



## TURBOMECANICA

Bd. Iuliu Maniu Nr. 244 Sector 6 Cod Poștal 061126 București – Romania  
Tel.: (+4) 021 434 32 06; (+4) 021 434 07 41 Fax: (+4) 021 434 07 93  
**Identificator Unic la Nivel European (EUID): ROONRC.J1991000533409**  
Numar de ordine in registrul comerțului: **J1991000533409**  
Cod Fiscal RO3156315 Cod Unic de Înregistrare 3156315  
Capital Social subscris integral vărsat 36.944.247,50 RON  
[www.turbomecanica.ro](http://www.turbomecanica.ro); e-mail: [office@turbomecanica.ro](mailto:office@turbomecanica.ro)

---

Nr 8 / Data : 12.05.2025

### **RAPORT TRIMESTRIAL AFERENT REZULTATELOR FINANCIARE ALE SOCIETATII IN TRIMESTRUL 1 2025**

#### **RAPORT DE GESTIUNE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE AL TURBOMECANICA S.A. LA 31 MARTIE 2025**

TURBOMECANICA SA, este o persoana juridica romana avand forma juridica de societate pe actiuni de tip deschis conform Actului Constitutiv si reglementarilor aplicabile, cu capital integral privat si actiunile tranzactionate pe Bursa de Valori Bucuresti.

Domeniul sau de activitate este exclusiv productiv si conform clasificarii activitatilor din economia nationala obiectul principal de activitate este fabricarea si reparatia de motoare si ansamble mecanice pentru avioane si elicoptere – COD CAEN 3030.

Societatea isi desfasoara activitatea intr-un mediu puternic concurential dupa principiile larg recunoscute ale guvernantei corporative, in conformitate cu legislatia romana, legislatia Uniunii Europene si cu practicile internationale furnizand pe pietele interne si externe produse si servicii atat in domeniul apararii cat si in domeniul aviatiei civile.

Istoria sa cuprinde mai multe etape de inceput, a trecut prin etape de diversificare si dezvoltare, dar si prin perioade si etape de restructurare, de caderi, de cautari, de noi inceputuri, dar in tot acest timp a functionat in conditii de continuitate in industria de aviatie si de aparare.

#### **1. Conducerea Turbomecanica**

Modul de administrare al societății este în sistem unitar.

Președintele Consiliului de Administrație este și Directorul General al societății și asigură conducerea executivă.

Modul de organizare al sistemului de management Turbomecanica este definit de conducerea operativă care asigură realizarea responsabilităților și obiectivelor în baza unei organizări de tip divizionar.

Managementul la nivel operațional este asigurat de către Directorii celor 4 direcții, care formează Consiliul Director.

La 31 Martie 2025 structura de conducere ne-executivă care asigura derularea curentă a activităților are următoarea componență:

Nume si Prenume	Functia
VIEHMANN Radu	Președinte și Director General
ANGHEL Claudia	Director Economic și Comercial
VIEHMANN Timura Mendy	Director Conformare și Siguranta
TICĂ Sorin Daniel	Director Producție
VASILESCU Șerban-Ion	Director Tehnic și Conformitate

Prezentarea rezultatelor la 31 MARTIE 2025, se vor regasi in situatiile financiare ale anului, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) din care evidentiem cateva aspecte:

## 2. Situatia rezultatului financiar:

<b>DENUMIRE INDICATORI</b>	<b>31 MARTIE 2025</b>	<b>31 MARTIE 2024</b>
Venituri	45.560.709	34.624.764
Alte castiguri si pierderi	712.023	571.455
Variatia stocurilor	(7.580.861)	486.776
Materii prime si materiale	(13.380.160)	(15.556.505)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(14.250.469)	(12.745.872)
Cheltuieli cu deprecierea activelor	(3.059.665)	(2.901.586)
Costuri financiare, nete	(719.507)	(622.036)
Alte cheltuieli operationale	(2.136.854)	(2.311.292)
<b>Profit/(pierdere) inainte de impozitare</b>	<b>5.145.216</b>	<b>1.701.006</b>
Impozitul pe profit	(951.831)	(416.553)
<b>Profit/(pierdere) perioadei</b>	<b>4.193.385</b>	<b>1.284.453</b>

Continutul informational al Veniturilor si Cheltuielilor permite evidentierea unor indicatori ce caracterizeaza activitatea societatii sub aspectul volumului si al rentabilitatii acesteia.

Societatea a realizat venituri din exploatare in suma de 38.027.180 RON si cheltuieli din exploatare in suma 32.271.034 RON. Societatea a inregistrat in Trimestrul I 2025 un profit din exploatare de 5.756.145 RON.

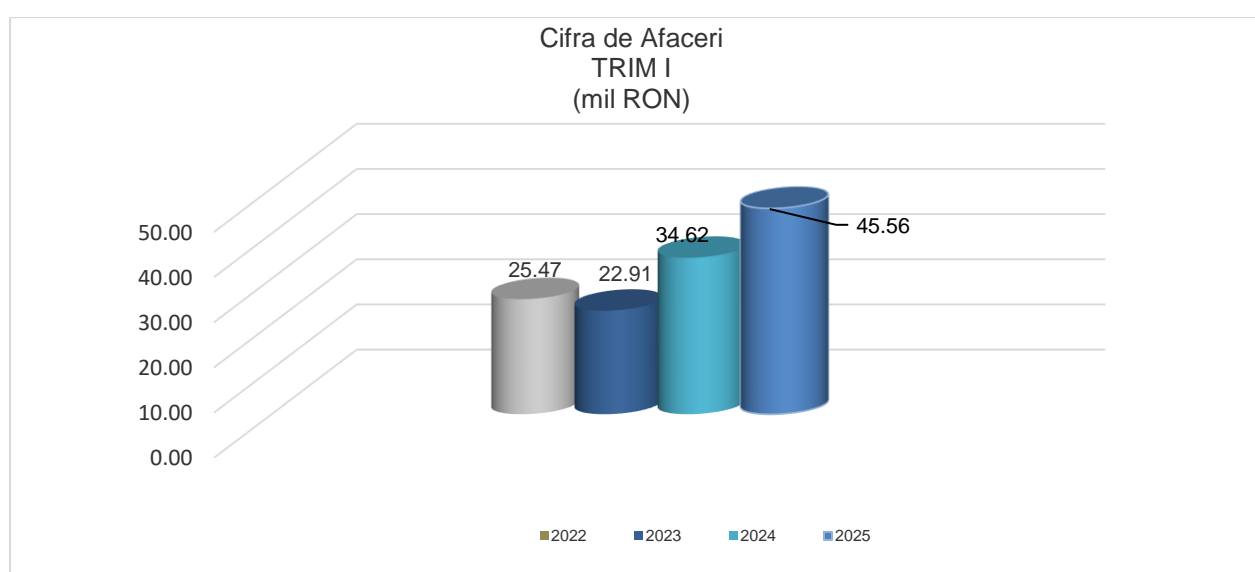
Ponderea cea mai mare a acestor venituri a fost realizata din activitatile productive specifice profilului de fabricatie al societatii.

TBM a inregistrat o cifra de afaceri de 45,6 mil. RON in primele trei luni ale anului 2025, depasind cu 67% obiectivul stabilit de 27,2 mil. RON media primului trimestru din ultimii 5 ani.

Deși depășirea este semnificativă față de obiectiv, trebuie avut în vedere că Cifra de afaceri realizată în primul trimestru al acestui an prezintă o creștere cu 32% față de primul trimestru al anului 2024 și reprezintă o excepție determinată de modificarea calendarului de livrări către IAR Brașov.

În ceea ce privește încadrarea Cifrei de afaceri în valorile bugetate, pe primul trimestru al anului a fost planificată o Cifra de afaceri de 34,8 mil. RON (similare cu cea din Trim. I 2024), dar depășirea fiind dată, așa cum s-a menționat mai sus, de diferența de livrări către IAR Brașov.

Indicatori (RON)	Trim. I 2022	Trim. I 2023	Trim. I 2024	Trim. I 2025
Cifra de afaceri	25.471.550	22.912.935	34.624.764	45.560.709



TBM și-a stabilit ca obiectiv atingerea unei marje a profitului net de 10%, media industriei MRO din deceniul trecut. În ultimii ani marja companiilor europene MRO a variat între 8% și 9%, de ex. marja Lufthansa Technik a scăzut de la 9,3% în 2023 la 8,8% în 2024, dar își propune ca până în 2030 să revină la o marja de profit de peste 10%. În America de Nord, marja de profit este mai redusă (5-6% în 2023-2024), în timp ce în Asia aceasta se situează între 10-15%.

În primul trimestru din anul 2025 TBM a înregistrat un profit de 4,2 mil RON, ceea ce reprezintă o marja a profitului net de 9,2%, apropiată de obiectiv și în creștere față de primul trimestru al anului 2024 când marja a fost de 3,7%.

Situarea marjei de profit în Trim. I 2025 la 9,2%, chiar dacă situează TBM în afara target-ului stabilit, reprezintă o performanță ținând cont de sezonabilitatea producției/vanzărilor TBM. Pe de altă parte, bugetul anul este construit pe premisele unei evoluții liniare a profitului.

Instabilitatea mediului economic global din ultimii 5 ani și premisele menținerii acestuia atât pe plan internațional, cât și intern, reprezintă factori perturbatori ai variației marjei de profit.

Având în vedere aspectele prezentate mai sus, precum și influența pe care sezonabilitatea o are asupra evoluției veniturilor și cheltuielilor, este necesară monitorizarea continuă a veniturilor și cheltuielilor în raport de planul de vânzări și bugetul pe anul 2025.

$$\text{Marja profitului net} = 4.193.385 \text{ (Profit Net)} / 45.560.709 \text{ (CA)} * 100 = 9,20\%$$

Precizam ca BVC a fost construit pe premisele unei evolutii aproximativ liniare a profitului, fara a tine cont de volatilitatea productiei, in special in ceea ce priveste calendarul livrarilor aferente intretinerii motoarelor si ansamblelor mecanice.

Analiza acestui indicator trebuie sa aiba intodeauna in vedere mai multi factori de influenta specifici Companiei, care determina evolutia veniturilor si a cheltuielilor pe luni, printre care mentionam:

- ➔ Fabricarea de produse de serie mica si cu ciclu lung de fabricatie
- ➔ Reparatiile capitale sunt de asemenea de durata lunga
- ➔ Solicitari ad-hoc din partea clientilor, in special in ceea ce priveste suplimentarea unor comenzi sau solicitari de livrare in avans

Ca urmare, evolutia lunara a indicatorilor financiari nu este mereu liniara, iar cand se cumuleaza mai multe aspecte din cele mentionate mai sus, pot aparea abateri semnificative in evolutia lunara, chiar daca la nivel de an volumul de productie si reparatie se realizeaza in termenii bugetati.

Veniturile aferente costului productiei in curs de executie si a variatiei stocurilor, a avut o scadere semnificativa fata de 31.03.2024, scaderea provine de la variatiile din productia in curs de executie, eliberare/lansare de comenzi noi (conform cerintelor clientilor) si din stornarea impactului IFRS15 asupra variatiei stocurilor – impact negativ 6,8 mil RON.

De asemenea, cresterea/descrerea provine si din costul de productie al semifabricatelor, produselor finite si produselor reziduale obtinute, la finele perioadei, precum si diferentele intre pretul prestabilit si costul de productie aferent.

Diferenta de la Alte castiguri si pierderi o reprezinta reversare de provizioane: zile de concediu neefectuate din anii anteriori, pensii – actuarial, precum si din diferentele de curs valutar si venituri din subventii pentru investitii.

In primele 3 luni din 2025, societatea nu a constituit niciun provizion.

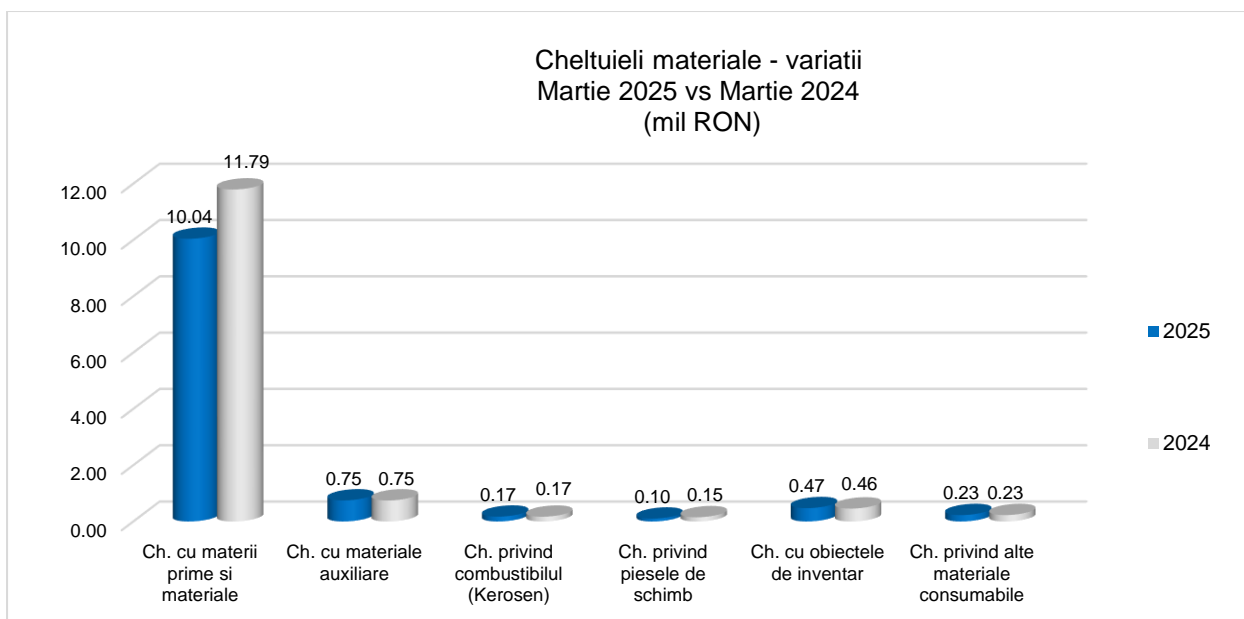
Situatia provizioanelor este detaliata la Nota 2 din "Note Explicative".

Cheltuielile cu materii prime si materiale s-au diminuat cu 2,38 mil RON fata de aceeaasi perioada a anului trecut.

Variatii semnificative s-au inregistrat la :

- ↗ Ch. cu materiale auxiliare, variatie pozitiva 0,3%
  - ↗ Ch. privind combustibil (Kerosen) – pentru proba banc motoare, variatie pozitiva 1,8%
  - ↗ Ch. privind combustibil aferent parc auto, variatie pozitiva 16,5%
  - ↗ Ch. cu obiecte de inventar, variatie pozitiva de 3,2%
  - ↘ Ch. cu materii prime, variatie negativa 14,8%
  - ↘ Ch. cu piese schimb, variatie negativa 31,3%
  - ↘ Ch. privind utilitatile, variatie negativa 23,6%
- Ch. cu materiale consumabile, s-au mentinut la acelasi nivel

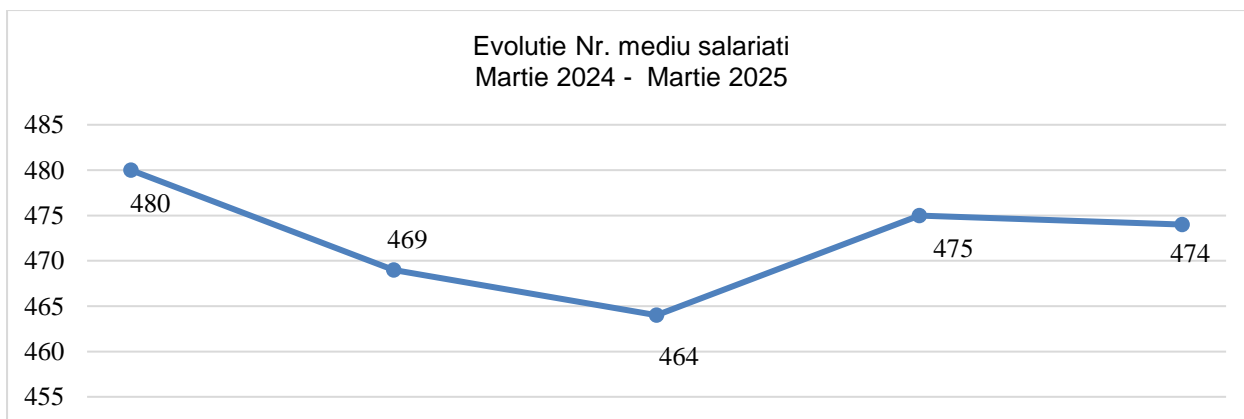
In graficul de mai jos, sunt mentionate variatiile cele mai semnificative a cheltuielilor cu materii prime si materiale.



Cheltuielile cu beneficiile angajatilor (salarii) au crescut cu 11,8% fata de aceeași perioadă a anului trecut (1,5 mil. RON).

Nr. mediu de angajati se prezinta astfel:

- 480 Martie 2024
- 469 Iunie 2024
- 464 Septembrie 2024
- 475 Decembrie 2024
- 474 Martie 2025



Valoarea altor cheltuieli operationale a scazut cu 7,55% fata de aceeași perioadă.

Diminuare cheltuielilor:

- ↘ cheltuieli cu bursele pentru invatamantul dual. TBM ofera beneficii materiale atractive elevilor care se inscriu la clasele de Invatamant Dual pe toata durata scolarizarii. in specializari, ca: mecanic aeronave, frezor, strungar, mecanic de mecanica fina, operatori masini cu comanda numerica, 5,1%;
- ↘ cheltuieli de protocol 3,7%;
- ↘ cheltuieli cu deplasarile in tara si strainatate cu 65,8%, scopul fiind deplasarea pentru asistenta tehnica reparatii motoare. In primul trimestru al anului 2025 nu s-a efectuat nicio deplasare in strainatate;

↘ alte cheltuieli executate de terti cu 6,2% (in alte cheltuieli sunt inregistrate: cheltuieli cu echipare sateliti, pentru reparatii Cutie Transmisie Principala pentru clientii interni: IAR Brasov, MApN, ch. paza, ch. PFA, servicii: audit, medicina muncii, servicii taiere cu jet de apa si rectificare, servicii metalizare carcase, servicii: curierat, recrutare personal, alte servicii pe baza contractelor incheiate);

↘ cheltuieli reclama si publicitate, cu 94,2%;

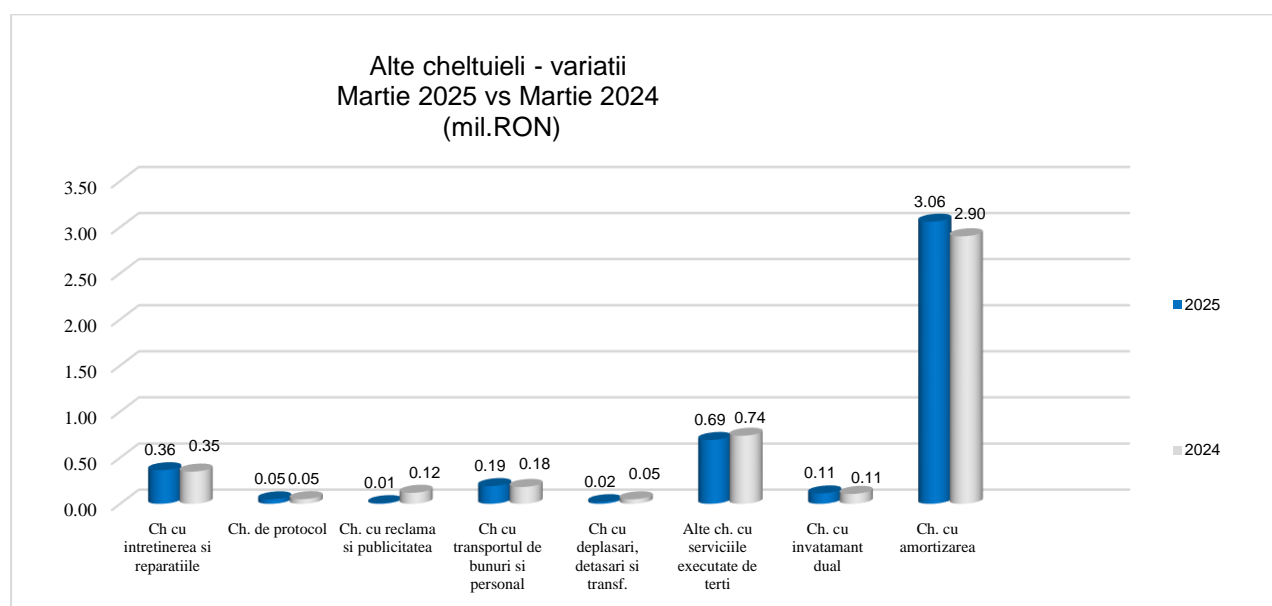
↘ cheltuieli cu pregatirea profesionala a personalului cu 69,2%.

Majorare cheltuieli:

↗ cheltuieli cu transport personal la/de la locul de munca cu 5,1%;

↗ cheltuieli cu intretinere si reparatii, ca efect al repararii unor utilaje pentru a optimiza si eficientiza procesul de productie, cu 4,4%;

↗ cheltuieli cu prime de asigurare cu 116,4%.



Costurile financiare nete, s-au mentinut aproximativ la acelasi nivel, fata de aceeaasi perioada a anului trecut si reprezinta cheltuielile cu comisioanele bancare, dobanzi.

Cheltuielile cu deprecierea activelor (amortizare cladiri, echipamente) au crescut cu 5,4%, fata de aceeaasi perioada a anului trecut, ca urmare a impactului reevaluarii tuturor mijloacelor fixe care a avut loc la luna decembrie 2023, rezultand cresteri de valoare a imobilizarilor corporale, implicit si a cotelor de amortizare.

Rezultatul financiar nu a fost impactat de nicio cheltuiala suplimentara privind plati compensatorii, neindeplinirea obligatiilor contractuale, alte cheltuieli privind imobilizarile corporale si necorporale.

### 3. Situatiya pozitiei financiare:

DENUMIRE INDICATORI	31 MARTIE 2025	31 DECEMBRIE 2024
<b>Active</b>		
<b>Active pe termen lung</b>		
Imobilizari corporale	91.712.569	92.747.057

Imobilizari necorporale	1.380.309	1.358.776
Alte active	6.000	6.000
<b>Total active pe termen lung</b>	<b>93.098.878</b>	<b>94.111.833</b>
<b>Active circulante</b>		
Stocuri	111.668.713	99.918.514
Creante comerciale	10.613.016	11.732.347
Active contractuale	-	22.903.501
Alte creante	1.646.427	1.274.625
Alte active curente	887.711	2.898.353
Depozite la termen	30.000.000	22.000.000
Numerar si echivalente numerar	4.454.635	3.451.958
<b>Total active circulante</b>	<b>159.270.500</b>	<b>164.179.299</b>
<b>Total active</b>	<b>252.369.378</b>	<b>258.291.133</b>
<b>Capitaluri proprii si datorii</b>		
<b>Capital si rezerve</b>		
Capital emis	36.944.248	36.944.248
Rezerve	83.649.949	83.652.595
Rezultat reportat	36.675.850	32.479.818
Pierderi din cedarea cu titlu gratuit a Instr.de capitaluri proprii	(599.408)	(599.408)
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>156.670.639</b>	<b>152.477.253</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Imprumuturi si datorii leasing	9.926.221	9.921.058
Datorii cu impozitul amanat	4.900.287	4.900.287
Provizioane	856.666	856.666
Alte datorii financiare	4.269.048	4.371.367
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>19.952.222</b>	<b>20.049.378</b>
<b>Datorii curente</b>		
Datorii comerciale	7.349.271	7.568.121
Datorii contractuale	24.371.550	31.209.570
Imprumuturi si datorii leasing	29.042.912	31.930.103
Impozit pe profit curent	2.321.041	1.369.210
Provizioane	3.889.286	4.502.845

Alte datorii curente	8.772.458	9.184.651
<b>Total datorii curente</b>	<b>75.746.518</b>	<b>85.764.501</b>
<b>Total datorii</b>	<b>95.698.739</b>	<b>105.813.878</b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>	<b>252.369.378</b>	<b>258.291.131</b>

Valoarea activele corporale si necorporale (program informatic ERP-SAP) s-au diminuat cu amortizarea aferenta imobilizarilor corporale si necorporale

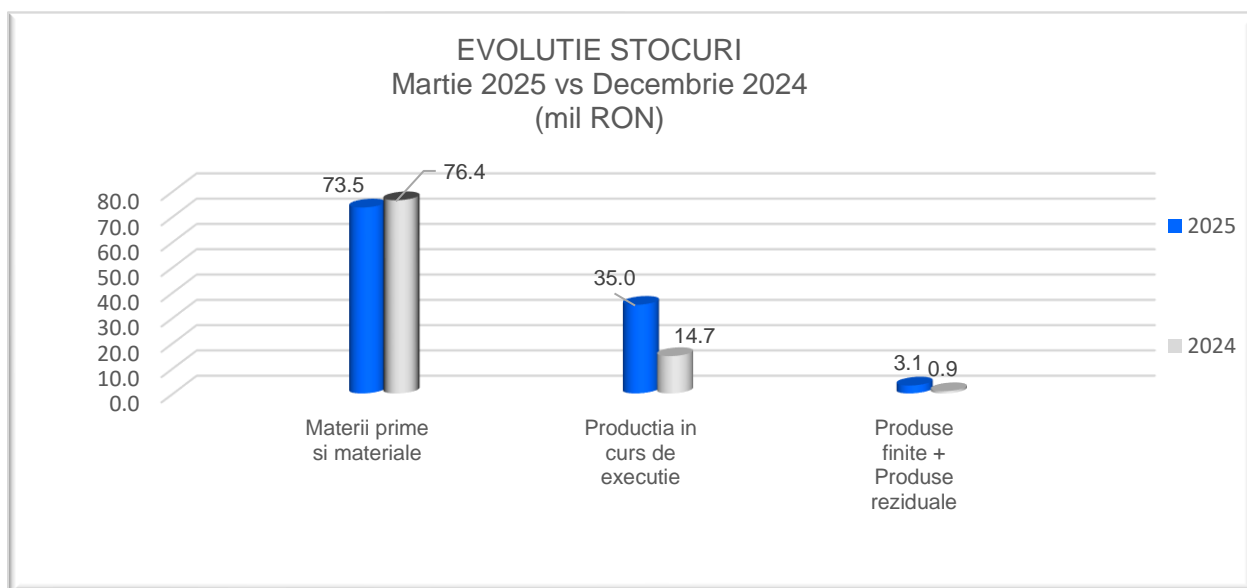
Aplicarea IFRS 15 “Venituri din contracte cu clientii” a impactat semnificativ, situatia pozitiei financiare an 2024, cu reclasificarea elementelor de activ: creante, stocuri, alte active.

Detaliile cu privire la IFRS 15 sunt specificate in situatiile financiare ale anului 2024, publicate. Stocurile, creantele, alte active, se prezinta la TRIM I 2025, la valoarea lor initiala, fara influenta acestui standard international, urmand ca la sfarsitului anului sa se analizeze aceste active si sa se stabileasca impactul IFRS 15 asupra acestora.

De aici rezulta diferentele majore la stocuri, active contractuale, influenta principala fiind de la productia in curs de executie si variatia stocurilor.

Achizitia de materii prime si materiale a avut o evolutie mai lenta in TRIM I 2025. In anul 2024 pentru a preveni eventualele probleme in lantul de aprovizionare, care ar putea genera intarzieri in procesul de productie s-au achizitionat o parte din materiile prime aferente reparatiilor si pentru prima parte a anului 2025, astfel valoarea stocurilor s-a diminuat cu 3,75%.

In graficul de mai jos, sunt mentionate variatiile stocurilor TRIM I 2025, fata de 31.12.2024.



Valoarea creantelor comerciale, reprezinta facturile emise in primele trei luni ale anului de catre societate si neincasate inca. Creantele se incaseaza la scadenta stabilita in baza contractelor comerciale/comenzilor incheiate cu clientii.

Valoarea altor creante a crescut cu 0,4 mil RON, cea mai semnificativa valoare provine din decontarile contributiei la FNUASS (Fondului National Unic de Asigurari Sociale de Sanatate)

Valoarea altor active curente, care reprezinta avansurile de la furnizori de materiale si servicii, avansuri de leasing si cheltuieli recurente inregistrate in avans s-a diminuat cu 2,0 mil RON.

Activele contractuale la 31.12.2024, reprezinta Impactul IFRS15 asupra creantelor pentru contractele de reparatii si de fabricatie: 22.903.501 RON.

Impactul IFRS15 asupra creantelor contractuale pentru anul 2025, se va stabili la finele anului.

Societatea a constituit depozite bancare in valoare de 30.000.000 RON, fata de sfarsitul anului 22.000.000 RON, cu maturitate intre 3 - 6 luni.

Diferenta de la numerar si echivalente numerar o reprezinta disponibilitatile din conturi bancare lei/valuta.

Imprumuturile si datoriile de leasing pe termen scurt reprezinta:

- a) imprumuturile primite de la asociati (4,8 mil RON)
- b) imprumuturile acordate sub forma de limita de creditare au fost utilizate intr-o proportie mai mica fata de 31.12.2024 (1,6 mil RON)
- c) datorii de leasing, care s-au diminuat cu valoarea ratelor conform scadentelor din contractele de leasing pe care societatea le are angajate.

La Alte datorii financiare sunt evidentiata contractele de leaseback pentru:

- a) Echipament de mortezare GLEASON PFAUTER
- b) Echipament rectificat dantura – GLEASON.

Datoriile comerciale si alte datorii – s-au mentinut cam la acelasi nivel fata de finele anului 2024, acestea reprezinta datoriile catre furnizori si reprezinta facturi primite spre finele TRIM I, care inca n-au ajuns la scadenta, astfel:

- a) furnizori interni materiale si prestari servicii (3,4 mil RON);
- b) furnizori externi – intracomunitari/extracomunitari, materiale si prestari servicii (2,5 mil RON);
- c) furnizori imobilizari – (1,4 mil RON) valoarea ce mai mare aferenta leasing-ului, furnizorul Gleason.

Societatea si-a respectat toate termenele de plata contractuale catre toti furnizorii si toate datoriile catre bugetul de stat si bugetul asigurarilor sociale de stat.

Datoriile contractuale reprezinta avansurile pe care societatea le-a facturat catre IAR SA, pentru Program "Elicoptere L" Turmo si Ansamble Mecanice.

Alte datorii curente – s-au diminuat cu 0,4 mil RON fata de finele anului trecut si sunt evidentiata toate datoriile catre Bugetul de stat (contributii salarii, TVA, impozit nerezidenti, taxe si comisioane vamale, etc.).

TBM nu are nicio datorie fiscala neachitata catre autoritatile statului.

Impozitul pe profit curent – reprezinta impozitul datorat catre Bugetul de Stat pentru TRIM IV 2024, care are termen scadent in iunie 2025 si impozitul pe profit TRIM I 2025 in valoare de 951.831 cu termen scadent 25.04.2025.

Provizioanele pe termen scurt s-au diminuat cu 0,6 mil RON fata de 31.12.2024, acestea reprezinta anularea/reversarea provizioanelor constituite la finele anului, pentru:

- a) zile concediu neefectuate din anii anteriori;
- b) pensii/actuarial.

Mai multe detalii in Nota 2 „Provizione de riscuri si cheltuieli” de la Note explicative.

Capitalul propriu al societății la 31 Martie 2025, este de 156.670.639 RON, față de 152.477.253 RON, cât a fost la finele anului 2024, o creștere de 4.193.386 RON, care reprezintă profitul net înregistrat la finele TRIM I 2025.

Toate detaliile privind modificările capitalului propriu, rezerve, rezultatul reportat se regăsesc în "Situația modificărilor capitalului propriu"

#### **4. Aspecte privind Piața de capital**

În relația cu piața de capital, Turbomecanica a îndeplinit toate obligațiile de raportare care au decurs din prevederile legale prin publicarea raportărilor continue și periodice obligatorii în sistemul electronic al Autorității pentru Supraveghere Financiară și al Bursei de Valori, în pagina de internet a societății.

Conform prevederilor Codului de Governanță Corporativă, informațiile continue și periodice au fost prezentate simultan, atât în limba română cât și în limba engleză.

Turbomecanica este listată la BVB sub simbolul TBM.

#### **5. Aspecte de Mediu**

TBM este în permanență preocupată de protejarea mediului și este angajată ca în măsura în care activitatea o permite, să reducă generarea de deșeuri periculoase și nepericuloase.

S-a agreat în cadrul contractelor cu furnizorii de deșeuri periculoase predarea înapoi către furnizor a recipientelor goale în vederea refolosirii acestora pentru livrări ulterioare.

Autorizația Integrată de Mediu 16/10.01.2025 și Autorizația de Gospodărire Ape permit funcționarea în condiții de deplină legalitate a instalațiilor, echipamentelor și proceselor existente în TBM.

S-a hotărât diminuarea cantității de deșeuri provenite din absorbția deșeurilor periculoase (ex: lavete) prin angajarea unui furnizor autorizat pentru curățarea acestora în vederea refolosirii.

#### **6. Aspecte privind evidența contabilă**

Situațiile financiare ale TBM. sunt întocmite în conformitate cu prevederile:

- Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană;
- Legii contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- O.M.F.P. nr. 2.844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară cu modificările și completările ulterioare;
- O.M.F.P. nr. 2.861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii;
- O.M.F.P. nr. 1.826/2003 pentru aprobarea Precizărilor privind unele măsuri referitoare la organizarea și conducerea contabilității de gestiune;
- O.M.F.P. nr. 2.634/2015 privind documentele financiar contabile, cu modificările și completările ulterioare;

Toate documentele întocmite privind operațiile economico-financiare fiind înregistrate corect și la zi.

Operațiile economico - financiare au fost înregistrate pe baza documentelor financiare justificative, contabilizate corect și posturile înscrise în Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii corespund cu datele înregistrate în contabilitate puse de acord cu situația reală a elementelor patrimoniale.

Obligațiile față de bugetul statului au fost corect stabilite, plătite și reflectate în Situațiile financiare.

Exercițiul financiar este anul calendaristic.

Se precizeaza faptul ca Raportarile contabile intocmite la 31 MARTIE 2025, **NU** sunt auditate financiar.

**PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE**

**RADU VIEHMANN**

**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE  
LA 31 MARTIE 2025**

<b>DENUMIRE</b>	<b>31 MARTIE 2025</b>	<b>31 DECEMBRIE 2024</b>
<b>Active</b>		
<b>Active pe termen lung</b>		
Imobilizari corporale	91.712.569	92.747.057
Imobilizari necorporale	1.380.309	1.358.776
Alte active	6.000	6.000
<b>Total active pe termen lung</b>	<b>93.098.878</b>	<b>94.111.833</b>
<b>Active circulante</b>		
Stocuri	111.668.713	99.918.514
Creante comerciale	10.613.016	11.732.347
Active contractuale	-	22.903.501
Alte creante	1.646.427	1.274.625
Alte active curente	887.711	2.898.353
Depozite la termen	30.000.000	22.000.000
Numerar si echivalente numerar	4.454.635	3.451.958
<b>Total active circulante</b>	<b>159.270.500</b>	<b>164.179.299</b>
<b>Total active</b>	<b>252.369.378</b>	<b>258.291.133</b>
<b>Capitaluri proprii si datorii</b>		
<b>Capital si rezerve</b>		
Capital emis	36.944.248	36.944.248
Rezerve	83.649.949	83.652.595
Rezultat reportat	36.675.850	32.479.818
Pierderi din cedarea cu titlu gratuit a instr. de capitaluri proprii	(599.408)	(599.408)
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>156.670.639</b>	<b>152.477.253</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Imprumuturi si datorii leasing	9.926.221	9.921.058
Datorii cu impozitul amanat	4.900.287	4.900.287
Provizioane	856.666	856.666
Alte datorii financiare	4.269.048	4.371.367
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>19.952.222</b>	<b>20.049.378</b>

<b>Datorii curente</b>		
Datorii comerciale	7.349.271	7.568.121
Datorii contractuale	24.371.550	31.209.570
Imprumuturi si datorii leasing	29.042.912	31.930.103
Impozit pe profit curent	2.321.041	1.369.210
Provizioane	3.889.286	4.502.845
Alte datorii curente	8.772.458	9.184.651
<b>Total datorii curente</b>	<b>75.746.518</b>	<b>85.764.501</b>
<b>Total datorii</b>	<b>95.698.739</b>	<b>105.813.878</b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>	<b>252.369.378</b>	<b>258.291.131</b>

DIRECTOR GENERAL,  
VIEHMANN RADU  
COMERCIAL

DIRECTOR ECONOMIC SI  
ANGHEL CLAUDIA

**SITUATIA REZULTATULUI FINANCIAR LA  
31 MARTIE 2025**

<b>DENUMIRE INDICATORI</b>	<b>31 MARTIE 2025</b>	<b>31 MARTIE 2024</b>
Venituri	45.560.709	34.624.764
Alte castiguri si pierderi	712.023	726.759
Variatia stocurilor	(7.580.861)	486.776
Materii prime si materiale	(13.380.160)	(15.556.505)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(14.250.469)	(12.745.872)
Cheltuieli cu deprecierea activelor	(3.059.665)	(2.901.586)
Costuri financiare, nete	(719.507)	(622.036)
Alte cheltuieli operationale	(2.136.854)	(2.311.292)
<b>Profit/(pierdere) inainte de impozitare</b>	<b>5.145.216</b>	<b>1.701.006</b>
Impozitul pe profit	(951.831)	(416.553)
<b>Profit/(pierdere) perioadei</b>	<b>4.193.385</b>	<b>1.284.453</b>

**DIRECTOR GENERAL  
VIEHMANN RADU**

**DIRECTOR  
ECONOMIC SI COMERCIAL  
ANGHEL CLAUDIA**

**INDICATORI ECONOMICO - FINANCIARI LA  
31 MARTIE 2025**

Nr. Crt.	Indicatorul	Formula de calcul	31 MARTIE 2025	31 MARTIE 2024
1	Indicatorul lichiditatii curente	active curente / datorii curente	2,10	1,86
2	Indicatorul gradului de indatorare	(capital imprumutat-datorii cu impozitul amanat /capital propriu ) * 100	9,06	9,83
3	Viteza de rotatie a debitelor-clienti	( sold mediu clienti / cifra de afaceri ) * 90 zile	22,07	62,14
4	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	cifra de afaceri / active imobilizate	0,49	0,35

- Valoarea indicatorului lichiditatii curente, este supraunitara (2,10) (valoarea optima este 2) in crestere fata de perioada anterioara.  
Valoarea supraunitara a indicatorului reflecta o buna capacitate de plata, deci un risc redus pentru creditorii, certificand faptul ca societatea este capabila sa-si acopere datoriile pe termen scurt din activele curente;
- Valoarea indicatorului gradului de indatorare, indica faptul ca societatea nu are niciun fel de probleme de finantare sau lichiditate. In calculul acestui indicator, capitalul imprumutat cuprinde liniile de credit si leasingurile. Valoarea a scazut fata de aceeaasi perioada a anului trecut, prin faptul ca societatea nu a mai angajat contracte de leasing .
- Viteza de rotatie a debitelor clienti care exprima eficacitatea societății in colectarea creanțelor sale, respectiv numarul de zile pana la data la care debitorii își achita datoriile catre societate. Avand in vedere dinamica vanzarilor si specificul incasarii creanțelor consideram ca valoarea indicatorului este una normala. Toate facturile sunt incasate in conformitate cu contractele/comenzile semnate cu clientii.
- Viteza de rotatie a activelor imobilizate este o masura a eficientei utilizarii activelor. Rotatia activului total se masoara ca raport intre cifra de afaceri neta si activele imobilizate ale companiei si inseamna de cate ori sunt transformate activele in vanzari pe parcursul unei perioade. Valoarea indicatorului, se incadreza in limite normale si este comparabil cu perioada anterioara.

**DIRECTOR GENERAL  
VIEHMANN RADU**

**DIRECTOR  
ECONOMIC SI COMERCIAL  
ANGHEL CLAUDIA**

**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU  
la data de 31 MARTIE 2025**

lei

Element al capitalului propriu	Sold la 1 IANUARIE 2025	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 MARTIE 2025
		Total, din care	prin transfer	total, din care	prin transfer	
A	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	36.944.248					36.944.248
Ajustari ale capitalului social						
Impozit pe profit curent si amanat	6.399.587					6.399.587
Prime de capital						
Rezerve din reevaluare	68.568.371			2.647		68.565.725
Rezerve legale	7.388.850					7.388.850
Rezerve statutare sau contractuale						
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	10.706.466	2.647				10.709.112
Alte rezerve	14.094.961					14.094.961
Actiuni proprii						0
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii						0
Pierderile din cedarea cu titlu gratuit a instrumentelor de capitaluri proprii	599.408					599.408
Rezultatul reportat reprezentand sume anulate – aferente ani anteriori	Sold C	767.134				767.134
	Sold D					
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	Sold C					
	Sold D	101.798				101.798
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C					
	Sold D					
Rezultatul reportat-beneficii angajati actuarial	Sold D	1.145.150				1.145.150
Rezultatul raportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	Sold C	258.730				258.730
	Sold D					0
Rezultat reportat – reprezentand profit nerepartizat an 2022,2023	Sold C	5.835.805				5.835.805
Rezultatul reportat an 2024	Sold C		16.158.631			16.158.631
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold	16.158.631	55.493.225		65.895.710	5.756.145
	Sold		516.768		2.079.528	1.562.760
Repartizarea profitului						0
<b>TOTAL CAPITAL PROPRIU</b>	<b>152.477.253</b>	<b>72.171.270</b>	<b>0</b>	<b>67.977.885</b>	<b>0</b>	<b>156.670.639</b>

Rezervele legale sunt constituite conform Legii 31/1991 cu modificarile si completarile ulterioare si inregistrate in contabilitate in conformitate cu O.G. nr.64/2001 cu modificarile si completarile ulterioare si O.M.F.P. nr.128/2005. Aceste rezerve nu au fost utilizate.

La pozitia "Alte rezerve" se inregistreaza sumele repartizate din profitul net ca surse proprii de finantare, precum si sume aferente profitului reinvestit. Aceste rezerve nu au fost utilizate.

La 31 MARTIE 2025 rezerva legală era în sumă de 7.388.850 lei. Rezerva legală se constituie conform legislației românești ca un transfer din venitul net. Transferul poate fi de maxim 5 % din profitul brut până la pragul de 20% din capitalul social. Rezerva nu poate fi distribuită acționarilor dar poate fi folosită pentru acoperirea pierderilor înregistrate.

Rezervele din reevaluare s-au diminuat cu 2.647 lei, reprezentand valorile aferente iesirilor de mijloce fixe casate.

Rezultatul net pentru TRIM I 2025 este de 4.193.385 RON.

Avand in vedere modificarile asupra capitalului propriu mentionate anterior, capitalul propriu a crescut fata de 31.12.2024, cu valoarea de 4.193.385 RON.

**DIRECTOR GENERAL  
VIEHMANN RADU**

**ECONOMIC SI**

**DIRECTOR  
COMERCIAL  
ANGHEL CLAUDIA** |

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE LA  
31 MARTIE 2025**

Indicator		Nr. rd.	Realizat 31.03.2025	Realizat 31.03.2024
+	Cifra de afaceri	01	45.560.709	34.624.764
+	Productia stocata+Productia imobilizata	02	(7.580.861)	486.776
+	Alte venituri din exploatare si provizioane	03	47.332	35.237
=	<b>Total venituri din exploatare</b>	04	<b>38.027.180</b>	<b>35.146.776</b>
+	Cheltuieli cu materiile prime , materiale consumabile si marfuri	05	12.069.970	13.836.072
+	Energie, combustibil etc.	06	1.319.767	1.727.832
+	Cheltuieli cu personalul	07	14.250.469	12.745.872
+	Cheltuieli privind prestatiile externe	08	1.543.739	1.684.331
+	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	09	308.739	214.345
+	Amortizari si provizioane pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	10	2.446.106	2.192.886
+	Alte cheltuieli de exploatare (despagubiri, active cedate, etc.)	11	332.451	408.186
=	<b>Total cheltuieli de exploatare</b>	12	<b>32.271.034</b>	<b>32.809.524</b>
	Rezultatul din exploatare (+/-)	13	5.756.145	2.337.251
+	Venituri financiare	14	516.768	157.176
-	Cheltuieli financiare	15	1.127.697	793.421
=	Rezultatul financiar (+/-)	16	(610.929)	(636.245)
	Rezultatul brut al exercitiului (+/-)	17	5.145.216	1.701.006
	Impozit pe profit	18	951.831	416.553
	Rezultatul net al exercitiului (+/-)	19	4.193.385	1.284.453
	<b>FLUX DE NUMERAR</b>	20	<b>Realizat 31.03.2025</b>	<b>Realizat 31.03.2024</b>
+	<b>Profit sau pierdere (+/-)</b>	21	<b>4.193.385</b>	<b>1.284.453</b>
+	Amortizarea inclusa in costuri	22	3.059.665	2.901.586
-	Variatia stocurilor (+/-)	23	9.736.600	19.731.144
-	Variatia creantelor (+/-)	24	(23.697.599)	(21.753.260)
+	Variatia furnizorilor si clientilor creditorilor (+/-)	25	(24.292.828)	(9.971.535)
-	Variatia altor active (+/-)	26	(7.437.614)	(5.162.970)
+	Variatia altor pasive (+/-)	27	12.763.015	12.886.733
=	Flux de numerar din activitatea de exploatare (A)	28	17.121.851	14.286.324
+	Sume din vanzarea activelor si mijloacelor fixe	29		
-	Achizitii de imobilizari corporale	30	6.430.231	3.996.841

-	Cheltuieli pt. Imobilizari corporale si necorporale executate in regie proprie	31		
=	Flux de numerar din activitatea de investitii (B)	32	(6.430.231)	(3.996.841)
+	Variatia imprumuturilor (+/-)	33	(1.667.401)	(3.577.015)
=	Flux de numerar din activitatea financiara (C)	34	(1.661.760)	(3.478.759)
	<b>Disponibilitati banesti la inceputul perioadei (31.12.2024)</b>	35	25.417.158	18.782.914
	<b>Flux de numerar net</b>	36	9.029.860	6.810.724
	<b>Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei (31.03.2025 si 31.03.2024)</b>	37	34.447.018	25.593.638

Fluxul de numerar a fost calculat prin metoda indirecta.

**DIRECTOR GENERAL,  
VIEHMANN RADU**

**DIRECTOR ECONOMIC SI  
COMERCIAL,  
ANGHEL CLAUDIA**

**NOTE EXPLICATIVE LA 31 MARTIE 2025**

**1. SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE**

Valori brute						
Elemente de imobilizari  A	Nr. rd.  B	Sold initial 01.01.2025  1	Cresteri  2	Reduceri		Sold final 31.03.2025 (col 5=1+2-3)  5
				total  3	din care: dezmembra ri si casari  4	
<b>I.Imobilizari necorporale</b>						
1.Cheltuieli de dezvoltare	01				X	
2. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	02	24.768.834	361.527		X	25.130.360
3.Fond comercial	03				X	
4.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale - leasing	04	368.741	438.102	673.201	X	133.642
5. Active necorporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale	05				X	
<b>TOTAL</b>	<b>06</b>	<b>25.137.575</b>	<b>799.628</b>	<b>673.201</b>	<b>X</b>	<b>25.264.002</b>
<b>II.Imobilizari corporale</b>						
1.Terenuri	07	27.130.722	0	0		27.130.722
2.Constructii	08	13.870.441	2.788	0		13.873.229
3.Instalatii tehnice si masini	09	56.706.794	1.129.318	580		57.835.533
4.Alte instalatii, utilaje si mobilier	10	812.360				812.360
5.Investitii imobiliare	11					
6.Imobilizari corporale in curs de executie	12	3.653.717	2.776.515	1.132.106	0	5.298.126
7.Investitii imobiliare in curs de executie	13					
8.Active corporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale	14					
9.Plante productive	15				X	
10.Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	16	1.314.487	147.035	1.314.487		147.035
<b>TOTAL (rd. 07 la 16)</b>	<b>17</b>	<b>103.488.521</b>	<b>4.055.655</b>	<b>2.447.172</b>	<b>0</b>	<b>105.097.005</b>
<b>III.Active biologice productive</b>	<b>18</b>				<b>X</b>	
<b>IV.Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing</b>	<b>19</b>				<b>X</b>	
<b>V.Imobilizari financiare</b>	<b>20</b>	6.000	2.617	0	0	8.617
<b>ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL (rd. 06+17+18+19+20)</b>	<b>21</b>	<b>128.632.096</b>	<b>4.857.901</b>	<b>3.120.373</b>	<b>0</b>	<b>130.369.624</b>

## 1.1 SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

Elemente de imobilizari A	Nr. rd. B	Sold initial 01.01.2025 6	Amortizare in cursul anului 7	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta 8	Amortizare 31.03.2025 (col9=6+7-8) 9
<b>I.Imobilizari necorporale</b>					
1.Cheltuieli de dezvoltare	22				
2. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	23	23.467.125	416.568	0	23.883.693
3. Active necorporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale	24				
<b>TOTAL (rd. 22 la 24)</b>	<b>25</b>	<b>23.467.125</b>	<b>416.568</b>	<b>0</b>	<b>23.883.693</b>
<b>II.Imobilizari corporale</b>					
1.Amenajari de terenuri	26				
2.Constructii	27	628.950	158.611		787.561
3.Instalatii tehnice si masini	28	9.976.046	2.450.075	126	12.425.996
4.Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	136.468	34.411	0	170.878
5.Investitii imobiliare	30				
6.Active corporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale	31				
7.Plante productive	32				
<b>TOTAL Imobilizari corporale (rd. 26 la 32)</b>	<b>33</b>	<b>10.741.463</b>	<b>2.643.097</b>	<b>126</b>	<b>13.384.435</b>
<b>III.Active biologice productive</b>	<b>34</b>				
<b>IV.Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing</b>	<b>35</b>				
<b>AMORTIZARI-TOTAL (rd. 25+33+34+35)</b>	<b>36</b>	<b>34.208.588</b>	<b>3.059.665</b>	<b>126</b>	<b>37.268.128</b>

Evidenta imobilizarilor este tinuta la valoarea neta.

Toate mijloacele fixe achizitionate sunt inregistrate in debitul contul 231 "Imobilizari corporale in curs". (pozitia Imobilizari corporale in curs de executie). Daca mijlocul fix achizitionat nu necesita montaj si probe tehnologice, se intocmeste Procesul Verbal de Receptie si se inregistreaza in categoria de mijloace fixe careia ii apartine. Este supus amortizarii din luna urmatoare celei in care a fost achizitionat. Pentru mijloacele fixe care necesita montaj si probe tehnologice Procesul Verbal de receptie se intocmeste la finalizarea acestora. Soldul contului reprezinta valoarea achizitiilor care sunt in faza de montaj sau probe tehnologice si urmeaza a fi receptionate pentru punerea in functiune.

Amortizarea se calculeaza incepand din luna urmatoare a punerii in functiune.

Soldul contului reprezinta valoarea achizitiilor care sunt in faza de montaj sau probe tehnologice si urmeaza a fi receptionate pentru punerea in functiune.

La pozitia Alte Imobilizari, s-au inregistrat imbunatatiri ale sistemului informatic SAP.

La pozitia Instalatii tehnice si masini s-au inregistrat achizitii noi, constand in:

→ Aparate si instalatii de masurare si control:

- Modernizari masini de masurare PRISMO
- Utilaje si echipamente de lucru:
  - Modernizari instalatie de metalizare OERLIKON
  - Modernizare instalatii acoperiri de suprafata

## 2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

Denumirea provizionului	Sold la 1 IANUARIE 2025	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 MARTIE 2025
0	1	2	3	4=1+2-3
Ajustari pentru deprecierea creantelor clienti	31.907	13.191		45.098
Ajustari pentru deprecierea creantelor debitori diversi	0			0
Ajustari pentru deprecierea stocurilor de materii prime	17.029.873			17.029.873
Ajustari pentru deprecierea stocurilor de consumabile	657.929			657.929
Deprecierea stocurilor in curs de executie	5.224.961			5.224.961
Ajustari pentru deprecierea materiilor si materialelor aflate la terti				0
Ajustari pentru deprecierea chimicalelor	294.715			294.715
Deprecierea stocurilor de produse finite	166.850			166.850
Ajustari pentru deprecierea produselor reziduale	218.520			218.520
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	729.634			729.634
Prov. pentru pensii si obligatii similare	1.483.504		560.451	923.053
Alte provizioane	3.146.373		53.108	3.093.265
<b>TOTAL</b>	<b>28.984.266</b>	<b>13.191</b>	<b>613.559</b>	<b>28.383.898</b>

Societatea a reversat din provizioanele constituite la 31.12.2024 pentru datoriile catre salariati ca urmare a primelor de pensionare prevazute in CCM, in valoare de 53.108 RON Valoarea actualizată a obligațiilor privind beneficiile determinate ale Companiei și a costului serviciilor curente aferente au fost determinate folosind Metoda Factorului de Credit Proiectat (IAS 19) conform IFRS

In "Alte provizioane" sunt evidentiata provizioanele mentionate la Nota 21 din situatiile financiare an 2024, pentru:

- concediile de odihna neefectuate, an anterior - pe masura ce angajatii in anul 2025, efectueaza din zilele de concediu de odihna aferent anului 2024, valoarea acestora se reverseaza pana la concurenta provizionului constituit. In primele 3 luni ale anului, s-au reversat provizioane in valoare de 560.451 RON

In primele 3 luni ale anului, s-au reversat provizioane in valoare de 613.559 RON, acestea sunt considerate venituri neimpozabile la calcul impozit pe profit.

In Trim I 2025, societatea nu a constituit niciun provizion.

### 3. PROFIT FISCAL

Calculul rezultatului fiscal respecta Normele metodologice de aplicare a Legii nr. 227/2015, privind Codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare

Se determina profitul contabil si se aplica prevederile Legii nr.227/2015. Toate valorile sunt exprimate in LEI.

Profit	5.145.216
--------	-----------

Pentru stabilirea profitului fiscal se adauga cheltuielile care au depasit limitata admisa de deductibilitate si cele care nu sunt deductibile conform Legii 227/2015, privind Codul Fiscal

Venituri neimpozabile	613.559
Cheltuieli nedeductibile	3.616.487
Deduceri (amortizare fiscala)	2.014.350
Elemente similare veniturilor (surplus din reevaluare cont 105)	2.647

PROFIT IMPOZABIL:	6.136.441
-------------------	-----------

Veniturile neimpozabile in valoare de 613.559 RON, reprezinta valoarea provizioanelor reversate in TRIM I (provizioane constituite la sfarsitul anului 2024 care au fost considerate, cheltuieli nedeductibile la calcul impozitului pe profit la 31.12.2024) iar acum odata cu reversarea partiala a acestora, sunt considerate venituri neimpozabile. A se vedea Nota 2 – Provizioane pentru riscuri si cheltuieli.

Cheltuielile nedeductibile, ponderea cea mai mare 84,6 %, in valoare totala de 3,06 mil RON, o reprezinta cheltuiala cu amortizarea, in timp ce restul in procent de 15,4% reprezinta:

- cheltuieli aferente parc auto (combustibil, piese de schimb, service)
- pierderi tehnologice care depasesc norma de consum proprie necesara pentru fabricarea unui produs.

Deduceri (amortizarea fiscala) reprezinta diferenta dintre amortizarea contabila si cea fiscala.

Elementele similare veniturilor sunt constituite din rezerva reprezentand surplusul realizat din reevaluare impozitat la iesirea imobilizarii.

#### 4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Nr. crt.	Indicatorul	Exercitiul financiar	Exercitiul financiar
		31.03.2025	31.03.2024
1.	Cifra de afaceri neta	45.560.709	34.624.764
2.	Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate	31.280.536	23.864.693
3.	Cheltuielile activitatii de baza	24.387.195	15.583.517
4.	Cheltuielile activitatilor auxiliare	1.378.346	1.446.683
5.	Cheltuielile indirecte de productie	5.514.996	6.834.492
6.	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	14.280.173	10.760.071
7.	Cheltuielile de desfacere	267.281	471.044
8.	Cheltuieli generale de administratie	8.304.078	7.987.012
9.	Alte venituri din exploatare	47.332	35.237
10.	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	5.756.145	2.337.251

#### 5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

Creante	Sold la 31 MARTIE 2025	Termen de lichiditate	
	(col.2+3)	sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
<b>Total, din care:</b>	<b>12.323.632</b>	<b>12.323.632</b>	
Furnizori-debitori	0	0	
Cienti	10.613.016	10.613.016	
Creante-personal si asigurari sociale	1.223.359	1.223.359	
T.V.A. neexigibil	159.127	159.127	
Alte creante cu statul si institutiile publice	46.899	46.899	
Debitori diversi	281.232	281.232	
Provizion pentru deprecierea creantelor clienti	45.097	45.097	

Datorii	Sold la 31 MARTIE 2025	Termen de exigibilitate
---------	---------------------------	-------------------------

	(col.2+3+4)	sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
	1	2	3	4
<b>Total, din care:</b>	<b>91.006.336</b>	<b>71.910.781</b>	<b>14.195.269</b>	<b>4.900.287</b>
Credite bancare pe termen scurt	26.411.078	26.411.078		
Imprumuturi pe termen lung(leasing+alte dat)	16.827.103	2.631.834	14.195.269	
Furnizori	7.349.271	7.349.271		
Cienti-creditori	24.371.550	24.371.550		
Datorii cu personalul si asig. soc.	4.673.574	4.673.574		
Impozit dividende	0			
T.V.A. de plata	2.074.496	2.074.496		
Alte datorii fata de stat si institutiile publice	2.352.851	2.352.851		
Impozit pe profit amanat	4.900.287			4.900.287
Alte datorii( Dividende)	1.968.927	1.968.927		
Creditori diversi	77.200	77.200		

<b>Imprumuturi bancare</b>	<b>Sold la 31 MARTIE 2025</b>
BRD	12.131.078
Banca Transilvania	9.400.000
Imprumuturi de la Asociati pe termen scurt	4.880.000
<b>Imprumuturi pe termen scurt</b>	<b>26.411.078</b>
<b>Total</b>	<b>26.411.078</b>

Imprumuturile pe termen scurt sunt acordate sub forma de linie de creditare la BRD si BT. Societatea nu are angajate credite bancare pe termen lung.

## **6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE**

### **Considerente generale**

Situatiile financiare sunt intocmite in conformitate cu O.M.F.P.2844/2016 (IFRS), cu Legea contabilitatii nr. 82/1991, cu modificarile si completarile ulterioare.

Situatiile financiare au fost intocmite conform costului istoric si prezentate in lei.

Costurile indatorarii si cheltuielile aferente mentinerii in stare de functionare la parametrii proiectati a mijloacelor fixe nu se capitalizeaza.

### **Bazele întocmirii situațiilor financiare**

Acestea sunt situațiile financiare individuale ale Societatii TURBOMECANICA SA. Aceste situații financiare sunt responsabilitatea conducerii Societății și sunt întocmite în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România, si anume Legea Contabilității nr. 82/1991, republicată, Ordinul Ministrului Finantelor Publice 2844/2016 (IFRS).

### **Utilizarea estimărilor**

Intocmirea situațiilor financiare în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România cere ca managementul să facă anumite estimări și prezumții care afectează atât valoarea activelor și datoriilor și descrierea activelor și datoriilor potențiale la data întocmirii situațiilor financiare cât și valoarea veniturilor și cheltuielilor aferente perioadei de raportare. Rezultatele efective pot fi diferite față de aceste estimări. Aceste estimări sunt revizuite periodic și, dacă sunt necesare ajustări, acestea sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada în care ele devin cunoscute. Deși aceste estimări individuale prezintă un oarecare grad de incertitudine, efectul cumulat al acestuia asupra situațiilor financiare este considerat ca nesemnificativ.

### **Continuitatea activității**

Aceste situații financiare neconsolidate au fost întocmite pe baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil, fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia.

### **Imobilizări corporale**

Imobilizările corporale și necorporale sunt înregistrate în contabilitate conform Legii contabilității nr.82/1991, cu modificările și completările ulterioare.

În urma reevaluării aplicate conform HG 1553/2003, O.M.F.P. 2844/2016 imobilizările corporale au fost înregistrate la valoarea netă.

Ultima reevaluare s-a făcut în conformitate cu Standardele Internaționale de Evaluare și cu Reglementările Standardelor Internaționale de raportare Financiară, de către evaluator independent, autorizat S.C. NEOCONSULT VALUATION SRL., în baza contractului nr. 3661/06.10.2023

Ca imobilizări necorporale sunt înregistrate în contabilitate, numai licențele și programele informatice achiziționate de la furnizori.

În cadrul contului de profit și pierdere, amortizarea activelor necorporale este inclusă la poziția "Amortizări și provizioane pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale", respectiv, "Cheltuieli".

Amortizarea aferentă mijloacelor fixe reevaluate în decembrie 2009, 2012, 2014, 2017, 2020, 2023 este menționată la "cheltuieli nedeductibile" conform Normelor metodologice de aplicare a Legii nr.227/2015 și OUG 34/2009

Imobilizările corporale și necorporale sunt supuse amortizării conform Legii 15/1994. Metoda de amortizare folosită este metoda liniară.

Clasificarea mijloacelor fixe și duratele normale de funcționare ale acestora sunt stabilite de comisia de recepție și punere în funcțiune a mijloacelor fixe conform HG 2139/2004 pentru aprobarea Catalogului privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe.

Cheltuielile survenite după ce mijlocul fix a fost pus în funcțiune, cum ar fi reparațiile și întreținerea și costurile administrative, sunt în mod normal înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada când au survenit. În situația în care poate fi demonstrat că aceste cheltuieli au avut ca rezultat o creștere în beneficiile economice viitoare așteptate a fi obținute din utilizarea unui element de mijloace fixe peste standardele de performanță inițial evaluate, cheltuielile sunt capitalizate ca și cost adițional.

Imobilizările corporale și necorporale sunt supuse amortizării conform Legii 15/1994 republicată. Metoda de amortizare folosită este metoda liniară, pe baza duratelor de viață utilă estimate, din momentul în care sunt puse în funcțiune, în așa fel încât costul să se diminueze până la valoarea reziduală estimată pe durata de funcționare considerată.

Principalele durate de viață utilizate la diferitele categorii de imobilizări corporale sunt:

	Ani
Construcții	10 - 50
Instalații tehnice și mașini	3 - 15
Alte instalații și mobilier	3 - 15

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) dintr-o asemenea operațiune este inclus(ă) în contul de profit și pierdere curent.

În conformitate cu prevederile HG 2139/2004 privind aprobarea Catalogului de clasificare și a duratelor normale de funcționare ale mijloacelor fixe, Societatea a optat pentru aplicarea duratelor minime de funcționare a mijloacelor fixe.

Orice creștere din reevaluarea imobilizărilor corporale este inclusă în capitalurile proprii la rezerve din reevaluare, cu excepția cazurilor în care o astfel de creștere compensează o descreștere din reevaluare pentru același activ, înregistrată anterior în contul de profit și pierderi, caz în care creșterea este înregistrată în contul de profit și pierderi la nivelul descreșterii anterioare. O descreștere a valorii contabile a terenurilor și clădirilor este înregistrată în contul de profit și pierderi în măsura în care depășește valoarea, dacă este cazul, a rezervei din reevaluare, privind reevaluarea anterioară a activului respectiv.

Amortizarea imobilizărilor corporale este înregistrată în contul de profit și pierderi. În cazul vânzării sau al casării ulterioare a imobilizărilor corporale reevaluate, surplusul din reevaluare rămas în rezerva din reevaluare este transferat direct în rezultatul reportat. Nu se face nici un transfer din rezerva de reevaluare la rezultatul reportat, decât în cazul în care activul este derecunoscut. Cu toate acestea, o parte din surplus poate fi transferată pe măsura ce activul este folosit de către entitate. În acest caz, valoarea surplusului transferat ar fi diferența dintre amortizarea calculată pe baza valorii contabile reevaluate și valoarea amortizării calculate pe baza costului inițial al activului.

### **Imobilizări necorporale**

Un activ necorporal trebuie recunoscut dacă, și numai dacă se estimează că beneficiile economice viitoare care sunt atribuibile activului vor fi obținute de către Societate și costul activului poate fi evaluat în mod fidel.

Costurile aferente achiziționării de softuri informatice sunt capitalizate și amortizate pe baza metodei liniare. În cazul în care se consideră necesar, valoarea contabilă a fiecărei imobilizări necorporale se revizuieste anual și se ajustează pentru diminuarea valorii.

## **Stocuri**

Evidența valorilor materiale este organizată cantitativ și valoric, grupate pe gestiuni, în funcție de produsul pentru care sunt prevăzute în tehnologiile de fabricație.

La intrarea în patrimoniu, stocurile (materii prime, materiale, marfuri) sunt înregistrate la prețurile de achiziție. Pentru materialele din import, în prețul de achiziție sunt incluse numai cheltuielile menționate în Declarațiile Vamale de Import. Pentru materialele achiziționate din UE, în prețul de achiziție sunt incluse cheltuielile înscrise în factura furnizorului (sau într-un act echivalent facturii precum și cheltuielile de transport înscrise în facturile emise de transportator. Cheltuielile de manipulare, depozitare, etc. sunt înregistrate în contul 308.1 "Diferențe de preț la materiale" și se repartizează asupra materialelor consumate în perioada următoare.

Evidența materialelor din producție proprie se ține la cost planificat. Costul nu include cheltuieli de administrație și de distribuție. Diferențele între costurile efective și cele planificate se înregistrează în contul 308.2 "Diferențe de preț la semifabricate" și 308.3 "Diferența de preț la materiale și obiecte de inventar din producție proprie" și se repartizează asupra materialelor din producție proprie consumate în perioada următoare.

Evidența producției în curs de execuție se ține la nivelul costurilor efective de producție. Pentru repartizarea cheltuielilor pe produs se utilizează metoda pe comenzi. Cheltuielile indirecte de producție sunt centralizate lunar și se repartizează asupra cheltuielilor cu manopera directă inclusiv cele aferente înregistrate în luna respectivă.

Pentru stocurile de produse finite, costul nu include costuri de administrație și de distribuție. Produsele finite sunt înregistrate la cost de antecalcul. Diferențele între costul efectiv și cel antecalculat la închiderea comenzii se înregistrează în contul 348 "Diferențe de preț la produse finite" și se decontează concomitent cu produsele finite.

La ieșirea stocurilor din gestiune s-a folosit metoda „Costului Mediu Ponderat” (CMP) care presupune calcularea costului fiecărui element pe baza mediei ponderate a costurilor elementelor similare aflate în stoc la începutul perioadei și a costului elementelor similare produse sau cumparate în timpul perioadei. Media este calculată în momentul ieșirii de stocuri.

## **Creanțe și datorii**

Evidența clienților și a furnizorilor, a celorlalte creanțe și obligații este organizată pe categorii, precum și pe fiecare persoană juridică sau fizică.

Creanțele comerciale sunt evidențiate la valoarea nominală.

Datoriile înscrise în evidența contabilă sunt datorii curente și sunt evidențiate la valoarea nominală.

## **Sistemul informatic**

Din punct de vedere informatic, evidența contabilă este înregistrată în Sistemul informatic SAP.

### **Disponibilitati si echivalent de disponibilitati**

In scopul intocmirii fluxurilor de trezorerie, disponibilitatile si echivalentele de disponibilitati cuprind: numerar in casa, numerar la banca ce poate fi disponibil in orice moment, instrumente financiare de numerar, dar fara descoperire de cont.

Trezoreria și echivalentele de trezorerie includ active lichide și alte valori echivalente, ce cuprind, numerar în casă, conturi curente la bănci si depozite la vedere si pe termen scurt la bănci, cu o scadență de până în trei luni.

### **Venituri si cheltuieli**

Veniturile au fost evaluate si inregistrate la valoarea justa a mijlocului de plata primit. Societatea nu a incheiat tranzactii care sa prevada reduceri comerciale.

Au fost inregistrate ca venituri numai tranzactiile care au generat beneficii intreprinderii. Deoarece produsele livrate au cicluri de fabricate diferite si pe perioade mai mari de o luna cheltuielile aferente acestor produse au fost inregistrate pe toata perioada aferenta ciclului de fabricatie si recunoscute concomitent cu livrarea produselor, respectiv cu inregistrarea veniturilor.

Veniturile se inregistreaza pe baza "facturilor emise", dupa ce produsele au fost expediate conform "avizelor de insotire marfa". In situatii deosebite, daca clientul solicita depozitarea produselor in intreprindere si expedierea acestora la o data ulterioara, de comun acord stabilita, se intocmeste "proces verbal de custodie" prin care clientul recunoaste ca i-au fost transferate drepurile de proprietate.

Veniturile inregistrate in avans reprezinta contavaloarea tranzactiilor evaluate la valoarea justa a mijlocului de plata prevazut in contract, dar pentru care nu au fost transferate drepturile de proprietate prin trecerea bunurilor in proprietatea cumparatorului.

Evidenta veniturilor si cheltuielilor este organizata pe feluri de venituri si cheltuieli, dupa natura lor.

Evidenta cheltuielilor pe destinatii este organizata in cadrul contabilitatii de gestiune.

### **Diferente de curs valutar**

Diferentele de curs valutar se inregistreaza in contul de profit si pierderi fiind considerate venituri si cheltuieli ale perioadei. Diferentele de curs se calculeaza la cursul BNR pentru datorii, creante si lichiditati si la cursul inscris in declaratiile vamale pentru produse.

In anul 2025 la 31 Martie s-au inregistrat urmatoarele diferente de curs valutar:

	RON
la venituri (cont 765)	224.513
la cheltuieli (cont 665)	126.595

### **Impozit pe profit**

Impozitul se calculează în conformitate cu legislația română și se bazează pe rezultatele raportate în situațiile financiare de către Societate, pregătite in conformitate cu O.M.F.P.2844/2016 (IFRS) si dupa deducerile corespunzatoare.

Impozitul curent pe profit este calculat ca procent aplicat la profitul obținut potrivit legislației române, ajustat pentru anumite poziții conform legislației fiscale, la o rată de 16% pentru anul 2025. Pierderile înregistrate în anii anteriori pot fi acoperite din profit în perioadele următoare.

### Taxa pe valoare adaugata

Taxa pe valoarea adăugată (TVA) aferentă vânzărilor trebuie plătită autorităților fiscale până la data de 25 a lunii următoare, pe baza declarației privind TVA, indiferent de încasarea creanțelor de la clienți. Când TVA aferentă cumpărărilor este mai mare decât TVA aferentă vânzărilor, diferența trebuie recuperată, pe bază de cerere, de la autoritățile fiscale și face obiectul unui control prealabil din partea acestora. TVA aferentă tranzacțiilor de vânzare și cumpărare nefinalizate la data bilanțului trebuie recunoscută pe bază brută și prezentată separat ca activ curent sau, respectiv, pasiv curent. În cazul în care se constituie ajustări de depreciere pentru creanțele considerate nerecuperabile, sunt înregistrate cheltuieli aferente acestora, inclusiv TVA. TVA colectată aferentă este menținută în contabilitate până când creanța este și ea eliminată, din considerente fiscale.

### Tranzactii in valuta

Tranzacțiile exprimate în valută sunt înregistrate în contabilitate la cursul de schimb valutar în vigoare la data tranzacției. Activele și pasivele monetare exprimate în valută sunt convertite în lei la cursul de schimb valutar în vigoare la data bilanțului contabil. Cursul de schimb valutar la 31 Martie 2025 a fost de 4,6005 lei pentru 1 USD și 4,9771 lei pentru 1 EURO.

Toate diferențele rezultate la decontarea și conversia sumelor în valută sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în anul în care s-au efectuat. Pierderile realizate și nerealizate sunt înregistrate pe cheltuieli, inclusiv cele aferente împrumuturilor, iar câștigurile din schimb valutar sau din depozitele în numerar sunt incluse în contul de profit și pierdere ale anului în curs.

### Evenimente ulterioare

Nu au fost înregistrate evenimente ulterioare.

## 7. ACTIUNI SI OBLIGATIUNI

Nr. crt		U.M.	31.03.2025	31.03.2024
1.	Capital social subscris	lei	36.944.248	36.944.248
2.	Actiuni emise (pe tipuri de actiuni)			
	numar		369.442.475	369.442.475
	valoare totala	lei		
3.	Actiuni rascumparabile	numar	369.442.475	369.442.475
	data cea mai apropiata si data limita de rascumparare			
	caracterul obligtoriu sau neobligtoriu al rascumpararii		facultativa	facultativa
	valoarea eventualei prime de rascumparare	lei		
4.	Actiuni emise in timpul exercitiului financiar		nu este cazul	nu este cazul

5.	Obligatiuni emise		nu este cazul	nu este cazul
----	-------------------	--	---------------	---------------

## 8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI DIRECTORII

Indicator		U.M.	31.03.2025	31.03.2024
Salariati				
	1. numar mediu aferent exercitiului	nr.	474	480
	2. salarii platite sau de platit aferente exercitiului (inclusiv tichete de masa)	lei	13.556.022	12.216.175
	3. cheltuieli cu asigurarile sociale	lei	694.447	529.697

Societatea nu a acordat in aceasta perioada de raportare, credite directorilor si administratorului.

Conform prevederilor Legii nr. 165/2018 cu modificarile si completarile ulterioare, salariatii primesc numarul legal de tichete de masa.

Variatia numarului de personal cat si a cheltuielilor cu personalul au fost explicate la Situatiia rezultatului financiar.

## 9. DATE INFORMATIVE

a) Informatii cu privire la prezentarea intreprinderii:

→ forma juridica a societatii : societate pe actiuni

→ adresa sediului oficial : Bd. IULIU MANIU nr. 244, sector 6, BUCURESTI

→ capital social: 36.944.248 lei

→ numar de actiuni: 369.442.475

→ structura actionariat:

VIEHMANN RADU (25,92 %), CIORAPCIU DANA MARIA (15,16%), CIORAPCIU SORIN TUDOR (9,57%), ANGHEL CLAUDIA ( 6,98 %), ALTI ACTIONARI (42,37%).

b) Obiectul de activitate :

→ fabricatia motoarelor si ansamblelor mecanice pentru avioane si elicoptere

c) Modalitatea folosita pentru exprimarea in moneda nationala a elementelor patrimoniale, a veniturilor si cheltuielilor evidentiata initial intr-o moneda straina:

→ cursul BNR (pentru creante, datorii si lichiditati)

→ cursul inscris in declaratia vamala (pentru marfuri)

d) Cifra de afaceri neta, total **45.560.709 lei**

din care: export 4.669.777 lei

Structura cifrei de afaceri pe principalele produse se prezinta astfel:			
	RON	EUR	USD

Motor Turmo IV C RK+ PSD+RPC	11.769.656	2.365.142	2.487.668
Butuc rotor principal RK+ PSD	8.055.290	1.618.731	1.702.589
Cutie transmisie principala RK+PSD	8.908.550	1.790.196	1.882.937
Cutie transmisie spate RK+PSD	2.194.500	440.990	463.836
Cutie transmisie intermediara RK+ PSD	1.066.200	214.256	225.355
Reparatii curente motoare, repere, piese si piese de schimb aviatie	154.605	31.068	32.678
Reparatii, transformare motor Viper	2.428.848	488.083	513.368
Reparatii arbori transmisie	1.917.000	385.226	405.183
Reparatii RK palier ventilator	947.400	190.382	200.245
<b>TOTAL IAR + MApN</b>	<b>37.442.049</b>	<b>7.524.074</b>	<b>7.913.859</b>
Reparatii piese Avioane Craiova+altii	2.982.233	599.287	630.333
Repere Unison	43.814	8.805	9.261
Aviatie export	3.146.996	632.397	665.158
Componente industriale	1.522.781	306.007	321.859
Diverse	422.836	84.970	89.372
<b>TOTAL VANZARI</b>	<b>45.560.709</b>	<b>9.155.539</b>	<b>9.629.842</b>
Pe arii geografice cifra de afaceri are urmatoarea repartizare:			
EUROPA	4.450.711	894.382	940.715
SUA	219.066	44.022	46.302
<b>TOTAL EXPORT</b>	<b>4.669.777</b>	<b>938.403</b>	<b>987.017</b>

<b>ROMANIA</b>	<b>40.890.932</b>	<b>8.217.136</b>	<b>8.642.825</b>
<b>CIFRA DE AFACERI NETA</b>	<b>45.560.709</b>	<b>9.155.539</b>	<b>9.629.842</b>

Pentru echivalenta in valuta s-a luat in calcul valoarea de 4,9763 lei pentru 1 EURO si 4,7312 lei pentru 1 USD (valori medii afisate la BNR)

e) Rezultatul net al exercitiului – profit: **4.193.385 RON**

DIRECTOR GENERAL  
VIEHMANN RADU

DIRECTOR ECONOMIC SI  
COMERCIAL  
ANGHEL CLAUDIA