specifice, cresterea volumului de vanzari, identificarea altor resurse, cai si mijloace pentru realizarea obiectivelor de dezvoltare economica si sustenabilitate functionala, prin implementarea unor masuri si proceduri in scopul de a mentine o situatie economica sub control si de a evita influentele negative ale crizei economice.

Dar totodata consideram ca exista posibilitatea si resursele necesare redresarii economice a societatii, acestea realizandu-se prin respectarea Programului de plati prevazute in Plan de reorganizare nr.1252 din data de 13.11.2023, depus in termenul prevazut de lege si aprobat de adunarea generala a creditorilor in conditiile impuse de dispozitiile Legii 85/2014.

Fata de cele mentionate antetior conducerea societatii considera ca Societatea va putea sa-si continue activitatea in viitorul previzibil, pe perioada planului de reorganizare si prin urmare aplica principiul continuitatii activitatii.

b) Prezentarea si analiza evenimentelor, tranzactiilor schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile activitatii de baza

Situatia economica reala in care isi desfășoara activitatea si societatea Talc Dolomita S.A- *in insolventa, in insolvency, en procedure collective*, determină implicit existenta unui factor de risc referitor la posibilitatea cresterii nivelului veniturilor activitatii de baza in anul 2025 fata de nivelul exercitiului financiar 2024.

Pentru anul 2025 obiectivul principal este dezvoltarea societății și obținerea unor performante superioare fata de anul incheiat, societatea avand stabilita ca tinta, crearea unor produse noi, solicitate de jucatorii de pe piata constructorilor de drumuri, cai ferate,

2. Activele corporale ale societatii comerciale

2.1. Amplasarea principalelor capacitati de productie in proprietatea societatii comerciale.

Principalele capacitati de productie aflate in proprietatea societatii sunt amplasate in perimetrul judetului Hunedoara respectiv:

➤ **CARIERA ZLASTI** - are ca obiect principal de activitate exploatarea si prelucrarea dolomitei. Instalatiile de concasare si clasare pot produce mai multe sortimente de criblura si piatra sparta cu granulat de la 4 la 70 mm. Un important avantaj al acestei locatii este accesul rutier foarte usor la cariera si depozitele de produse finite. **Piatra sparta** si sortimentele de **criblura** obtinute la Cariera Zlasti sunt in materiale specifice constructiilor de drumuri, utilizate la prepararea betoanelor si mixturilor asfaltice, precum si la amenajarea infrastructurilor.

➤ **CARIERA TELIUC III** - are ca obiect principal de activitate exploatarea si prepararea dolomitei granulate. Cererile industriei siderurgice pentru dolomita au scazut drastic, fapt care ne-a determinat sa diversificam oferta de dolomita prelucrata si pentru alte domenii. Astfel in prezent, din cariera Teliuc livram, dolomita granulata de la 0-63 mm in sorturi multiple.

2.2. Descrierea si analizarea gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale.

Gradul de uzura scriptica a imobilizarilor la data de 31.12.2025 prezinta urmatoarele valori: +-

<i>Structura</i>	<i>Valoare inventar</i>	<i>Amortizare cumulata</i>	<i>Valoare neta</i>	<i>Grad uzura scriptic %</i>
Constructii si terenuri	3.821.967	1.613.562	2.208.405	42,22%
Instalatii tehnice, masini	6.120.937	5.188.015	932.922	84,76%
Mobilier, aparatura, birotica	86.516	85.749	767	99,11%
Total	10.029.420	6.887.326	3.142.094	

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 31.12.2024, 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 42,22% asa dupa cum se poate observa din tabelul de mai sus.

Precizam, nu sunt probleme privind proprietatea societatii Talc Dolomita S.A. - *in insolventa, in insolvency, en procedure collective* asupra activelor corporale.

3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

3.1. Precizarea pietelor din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societatea comerciala.

Actiunile societatii Talc Dolomita SA. - *in insolventa, in insolvency, en procedure collective*, la data întocmirii prezentelor situatii financiare, sunt suspendate de la tranzactionare din cadrul sistemului alternativ de tranzactionare administrat de Bursa de Valori Bucuresti – Piata AeRO, ca urmare a aprobarii deschiderii procedurii de insolventa incepand cu data de 21.10.2015 de catre Tribunalul Hunedoara prin dosarul nr 4477/97/2015.

Evidenta actiunilor societatii este tinuta de catre Depozitarul Central Bucuresti.

Ca urmare a completarii incepand cu data de 4 ianuarie 2016 a Principiilor De Guvernanta Corporativa pentru Piata AeRO, cu aspecte privind colaborarea dintre societatile emitente ale caror valori mobiliare au fost admise la tranzactionare pe piata AeRO, avem obligatia sa includem in raportul anual aferent anului 2025, Declaratia privind Guvernanta Corporativa.

În cursul anului 2025, capitalul social subscris si varsat al S.C. Talc Dolomită S.A - *in insolventa, in insolvency, en procedure collective* 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 31.12.2025 se prezintă astfel:

ACTIONARI	DETINERE DE CAPITAL		
	Număr de acțiuni	Valoarea acțiunilor	Pondere in capitalul social
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
TOTAL	2.116.804	5.292.010	100

3.2. Descrierea politicii societatii comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/platite/acumulate in ultimii 3 ani si, daca este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.

Dividendele aferente actiunilor se stabilesc in functie de rezultatele societatii si se repartizeaza pe baza hotararii Adunarii Generale a Actionarilor. In ultimii trei ani societatea nu a acordat dividende, profitul realizat fiind utilizat pentru acoperirea pierderii din perioadele precedente, conform prevederilor legale in vigoare.

3.3. Descrierea oricaror activitati ale societatii comerciale de achizitionare a propriilor actiuni.

Societatea nu a inițiat achiziționarea propriilor acțiuni.

3.4. In cazul in care societatea comerciala are filiale, precizarea numarului si a valorii nominale a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale.

Societatea nu are filiale.

3.5. In cazul in care societatea comerciala a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta, prezentarea modului in care societatea comerciala isi achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare.

Societatea nu a emis obligațiuni și nici alte titluri de creanță

4. Conducerea societatii comerciale

4.1. Prezentarea listei administratorilor societatii comerciale si a urmatoarelor informatii pentru fiecare administrator:

In data de 29.06.2021 a fost numit prin hotararea A.G.A nr. 125/29.06.2021 Administrator special – dl. Mereuta Dragos.

Administratorii isi exercita mandatul in nume propiu, fara a mandata pe altcineva, nu participa la capitalul social al societatii si nu sunt persoane afiliate societatii comerciale.

De asemenea Administratorul Judiciar si Administratorul Special nu au fost implicati in litigii sau proceduri administrative referitoare la activitatea lor sau in ceea ce priveste capacitatea acestora de a-si exercita atributiile.

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societatii comerciale.

Dupa data de 29.06.2021 si pana in prezent, conducerea executiva este asigurata de dl. Mereuta Dragos.

Conducerea executiva nu participa la capitalul social al societatii si nu sunt persoane afiliate societatii comerciale.

4.3. Actualii membrii ai conducerii executive, Director General si Contabil Sef nu au fost implicati in litigii sau proceduri administrative referitoare la activitatea acestora in cadrul societatii sau in ceea ce priveste capacitatea acestora de a-si exercita atributiile.

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 31.12.2025 se prezinta astfel:

TOTAL ACTIV, din care:	13.172.252
Active imobilizate, din care:	3.914.296
Imobilizari necorporale	1.071
Imobilizari corporale	3.913.225
Imobilizari financiare	0
Active circulante, din care:	8.849.797
Stocuri	741.965
Creante	7.486.392
Disponibilitati	621.440
Cheltuieli in avans (ct. 471)	408.159
TOTAL PASIV, din care:	13.172.252
Capitaluri proprii, din care:	7.391.792
Capital social	5.292.010
Rezerve din reevaluare, legale alte rezerve	8.907.841
Rezultatul reportat (ct.117 D)	-6.912.712
Profit / pierdere exercitiu financiar	104.653
Repartizarea profitului (ct.129)	0
Datorii, din care:	5.675.600
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	5.646.186
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	29.414
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	104.556
Venituri in avans	304

Evoluția elementelor patrimoniale

La data de 31 decembrie 2025, analiza structurală a activului relevă o pondere a activelor imobilizate de 29,72% în totalul activelor administrate de societate, respectiv a activelor circulante de 70,28%.

Cheltuielile înregistrate în avans dețin o pondere relativ redusă (<3%) în totalul activelor administrate.

La data de 31 decembrie 2025 activul total a marcat o creștere față de sfârșitul anului 2024 cu 5,63%.

Activele imobilizate

La aceeași dată (31 decembrie 2025) activele imobilizate reprezentau 29,72% din activul total. Ponderea de 100% în cadrul activelor imobilizate o dețin imobilizările corporale (tendență menținută în tot intervalul de analiză, apreciată ca fiind adecvată profilului de activitate al societății).

Imobilizările necorporale deținute reprezentate de licențele calculator pe care societatea le folosește în activitatea curentă.

Activele circulante

Ca urmare a creșterii volumului de activitate și implicit a cifrei de afaceri în cursul exercitiului financiar 2025 societatea a înregistrat creșterea cu 5,97% a activelor circulante respectiv disponibilități bănești și creșterea valorii stocurilor.

În cursul anului 2025 societatea nu a procedat la constituirea de ajustări pentru deprecierea creanțelor sale și stocurilor materiale.

La 31 decembrie 2025, **stocurile**, cu o pondere de cca. 8,81% în activele circulante și au înregistrat o creștere față de sfârșitul anului 2024 în cifre absolute cu 3.863 lei.

Evoluția elementelor de natura stocurilor este prezentată alăturat :

<i>Stocuri (lei) valori nete, din care :</i>	<i>31.12.2023</i>	<i>31.12.2024</i>	<i>31.12.2025</i>
Materii prime și consumabile	27.011	77.565	108.601
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	0	0	0
Produse finite	507.020	834.106	670.897
Total	534.031	865.142	779.498

Situatia **creantelor** societatii la 31.12.2025, comparativ cu 31.12.2024 se prezinta astfel:

<i>Creante (lei) valori nete, din care:</i>	<i>Sold la:</i>		
	<i>31.12.2023</i>	<i>31.12.2024</i>	<i>31.12.2025</i>
Creante de incasat (comerciale, clienti incerti sau in litigiu si afiliati)	2.471.462	2.875.970	3.408.681
Creante cu bugetul de stat	101.970	71.993	203.951
Alte creante	718.474	718.474	1.126.633
Decontari din operatii in cadrul grupului	7.316.255	7.284.870	7.392.147
Ajustari pentru deprecierea clientilor grup	(3.105.456)	(3.105.456)	-3.105.456
Ajustari pentru deprecierea clientilor non grup	(581.086)	(581.086)	-581.086
Ajustari pentru deprecierea debitorilor	(550.822)	(550.822)	-550.822
Total creante	6.370.797	6.713.943	7.486.392

Fata de anul 2024, la 31 decembrie 2025 **creanțele** au înregistrat o creștere cu aproximativ 11,51%. In cursul anului 2025 societatea a avut încheiate contracte cu clienti pentru produsele sale, acestia au putut sa-si onoreze contractele încheiate prin lansarea de comenzi.

In contextul unui climat economic nefavorabil, activitatea economico-financiara a societatii noastre a fost puternic influentata de efectele recesiunii economice severe aparuta in tara in ultimii ani, piata constructiilor de drumuri fiind afectata in mod semnificativ, dar cu eforturi sustinute am reusit sa ne desfasuram activitatea.

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

<i>Indicator</i>	<i>31.12.2023</i>	<i>31.12.2024</i>	<i>31.12.2025</i>
Casa si conturi la banci (lei)	1.326.934	726.082	621.440
Ponderea disponibilitatilor in total active (%)	11,39%	5,89%	4,72%

Cheltuielile înregistrate în avans dețin o pondere relativ redusă (<3%) în totalul activelor administrate, reprezentand taxa activitate miniera pentru anul 2025 si alte lucrari de descoperita ce urmeaza a se recupera din profitul obtinut in perioadele imediat urmatoare.

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 pasiv s-a înscris pe un trend oscilant de la 39,81% (2023) la 59,16% (2024), ajungand la 31 decembrie 2025 la 56,12%.

Din punct de vedere valoric, nivelul capitalurilor proprii consemnează valori în continua creștere, atingând la 31 decembrie 2025 suma de 7.391.792 lei, ca urmare a rezultatului net pozitiv înregistrat atât la sfârșitul anului 2023 cât și 2024.

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

<i>Capitaluri proprii (lei), din care:</i>	<i>31.12.2023</i>	<i>31.12.2024</i>	<i>31.12.2025</i>
Capital social	5.292.010	5.292.010	5.292.010
Rezultatul exercitiului	474.630	2.649.653	104.653
Rezultatul reportat	-10.036.994	-9.562.364	-6.912.712
Rezerve din reevaluare, legale, alte rezerve, rezultat reportat.	8.907.841	8.907.841	8.907.841
Total	4.637.486	7.287.140	7.391.792

Datoriile totale ale companiei, înscrise în situațiile financiare la data de 31 decembrie 2025 se ridică la nivelul de 5.675.600 lei. Creșterea datoriilor totale față de 31.12.2024 este de 11,23%.

b) Contul de profit și pierdere

<i>Denumire indicatori</i>	<i>Exercitiu financiar</i>		
	<i>31.12.2023</i>	<i>31.12.2024</i>	<i>31.12.2025</i>
Cifra de afaceri neta	6.933.508	11.730.576	10.554.189
Venituri din exploatare	7.906.233	13.344.406	10.394.062
Cheltuieli din exploatare	7.432.388	10.565.203	10.269.625
Rezultat din exploatare	473.845	2.779.203	124.437
Venituri financiare	785	20.427	150
Cheltuieli financiare			
Rezultat financiar	785	20.427	150
Rezultat curent al exercitiului	474.630	2.799.630	124.587
VENITURI TOTALE	7.907.018	13.364.833	10.394.212
CHELTUIELI TOTALE	7.432.388	10.565.203	10.269.625
REZULTAT BRUT	474.630	2.799.630	124.587
Impozit profit	0	149.977	19.934
REZULTAT NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR	474.630	2.649.653	104.653

Acest lucru s-a întâmplat deoarece în cursul anului clienții societății au putut să-și onoreze contractele încheiate, precum și faptul că o parte din lucrările preconizate cu începere în cursul anului 2025 au fost demarate la timp.

În aceste condiții în cursul anului 2025 un accent deosebit s-a pus pe urmărirea operativă a cheltuielilor pe subactivități, prin determinarea abaterilor cheltuielilor efective față de nivelul previzionat și depistarea - înlăturarea cauzelor care au generat aceste abateri.

Principalii beneficiari ai produselor societatii au fost: Drupo S.R.L. Calan, Acomin S.A. Deva, Comsid Tehnosteel S.A. Deva, Proserv SA Hunedoara. Holleman Agro SRL 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:

<i>Denumire indicator</i>	<i>2023</i>	<i>2024</i>	<i>2025</i>
Venituri totale	100%	100%	100%
Venituri din vanzare agregate cariera	94	86	95

Alte venituri din exploatare (produse reziduale, servicii, vanzare active)	6	14	5
Venituri financiare	0	0	0

<i>Denumire indicator</i>	<i>2023</i>	<i>2024</i>	<i>2025.</i>
Cifra de afaceri neta	100%	100%	100%
Venituri din vanzare produse finite	94	86	95
Alte venituri (produse reziduale, chirii)	6	14	5

Activitatea de exploatare

În întreg intervalul de analiză, activitatea operațională a societatii constă, conform obiectului principal de activitate în 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

Cheltuielile din exploatare la nivelul anului 2025 însumează 10.269.625 lei.

Cheltuielile cu salariile personalului angajat al societății dețin o pondere în anul curent de ca. 27,37 % în totalul cheltuielilor, iar ponderea în cursul anului 2025 de la poziția "alte cheltuieli de exploatare" este de cca. 40,82 % din total cheltuieli exploatare.

Analiza structurală comparativă a cheltuielilor din exploatare la data de 31.12.2025 se prezintă astfel:

Cheltuieli de exploatare - lei, din care:	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Materii prime si materiale	1.212.571	1.963.711	2.375.683
Utilitati	403.438	333.146	290.983
Salarii si contributii	2.072.020	2.582.586	2.811.254
Amortizari (inclusiv ajustari)	323.796	459.197	599.433
Cheltuieli evenimente (extraordinare)			
Alte cheltuieli (incl. ajustari active circulante, alte ajustari)	3.420.563	5.226.563	4.192.272
Total	7.432.388	10.565.203	10.269.625

S-a pus un accent deosebit pe gestionarea cat mai eficientă a costurilor de producție prin întocmirea de bugete de venituri și cheltuieli pentru fiecare sector în parte astfel incat sa se obtina cat mai buna corelare între costurile si veniturile activitatii de baza, cheltuielile de exploatare au avut acelasi trend ca si veniturile obtinute deoarece societatea pe langa costurile de productie inregistreaza si costuri generale de administratie, independente de volumul vanzarilor (penalitati, auditari, evaluari etc), care si in anul 2025 au avut impact asupra rezultatului finaciar al societatii

Pentru anul financiar 2025 societatea a întocmit raportarile contabile semestriale în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802 din 29.12.2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile privind situatiile financiare anuale si individuale și cu Legea contabilității nr. 82/1992 cu modificările și completările ulterioare.

Raportarile 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.

Raportarile contabile au fost întocmite corect, pe baza balanței 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 finaciar este asigurat prin contract cu AUDITCONT EXAL SRL , auditor finaciar Biris Liviu Ioan.

Raportul Administratorului Special privind rezultatele financiare aferente anului 2025 constituie o sinteza a activitatii economico-financiare desfasurata de societate, tinand cont de realizarile efective, de faptul ca incepand cu data de 21.10.2015 s-a deschis procedura insolventei, prin Incheierea civila pronuntata de Tribunalul Hunedoara in dosarul nr.4477/97/2015.

Prezentul raport cuprinde o analiza corecta a dezvoltarii si performantelor societatii precum si descrierea principalele riscuri si incertitudini specifice activitatii desfasurate de catre societate.

CONCLUZII

Obiectivul principal pentru anul 2025 a fost indeplinirea programului de activitate si a bugetului de venituri si cheltuieli prin: optimizarea cheltuielilor si accelerarea vitezei de rotatie a stocurilor, reducerea nivelului creantelor si a duratei medii de incasare, asigurarea unor conditii de munca si sociale bune pentru salariati.

In conditiile actualule, climat de criza economica in care isi desfasoara activitatea si societatea Talc Dolomita S.A- *in insolventa, in insolvency, en procedure collective*, comparativ cu nivelul exercitiului financiar 2024, in cursul anului 2025 societatea a inregistrat un trend descendent al veniturilor activitatii de baza.

Pentru anul 2025, obiectivele principale sunt reprezentate de:

- continuarea activitatii corespunzatoare domeniului de activitate si adoptarea de solutii optime in vederea redresarii din punct de vedere economico-financiar;
- obtinerea unor performante superioare celor din anul precedent, stabilind in principal ca tinta cresterea cifrei de afaceri, prin intensificarea activitatii comerciale in directia dezvoltarii volumului de activitate.
- se va pune un accent deosebit pe mentinerea si imbunatatirea performantelor echipamentelor de productie, in vederea cresterii productivitatilor, reducerea caderilor accidentale.
- dezvoltarea departamentului de vanzari, a politicilor de vanzare.

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.

Se urmareste, deasemenea, realizarea unei calitati optime in raport cu exigentele consumului intern si cu restrictiile ce se ridica 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 efica in scopul apararii in fata produselor si serviciilor oferite de firmele concurente.

Toate acestea vor necesita resurse financiare, materiale, tehnice si umane semnificative, dar si o gestionare cat mai eficienta a lor.

In activitatea de viitor, administratorul special al societatii trebuie sa se preocupe de indeplinirea in conditii de eficienta a programului de activitate si a bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2025 prin: optimizarea cheltuielilor, reducerea nivelului creantelor si a duratei medii de incasare, asigurarea unor conditii de munca si sociale mai bune pentru salariati.

ADMINISTRATOR SPECIAL

Ing. Mereuta Dragos

