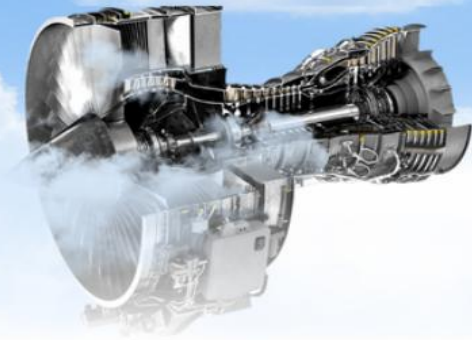




TURBOMECANICA

TURBOMECANICA

QUALITY. CAPABILITY. FLEXIBILITY



2025

**SITUATII FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**

**INTOCMITE IN CONFORMITATE CU
ORDINUL MINISTERULUI FINANTELOR PUBLICE 2844/2016,
PENTRU APROBAREA REGLEMENTARILOR CONTABILE CONFORME CU
STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA,
cu modificarile si clarificarile ulterioare**

CUPRINS

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025	4
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2025	5
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025	6
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025	7
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025	8
DECLARATIA CONDUCERII	63

**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2025 RON</u>	<u>31 decembrie 2024 RON</u>
Venituri din contracte cu clientii	4	133.019.734	139.985.852
Variatia stocurilor de produse finite si in curs de executie		5.975.697	21.936.210
Materii prime, materiale si utilitati	5	(40.423.006)	(48.692.696)
Beneficiile si salariile angajatilor	6	(66.047.749)	(63.132.796)
Cheltuieli cu amortizarea activelor	11, 12	(13.127.448)	(11.719.922)
Alte cheltuieli operationale	7	(11.453.957)	(11.619.499)
Alte venituri operationale	7	1.501.103	1.101.953
Cheltuieli financiare	8	(3.964.721)	(3.521.397)
Venituri financiare	8	1.112.674	1.085.866
Alte castiguri si pierderi, net	9	(2.436.601)	(4.638.655)
Profit inainte de impozitare		<u>4.155.726</u>	<u>20.784.916</u>
Impozitul pe profit	10	(1.256.305)	(4.626.285)
Profitul anului		<u>2.899.421</u>	<u>16.158.631</u>
Alte venituri globale, nete de impozit:			
Castig/ (pierdere) actuarial(a) aferent(a) planului de beneficii determinate, net de impozit	22	(45.098)	(700.030)
Alte venituri globale totale		<u>(45.098)</u>	<u>(700.030)</u>
Total venituri globale		<u>2.854.323</u>	<u>15.458.601</u>
Rezultat pe actiune:			
(RON / actiune)	27	0,0078	0,0437

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 26 martie 2026.

CLAUDIA ANGHEL,
Director Economic-Comercial

GHEORGHE MAN,
Consiliul de Administratie

**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

	Nota	31 decembrie 2025 RON	31 decembrie 2024 RON
ACTIVE			
Active pe termen lung:			
Imobilizari corporale	11	90.075.723	92.747.057
Imobilizari necorporale	12	729.893	1.358.776
Alte active		6.000	6.000
Total active pe termen lung		90.811.616	94.111.833
Active circulante:			
Stocuri	13	89.952.104	99.918.514
Creante comerciale	15	11.777.263	11.732.347
Active contractuale	14	27.676.559	22.903.501
Alte creante	16	1.545.631	1.274.625
Alte active curente	17	815.879	2.898.353
Depozite la termen	18	-	22.000.000
Numerar si echivalente de numerar	18	9.469.144	3.451.958
Total active circulante		141.236.580	164.179.298
Total active		232.048.196	258.291.131
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capital si rezerve:			
Capital emis	19	36.944.248	36.944.248
Rezerve	20	83.013.954	83.652.595
Rezultat reportat		26.373.374	32.479.818
Pierderi din cedarea cu titlu gratuit a instrumentelor de capitaluri proprii		-	(599.408)
Total capitaluri proprii		146.331.576	152.477.253
Datorii pe termen lung:			
Imprumuturi si datorii de leasing	21	16.762.300	9.921.058
Datorii cu impozitul amanat	10	4.162.394	4.900.287
Provizioane	22	910.430	856.666
Alte datorii financiare	21	-	4.371.367
Total datorii pe termen lung		21.835.124	20.049.378
Datorii curente:			
Datorii comerciale	23	3.512.305	7.568.121
Datorii contractuale	14	17.834.040	31.209.570
Imprumuturi si datorii de leasing	21	28.537.276	31.930.103
Impozit profit curent		752.719	1.369.210
Provizioane	22	5.142.512	4.502.845
Alte datorii curente	24	8.102.644	9.184.651
Total datorii curente		63.881.496	85.764.500
Total datorii		85.716.620	105.813.878
Total capitaluri proprii si datorii		232.048.196	258.291.131

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 26 martie 2026.

CLAUDIA ANGHEL,
Director Economic-Comercial

GHEORGHE MAN,
Consiliul de Administratie

**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

		31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
		RON	RON
Fluxuri de numerar din activitati operationale:			
Profitul net al anului		2.899.421	16.158.631
<i>Ajustari pentru:</i>			
Impozit pe profit	10	1.256.305	4.626.285
Cheltuieli cu amortizarea activelor	11, 12	13.124.609	11.719.975
Constituire/(Reversare) provizion pentru creante	15	7.674	(139.963)
Constituire provizion pentru stocuri si contracte oneroase	13	1.954.772	3.972.366
Miscari in alte provizioane	22	639.743	(80.127)
(Casigul)/Pierdere neta din cedarea imobilizarilor corporale	11, 12	(7.575)	1.105.235
Cheltuieli financiare	8	3.964.721	3.521.397
Venituri financiare	8	(1.112.674)	(1.085.866)
Castiguri/Pierdere nete(a) din diferente de curs		154.100	151.797
Miscari in capitalul circulant:		22.881.096	39.949.730
(Crestere) /descrestere creante comerciale si alte creante		1.758.878	19.022.196
(Crestere) / descrestere in active contractuale		(4.773.058)	(11.206.394)
Crestere/ (decrestere) in datorii contractuale		(13.375.528)	(1.486.169)
(Crestere)/ descrestere stocuri		8.011.638	(23.140.575)
Crestere/(descrestere) datorii comerciale si alte datorii		(4.890.963)	(3.757.994)
Numerar generat din din activitati operationale		9.612.063	19.380.794
Impozit pe profit platit		(2.602.098)	(5.912.246)
Dobanzi primite		1.112.674	1.085.865
Dobanzi platite	26	(3.735.937)	(3.140.906)
Numerar net generat din activitati operationale		4.386.702	11.413.507
Fluxuri de numerar din activitati de investitii			
Plati aferente imobilizarilor corporale, inclusiv avansuri pentru imobilizari corporale		(5.702.324)	(3.265.026)
Plati aferente imobilizarilor necorporale		(1.147.072)	(1.230.892)
Venituri dn vanzarea imobilizarilor corporale		191.138	-
(Constituire)/Lichidare depozite la termen		22.000.000	(4.000.000)
Numerar net generat din /(utilizat in) activitati de investitii		15.341.742	(8.495.918)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:			
Miscarea neta a creditelor bancare	26	50.376	9.084.661
Plati aferente obligatiilor din leasing	26	(4.616.604)	(4.222.846)
Incasari de la alte institutii financiare	26	-	3.283.896
Dividende platite	26	(9.145.030)	(8.394.256)
Numerar net generat din/ (utilizat in) activitati de finantare		(13.711.258)	(248.545)
Crestere/(Descrestere) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		6.017.186	2.669.044
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar	18	3.451.958	782.914
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului	18	9.469.144	3.451.958

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 26 martie 2026.

CLAUDIA ANGHEL,
Director Economic-Comercial

GHEORGHE MAN,
Consiliul de Administratie

**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

	Capital social	Rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat Reportat	Pierderi din cedarea cu titlu gratuit a instrumentelor de capitaluri proprii	Total
Sold la 1 ianuarie 2025	36.944.248	21.483.811	62.168.784	32.479.818	(599.408)	152.477.253
Profitul anului	-	-	-	2.899.421	-	2.899.421
Alte venituri globale:				-		
Pierdere actuariala aferent planului de beneficii determinate, net de impozit amanat (Nota 22)	-	-	-	(45.098)	-	(45.098)
Total Alte venituri globale, nete de impozit	-	-	-	(45.098)	-	(45.098)
Total venituri globale	-	-	-	2.854.323	-	2.854.323
Distribuire dividende in cursul anului (Nota 27)	-	-	-	(9.000.000)	-	(9.000.000)
Acoperirea pierderilor din cedarea cu titlu gratuit a instrumentelor de capitaluri proprii	-	-	-	(599.408)	599.408	-
Realizarea rezervelor din reevaluare	-	-	(638.641)	638.641	-	-
Sold la 31 decembrie 2025	36.944.248	21.483.811	61.530.143	26.373.374	-	146.331.576
	Capital social	Rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Pierderi din cedarea cu titlu gratuit a instrumentelor de capitaluri proprii	Total
Sold la 1 ianuarie 2024	36.944.248	21.483.811	67.118.186	21.071.816	(599.408)	146.018.653
Profitul anului	-	-	-	16.158.631	-	16.158.631
Alte venituri globale:						
Pierdere actuariala aferent planului de beneficii determinate, net de impozit amanat (Nota 22)	-	-	-	(700.030)	-	(700.030)
Total Alte venituri globale, nete de impozit	-	-	-	(700.030)	-	(700.030)
Total venituri globale	-	-	-	15.458.601	-	16.158.631
Distribuire dividende in cursul anului (Nota 27)	-	-	-	(9.000.000)	-	(9.000.000)
Realizarea rezervelor din reevaluare	-	-	(4.949.400)	4.949.400	-	-
Sold la 31 decembrie 2024	36.944.248	21.483.811	62.168.784	32.479.818	(599.408)	152.477.253

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 26 martie 2026.

CLAUDIA ANGHEL,
Director Economic-Comercial

GHEORGHE MAN,
Consiliul de Administratie

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

1. INFORMATII GENERALE

TURBOMECHANICA SA („Turbomecanica” sau „Societatea”) este o societate comerciala pe actiuni, infiintata in 1975, cu scopul de a produce motoare, ansamble mecanice si echipamente pentru aeronave. Capitalul societatii este privat si actiunile sunt tranzactionate in cadrul Bursei de Valori Bucuresti.

La 31 decembrie 2025 principalii actionari sunt:

- Viehmann Radu - detine 25,92%
- Ciorapciu Dana Maria – detine 15,16%
- Statul Roman prin Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului - 150 de actiuni, reprezentand 0,00004%
- Alti actionari - detin 58,92%.

Fazele evolutiei Societatii au fost urmatoarele: 1975 - 1977 – Fabrica de motoare Bucuresti; 1978 - 1990 – Intreprinderea Turbomecanica Bucuresti; din 20.11.1990, prin HG 1213, s-a constituit Societatea Comerciala Turbomecanica SA. Dupa 1991, din Turbomecanica SA s-au desprins doua societati comerciale: Aeroteh SA si Micron-Turboteh SA.

Societatea are urmatoarele fluxuri de venituri:

- Intretinerea motoarelor si ansamblelor mecanice pentru avioane si elicoptere.** Principalele produse intretinute de Societate sunt: motoare Turmo, motoare Viper, modernizare elicoptere Puma, piese schimb pentru motoare Turmo si Viper, piese si motoare pentru Rolls-Royce. Turbomecanica este unicul producator de motoare si furnizor de servicii autorizat MRO cu turbina de gaze si ansamble mecanice pentru aeronave din cadrul industriei romanesti.
- Venituri din fabricatia de componente pentru motoare (aviatie civila/militara)** – entitatea produce sub licentele mentionate mai sus componente pentru vanzare sau pentru utilizare in activitatea de intretinere. De asemenea produce in baza documentatiei tehnice primite de la clienti componente pentru diverse motoare/ansamble mecanice sau pentru domeniul energetic.
- Venituri din vanzarea de materiale** –vanzarea de materiale pe care Societatea le are pe stoc.

Pentru mai multe detalii privind politicile de recunoastere a veniturilor, consultati **Nota 3**.

Principalii clienti ai Societatii sunt pe piata interna – Ministerul Apararii si IAR Barsoy, dar Societatea are totodata tranzactii si cu clienti aflati in Europa.

Evolutia numarului mediu de angajati a fost dupa cum urmeaza:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Numar mediu angajati	445	475

2. APLICAREA STANDARDELOR INTERNATIONALE NOI SI REVIZUITE DE RAPORTARE FINANCIARA

2.1 Modificari ale politicilor contabile si adoptarea standardelor contabile IFRS revizuite/modificate

Politicile contabile adoptate sunt in concordanta cu cele din exercitiul financiar precedent, cu exceptia urmatorului standard IFRS care a fost adoptat de Societate la 1 ianuarie 2025:

- **IAS 21** – Efectele variației cursurilor de schimb valutar: lipsa unui curs de schimb oficial (amendamente). Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2025.

Noul standard IFRS adoptat nu au avut un impact material asupra politicilor contabile ale Societatii.

2.2 Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate anticipat

Standardele/Modificarile care nu sunt inca in vigoare, dar care au fost adoptate de Uniunea Europeana:

- **IFRS 9 Instrumente Financiare și IFRS 7 Instrumente Financiare: Prezentare - Clasificarea și măsurarea Instrumentelor Financiare (Amendamente).** În mai 2024, IASB a emis amendamente la Clasificarea și Măsurarea Instrumentelor Financiare, care modifică standardele IFRS 9 Instrumente Financiare și IFRS 7 Instrumente Financiare: Prezentări, iar acestea sunt aplicabile pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2026, cu adoptarea anticipată permisă. Conducerea Societatii a evaluat că aceste amendamente nu vor avea un impact semnificativ.
- **IFRS 9 Instrumente Financiare și IFRS 7 Instrumente Financiare: Prezentări - Contracte care fac referire la energie electrică dependentă de factori naturali (Amendamente).** În decembrie 2024, IASB a emis modificări specifice pentru o mai bună prezentare a contractelor care fac referire la energia electrică dependentă de factori naturali, amendamente care modifica IFRS 9 Instrumente Financiare și IFRS 7 Instrumente Financiare: Prezentări, acestea intra în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2026, cu adoptarea anticipată permisă. Conducerea a evaluat că aceste amendamente nu vor avea un impact semnificativ.
- **Îmbunătățiri anuale ale standardelor de contabilitate IFRS – Volumul 11.** În iulie 2024, IASB a emis Îmbunătățiri anuale ale standardelor de contabilitate IFRS – Volumul 11. O entitate trebuie să adopte aceste amendamente pentru perioadele de raportare anuală care încep la sau după 1 ianuarie 2026. Adoptarea anticipată este permisă. Conducerea a evaluat că aceste amendamente nu vor avea un impact semnificativ.
- **IFRS 18 Prezentarea situatiilor financiare (emis la 9 aprilie 2024).** Standardul se va aplica pentru perioadele de raportare incepand la sau dupa 1 ianuarie 2027 si se aplica, de asemenea, informatiilor comparative. IFRS 18 a fost emis pentru a imbunatati raportarea performantei financiare si introduce noi cerinte privind prezentarea in situatia profitului sau pierderii, inclusiv totalurile si subtotalurile specificate. De asemenea, necesita prezentarea masurilor de performanta definite de conducere si include noi cerinte pentru agregarea si dezagregarea informatiilor financiare pe baza rolurilor identificate ale situatiilor financiare primare si ale notelor. IFRS 18 va inlocui IAS 1, multe dintre principiile existente in IAS 1 fiind pastrate, cu modificari limitate. IFRS 18 nu va afecta recunoasterea sau evaluarea elementelor din situatiile financiare, dar ar putea schimba ceea ce o entitate raporteaza drept profit sau pierdere din exploatare. In plus, exista modificari in consecinta la alte standarde de contabilitate. Conducerea se asteapta ca adoptarea IFRS 18 sa aiba un impact asupra situatiilor financiare, in principal sub forma de prezentari imbunatatite si formate de prezentare revizuite. Desi pozitia financiara generala si rezultatele operatiunilor nu se vor schimba, nivelul crescut de detaliu si transparenta va oferi utilizatorilor informatii mai cuprinzatoare si mai utile.

Amedamentele intra in vigoare pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2026, fiind permisa aplicarea anticipata.

2. APLICAREA STANDARDELOR INTERNATIONALE NOI SI REVIZUITE DE RAPORTARE FINANCIARA (continuare)

Standardele/Amendamentele care nu sunt inca in vigoare si care nu au fost inca adoptate de Uniunea Europeana:

IFRS 19 – Filiale fără răspundere publică: prezentări de informații (inclusiv amendamente). În mai 2024, IASB a emis IFRS 19 Filiale fără răspundere publică: prezentări de informații, care va intra în vigoare pentru perioadele de raportare anuală care încep la sau după 1 ianuarie 2027, cu adoptarea anticipată permisă. Conducerea a evaluat că aceste amendamente nu vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății.

IAS 21 Efectele variației cursurilor de schimb valutar: Conversia într-o monedă de prezentare hiperinflaționistă (Amendamente). În noiembrie 2025, IASB a emis amendamente privind conversia într-o monedă de prezentare hiperinflaționistă, care modifică IAS 21 Efectele variației cursurilor de schimb valutar, iar acestea devin aplicabile pentru perioadele de raportare anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2027, aplicarea anticipată fiind permisă. Conducerea a evaluat că aceste amendamente nu vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății.

Amendament la IFRS 10 – Situații financiare consolidate și IAS 28 – Investițiile în entitățile asociate și în asocierile în participație: Vânzarea sau aportul de active între un investitor și entitatea asociată sau asocierea în participație. În decembrie 2015, IASB a amânat pe termen nelimitat data de intrare în vigoare a acestui amendament, în așteptarea rezultatului proiectului său de cercetare privind metoda punerii în echivalență.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE

Politicile contabile materiale aplicate la întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate consecvent în toți anii prezentați, dacă nu se specifică altfel.

Declarația de conformitate

Situațiile financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și clarificările ulterioare.

Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, este în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (Standarde Contabile IFRS) adoptate de Uniunea Europeană, cu excepția IAS 21 Efectele variației cursurilor de schimb valutar cu privire la moneda funcțională, a prevederilor IAS 20 Contabilitatea subvențiilor guvernamentale cu privire la recunoașterea veniturilor din certificate verzi, cu excepția IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții cu privire la veniturile din taxe de conectare la rețeaua de distribuție și cu excepția IAS 12 Impozitul pe profit referitor la tratamentul impozitului minim pe cifra de afaceri ca o cheltuială cu impozitul pe profit.

Aceste excepții nu au impact asupra situațiilor financiare ale Societății.

Bazele întocmirii

Situațiile financiare individuale au fost întocmite pe baza costului istoric, cu excepția imobilizărilor corporale care sunt evaluate la valoarea reevaluată, după cum este descris în politicile contabile de mai jos. Costul istoric este în general bazat pe valoarea justă a contraprestației efectuate în schimbul activelor.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Situatiile financiare sunt prezentate in lei romanesti („RON”) si toate valorile sunt rotunjite la cel mai apropiat RON, cu exceptia cazului in care este indicat altfel.

Principiul continuitatii activitatii

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite pe baza principiului continuitatii activitatii care presupune ca Societatea isi va putea desfasura activitatea curenta in viitorul previzibil.

Anul 2025 a fost dominat de continuarea conflictului dintre Rusia si Ucraina, precum si de incertitudini economice si schimbari politice la nivel global si local. Societatea nu a fost direct afectata, ci indirect, urmare a cresterilor preturilor la materii prime si materiale, energie si gaz. In 2025, rezultatele Societatii au fost sub cele bugetate, inregistrand profit net in valoare de 2.899.421 RON (2024: 16.158.631 RON). Evenimentul major care a impactat rezultatele anului 2025 a fost modificarea neplanificata a programului de productie ce a determinat amanarea pentru anul 2026 a livrării a două seturi complete de motoare de elicopter către IAR Braşov.

Societatea este in prezent dependenta de serviciile furnizate pentru intretinerea flotei nationale de elicoptere, prin intermediul a doi clienti locali principali. Cifra de afaceri cu acesti clienti pentru 2025 reprezinta 77,2% din cifra de afaceri totala a Societatii (2024: 71,09%). Cu toate acestea, conducerea Societatii considera ca acest aspect nu constituie un impediment in viitorul previzibil, avand in vedere natura specializata a serviciilor furnizate, necesitatea acestor servicii, precum si existenta de comenzi incheiate cu acesti parteneri pentru perioadele urmatoare, care ii asigura suficiente venituri. De asemenea, pentru a raspunde riscului generat de concentrarea activității, Societatea a aprobat dezvoltarea activitatii in zona aviatiei civile, si in acest sens are in vedere o serie de investitii in perioadele viitoare.

Pentru a evalua aplicabilitatea principiului continuitatii activitatii, Conducerea Societatii a analizat previziunile privind fluxurile de numerar ce rezulta din translatarea relatiilor comerciale existente si viitoare. Pe baza acestei analize, ce au avut in vedere contextul economic actual, contractele existente si anticipate pentru 2026, dar si masurile planificate pentru imbunatatirea profitabilitatii, cum ar fi renegocierea preturilor la contractele cu clientii externi, optimizarea costurilor Societatii (a se vedea Nota 31 Evenimente ulterioare datei bilantului), conducerea considera ca Societatea va putea continua sa isi desfasoare activitatea in conditii normale in perioada viitoare si, prin urmare, aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificat.

Evaluarea la valoarea justa

Societatea evalueaza si recunoaste la valoarea justa anumite active nefinanciare, cum ar fi terenurile, cladirile si alte constructii, instalatiile tehnice, echipamentele, mijloacele de transport (inclusiv drepturile de utilizare ale acestor active), precum si mobilierul, aparatura birotica si echipamentul de protectie. De asemenea, valorile juste ale instrumentelor financiare evaluate la cost amortizat sunt estimate in scopul prezentarii informatiilor.

Valoarea justa este pretul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau platit pentru a transfera o datorie intr-o tranzactie obisnuita intre participantii din piata la data evaluarii. Evaluarea la valoarea justa se bazeaza pe prezumtia ca tranzactia de vanzare a activului sau transferul datoriei are loc fie:

- pe piata principala pentru activ sau datorie, sau
- in absenta unei pietei principale, pe cea mai avantajoasa piata pentru activ sau datorie.

Principala sau cea mai avantajoasa piata trebuie sa fie accesibila Societatii.

Valoarea justa a unui activ sau a unei datorii este evaluata utilizand ipotezele pe care participantii la piata le-ar folosi atunci cand stabilesc pretul activului sau datoriei, presupunand ca participantii la piata actioneaza in interesul lor economic. O evaluare la valoarea justa a unui activ nefinanciar ia in considerare capacitatea unui participant la piata de a genera beneficii economice prin utilizarea activului in cea mai buna utilizare a acestuia sau prin vanzarea acestuia catre un alt participant la piata care ar folosi activul in cea mai buna utilizare.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Evaluarea la valoarea justa (continuare)

Toate activele si datoriile pentru care valoarea justa este evaluata sau prezentata in situatiile financiare sunt clasificate in cadrul ierarhiei valorii juste, descrise dupa cum urmeaza, pe baza celui mai scazut nivel de intrare care este semnificativ pentru evaluarea la valoarea justa in ansamblu:

- Nivelul 1: preturi de piata pe piete active pentru active sau datorii identice;
- Nivelul 2: date de intrare altele decat preturile de piata cotate incluse in nivelul 1, care sunt observabile pentru activ sau datorie, direct, sau indirect.
- Nivelul 3: datele de intrare sunt neobservabile pentru activ sau datorie.

Pentru activele si datoriile care sunt recunoscute in situatiile financiare pe o baza recurenta, Societatea determina daca au avut loc transferuri intre niveluri din ierarhie, reevaluand categorizarea (pe baza datelor de intrare de la nivelul cel mai scazut, care este semnificativ pentru evaluarea valorii juste ca intreg) la sfarsitul fiecarei perioade de raportare.

Conducerea Societatii determina politicile si procedurile atat pentru evaluarea recurenta a valorii juste, cum ar fi terenurile, cladirile, si echipamentele, cat si pentru evaluarea nerecurenta.

Evaluatorii externi sunt implicati in evaluarea activelor semnificative, cum ar fi terenuri, cladiri si echipamente. Implicarea evaluatorilor externi este decisa anual de catre conducere. Criteriile de selectie includ cunostinte de piata, reputatie, independenta si daca sunt mentinute standardele profesionale.

La fiecare data de raportare, conducerea analizeaza miscarile valorilor activelor si pasivelor care trebuie reevaluate conform politicilor Societatii, verificand principalele date de intrare aplicate in cea mai recenta evaluare si evaluand modificarile din evaluarea anterioara.

In scopul prezentarii de informatii cu privire la valoarea justa, Societatea a stabilit clase de active si datorii pe baza naturii, caracteristicilor si riscurilor activului sau datoriei si a nivelului ierarhiei valorii juste, dupa cum s-a explicat mai sus.

Recunoasterea veniturilor

In conformitate cu IFRS 15 "Venituri din contracte cu clientii", Societatea recunoaste veniturile atunci cand clientul dobandeste controlul asupra bunurilor sau serviciilor prestate, la suma care reflecta pretul pe care se asteapta sa il primeasca in schimbul acestor bunuri sau servicii.

Informatiile cu privire la rationamentele, estimarile si ipotezele contabile semnificative referitoare la veniturile din contractele cu clientii sunt prezentate in sectiunea *Rationamente, estimari si ipoteze contabile semnificative* la finalul acestei note.

Societatea are urmatoarele fluxuri de venituri:

a. **Fabricatia motoarelor si ansamblelor mecanice pentru avioane si elicoptere.** Principalele produse realizate de Societate sunt: motoare Turmo, motoare Viper, modernizare elicoptere Puma, piese schimb pentru motoare Turmo si Viper, piese si motoare pentru Rolls-Royce. Turbomecanica este unicul producator de motoare cu turbina de gaze si ansamble mecanice pentru aeronave din cadrul industriei romanesti.

Veniturile sunt inregistrate pe baza unui contract aprobat intre parti, partile fiind angajate sa isi indeplineasca obligatiile respective. Drepturile si conditiile de plata ale fiecarei parti pot fi usor identificate. Termenele de plata sunt de la 10 zile dupa livrarea bunurilor. Contractele au substanta comerciala si este probabil ca entitatea va colecta contravaloarea la care are dreptul in schimbul bunurilor sau serviciilor transferate clientului.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Recunoasterea veniturilor (continuare)

Obligatiile de executie se refera la obligatii de executie distincte reprezentate de fabricarea motoarelor si a ansamblelor mecanice pentru aeronave si elicoptere satisfacute pe masura ce se presteaza serviciile.

Pretul tranzactiei este suma contraprestatiei la care o entitate se asteapta sa aiba dreptul in schimbul transferului de bunuri promise catre un client, cu exceptia acelor sume colectate in numele unor terte parti (de exemplu, unele taxe de vanzare). Acestea includ sume fixe, dupa cum s-a convenit intre parti. Atat conditiile contractului, cat si practicile comerciale obisnuite ale entitatii trebuie luate in considerare pentru a determina pretul tranzactiei. Contractele mentioneaza distinct pretul pentru fiecare echipament livrat. Se presupune, de asemenea, ca bunurile vor fi transferate catre client conform promisiunii in conformitate cu contractul de vanzare.

IFRS 15 presupune ca pretul tranzactiei sa fie alocat fiecarei obligatii de executare identificate in contract pe baza relativa a pretului de vanzare independent. Nu exista dificultati in alocarea pretului, deoarece acestea sunt in mod clar atribuibile si negociate la incheierea contractului.

Pentru contractele cu pret fix, Societatea recunoaste veniturile pe masura realizarii productiei, evaluand stadiul de finalizare al proiectelor. Societatea transfera controlul asupra unui bun sau a unui serviciu in timp si, prin urmare, indeplineste o obligatie de executie si recunoaste veniturile in timp, deoarece executia Societatii creeaza sau imbunatateste un activ pe care il controleaza clientul, pe masura ce activul este creat sau imbunatatit. Stadiul de finalizare este determinat, utilizand metoda pe baza de input, in functie de costurile contractuale efectuate pana la sfarsitul perioadei de raportare, sub forma de procent din costul total estimat pentru fiecare contract.

In cazul in care rezultatul unui contract nu poate fi estimat in mod fiabil, veniturile contractului sunt recunoscute doar in linie cu costurile contractului care sunt probabil sa fie recuperabile. Atunci cand rezultatul unui contract de servicii poate fi estimat in mod fiabil si este probabil ca respectivul contract sa fie profitabil, profitul prevazut este inregistrat proportional cu gradul de executie pe parcursul duratei contractului. In cazul in care este probabil ca totalul costurilor contractului sa depaseasca veniturile totale ale contractului, pierderea estimata este inregistrata drept cheltuiala, in conformitate cu IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente.

Societatea prezinta drept active contractuale sumele brute datorate de clienti, aferente contractelor care se afla in curs de desfasurare, pentru care costurile suportate si profiturile recunoscute (minus pierderile recunoscute) depasesc valoarea totala facturata din contractul respectiv. In cazul in care facturile emise depasesc costurile suportate plus profiturile recunoscute (mai putin pierderile recunoscute), sumele brute datorate clientilor sunt prezentate ca datorii aferente contractelor.

b. Venituri din serviciile de reparatii ale motoarelor si ansamblelor mecanice pentru avioane si elicoptere – entitatea ofera servicii de reparatii la turbinele vandute Ministerului Apararii

Veniturile sunt inregistrate pe baza unui contract aprobat intre parti, partile fiind angajate sa isi indeplineasca obligatiile respective. Drepturile si conditiile de plata ale fiecarei parti pot fi usor identificate. Termenele de plata sunt de la 10 zile dupa livrarea bunurilor. Contractele au substanta comerciala si este probabil ca entitatea va colecta contravaloarea la care are dreptul in schimbul bunurilor sau serviciilor transferate clientului.

Obligatiile de executie se refera la obligatii de executie distincte reprezentate de reparatii aferente motoarelor pentru aeronave si elicoptere satisfacute pe masura ce se presteaza serviciile.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Recunoasterea veniturilor (continuare)

Pretul tranzactiei este suma contraprestatiei la care o entitate se asteapta sa aiba dreptul in schimbul prestarii serviciilor de reparatii. Acesta includ sume fixe, dupa cum s-a convenit intre parti. Atat conditiile contractului, cat si practicile comerciale obisnuite ale entitatii trebuie luate in considerare pentru a determina pretul tranzactiei. Contractele mentioneaza distinct pretul pentru fiecare reparatie. Se presupune, de asemenea, ca bunurile vor fi transferate catre client conform promisiunii in conformitate cu contractul de vanzare.

IFRS 15 presupune ca pretul tranzactiei sa fie alocat fiecarei obligatii de executare identificate in contract pe baza relativa a pretului de vanzare independent. Nu exista dificultati in alocarea pretului, deoarece acestea sunt in mod clar atribuibile si negociate la incheierea contractului.

Pentru contractele cu pret fix, Societatea recunoaste veniturile pe masura prestarii serviciilor, evaluand stadiul de finalizare al proiectelor. Societatea transfera controlul asupra unui bun sau a unui serviciu in timp si, prin urmare, indeplineste o obligatie de executie si recunoaste veniturile in timp, deoarece executia Societatii creeaza sau imbunatateste un activ pe care il controleaza clientul, pe masura ce activul este creat sau imbunatatit. Stadiul de finalizare este determinat, utilizand metoda pe baza de intrari, in functie de costurile contractuale efectuate pana la sfarsitul perioadei de raportare, sub forma de procent din costul total estimat pentru fiecare contract.

In cazul in care rezultatul unui contract nu poate fi estimat in mod fiabil, veniturile contractului sunt recunoscute doar in linie cu costurile contractului care sunt probabil sa fie recuperabile. Atunci cand rezultatul unui contract de servicii poate fi estimat in mod fiabil si este probabil ca respectivul contract sa fie profitabil, profitul prevazut este inregistrat proportional cu gradul de executie pe parcursul duratei contractului. In cazul in care este probabil ca totalul costurilor contractului sa depaseasca veniturile totale ale contractului, pierderea estimata este inregistrata drept cheltuiala, in conformitate cu IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente.

Societatea prezinta ca active contractuale sumele brute datorate de clienti, aferente contractelor care se afla in curs de desfasurare, pentru care costurile suportate si profiturile recunoscute (minus pierderile recunoscute) depasesc valoarea totala facturata din contractul respectiv. In cazul in care facturile emise depasesc costurile suportate plus profiturile recunoscute (mai putin pierderile recunoscute), sumele brute datorate clientilor sunt prezentate ca datorii aferente contractelor.

c. Venituri din vanzarea de materiale, marfuri, produse reziduale si alte servicii prestate

Veniturile sunt inregistrate pe baza unui contract aprobat intre parti, partile fiind angajate sa isi indeplineasca obligatiile respective. Drepturile si conditiile de plata ale fiecarei parti pot fi usor identificate. Termenele de plata sunt de la 10 zile dupa livrarea bunurilor. Contractele au substanta comerciala si este probabil ca entitatea va colecta contravaloarea contravaloarea la care are dreptul in schimbul bunurilor sau serviciilor transferate clientului.

Obligatiile de executie se refera la obligatii de executie distincte reprezentate de vanzare de material satisfacute la momentul livrarii.

Pretul tranzactiei este suma contraprestatiei la care o entitate se asteapta sa aiba dreptul in schimbul transferului de bunuri promise catre un client, cu exceptia acelor sume colectate in numele unor terte parti (de exemplu, unele taxe de vanzare). Acestea includ sume fixe, dupa cum sa convenit intre parti. Atat conditiile contractului, cat si practicile comerciale obisnuite ale entitatii trebuie luate in considerare pentru a determina pretul tranzactiei. Contractele mentioneaza distinct pretul pentru fiecare material vandut. Se presupune, de asemenea, ca bunurile vor fi transferate catre client conform promisiunii in conformitate cu contractul de vanzare.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Recunoasterea veniturilor (continuare)

IFRS 15 presupune ca pretul tranzactiei sa fie alocat fiecărei obligatii de executare identificate in contract pe baza relativa a pretului de vanzare independent. Nu exista dificultati in alocarea pretului, deoarece acestea

sunt in mod clar atribuibile si negociate la incheierea contractului. Entitatea recunoaste veniturile in conformitate cu acordurile stabilite la momentul livrării.

Pentru activitatile prestate, mai sus mentionate la punctele a si b, Societatea acorda clientilor sai garantii de buna executie pentru o perioada ce variaza intre 12 si 18 luni. Acestea intra in aria de aplicabilitate a IAS 37 intrucat:

- a. garantiile conform contractului ofera clientului asigurarea ca produsul va functiona;
- b. garantiile nu ofera servicii suplimentare decat asigurarea ca bunul va functiona conform specificatiilor convenite;
- c. clientii nu au optiunea de a cumpara garantia separat.

Prin urmare, aceste garantii nu reprezinta obligatii de executare distincte, ci trebuie recunoscute ca si provizioane in conformitate cu IAS 37.

Creante comerciale

Creantele comerciale sunt recunoscute la pretul de tranzactionare determinat in conformitate cu IFRS 15. Ulterior, acestea sunt evaluate la cost amortizat folosind metoda dobanzii efective, mai putin provizioanele pentru pierderi. Societatea evalueaza, la fiecare data a bilantului, cerinta unor provizioane pentru deprecierea creantelor comerciale. Atunci cand se evalueaza pierderea de credit preconizata (denumita in continuare „ECL”), Societatea foloseste informatii anticipate rezonabile si acceptabile, care se bazeaza pe ipoteze pentru viitoarele variatii ale diversilor factori economici si modul in care acesti factori se vor afecta reciproc.

Probabilitatea de nerambursare constituie o data de intrare cheie in evaluarea ECL. Probabilitatea de nerambursare este o estimare a probabilitatii de neplata pe un orizont de timp dat, al carui calcul include date istorice, ipoteze si asteptari privind conditiile viitoare.

Contracte de leasing

Societatea evalueaza la inceputul contractului daca un contract este sau contine o componenta de leasing. Adica, daca contractul confera dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioada de timp in schimbul unei contraprestatii.

Societatea ca locatar

i) Active cu drept de utilizare

Societatea recunoaste activele cu drept de utilizare la data inceperii contractului de leasing (adica data la care activul suport este disponibil pentru utilizare). Activele cu drept de utilizare sunt prezentate in situatia pozitiei financiare la valoarea justa la data reevaluării, mai putin orice depreciere cumulata si pierderi din depreciere si ajustate pentru orice reevaluare a datorii de leasing. Costul initial al activelor cu drept de utilizare include suma datorii de leasing recunoscute, costurile initiale directe suportate si platile de leasing efectuate la sau inainte de data de incepere minus orice stimulente de leasing primite.

Activele cu drept de utilizare sunt amortizate liniar pe perioada mai scurta dintre durata contractului si durata de viata utila estimata a activelor.

Dreptul de utilizare a activelor se refera la masinile inchiriate care sunt amortizate pe o perioada de 3 ani, precum si echipamentelor in leasing care sunt amortizate pe o perioada intre 3 - 20 ani.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Contracte de leasing (continuare)

Activele cu drept de utilizare sunt, de asemenea, supuse deprecierii. A se consulta politicile contabile din Nota 3 *Deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale, altele decat fondul comercial*.

ii) Datorii de leasing

La data inceperii contractului de leasing, Societatea recunoaste datoriile de leasing evaluate la valoarea actualizata a platilor de leasing care urmeaza sa fie efectuate pe durata contractului de leasing. Platile de leasing includ plati fixe minus orice stimulente de leasing de primit, plati variabile de leasing care depind de un indice sau o rata si sume care se asteapta sa fie platite in baza garantiilor de valoare reziduala. Platile de leasing includ, de asemenea, pretul de exercitare a unei optiuni de cumparare, in mod rezonabil sigur de exercitat de catre Societate si plati de penalitati pentru rezilierea contractului de leasing, daca perioada de leasing reflecta exercitarea de catre Societate a optiunii de reziliere.

Platile variabile de leasing care nu depind de un indice sau o rata sunt recunoscute drept cheltuieli in perioada in care are loc evenimentul sau conditia care declanseaza plata.

La calcularea valorii actuale a platilor de leasing, Societatea foloseste rata de imprumut incrementala la data de incepere a leasingului, deoarece rata dobanzii implicite in leasing nu este usor de determinat. Dupa data inceperii contractului, valoarea datoriilor de leasing este marita pentru a reflecta acumularea dobanzilor si redusa cu platile de leasing efectuate. In plus, valoarea contabila a datoriilor de leasing este reevaluatata daca exista o modificare, o modificare a perioadei de leasing, o modificare a platilor de leasing (de exemplu, modificari ale platilor viitoare rezultate dintr-o modificare a unui indice sau a ratei utilizate pentru a determina astfel de plati de leasing) sau o modificare a evaluarii unei optiuni de cumparare a activului suport.

iii) Contractele de leasing pe termen scurt si leasingurile de active cu valoare redusa

Societatea aplica scutirea de la recunoasterea leasingului pe termen scurt la contractele sale de leasing pe termen scurt (de exemplu, acele leasinguri care au un termen de leasing de 12 luni sau mai putin de la data inceperii si nu contin o optiune de cumparare). Se aplica, de asemenea, scutirea de la recunoasterea activelor cu valoare redusa pentru leasingul de echipamente care sunt considerate a fi de valoare mica. Platile de leasing la contractele de leasing pe termen scurt si leasingul de active cu valoare redusa sunt recunoscute drept cheltuieli pe baza liniara pe durata contractului de leasing.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Tranzactii in valuta

Moneda functionala si de prezentare

Elementele incluse in situatiile financiare sunt evaluate utilizand moneda mediului economic primar in care opereaza entitatea („moneda functionala”). Situatiile financiare sunt prezentate in LEI, care este moneda functionala a Turbomecanica SA si, de asemenea, moneda de prezentare.

Tranzactii si solduri

Tranzactiile in valuta sunt convertite in moneda functionala utilizand cursurile de schimb la data tranzactiilor. Castigurile si pierderile din cursul de schimb valutar rezultate din decontarea acestor tranzactii si din conversia activelor si datoriilor monetare exprimate in valuta la cursul de schimb de la sfarsitul anului sunt recunoscute in general in contul de profit si pierdere.

Castigurile si pierderile valutare sunt prezentate in situatia rezultatului global pe o baza neta in cadrul altor pierderi / (castiguri) valutare nete.

Elementele nemonetare care sunt evaluate la valoarea justa intr-o moneda straina sunt convertite utilizand cursurile de schimb la data la care a fost determinata valoarea justa. Diferentele de conversie asupra activelor si pasivelor contabilizate la valoarea justa sunt raportate ca parte a castigului sau pierderii valorii juste.

Cursurile de schimb utilizate sunt 1 EUR = 5,0985 RON si 1 USD = 4,3417 RON, curs mediu 2025 1 EUR = 4,0415 RON (2024: 1 EUR = 4,9741 RON si 1 USD = 4,7768, curs mediu 1 EUR= 4,9746).

Costurile cu imprumuturile

Imprumuturile sunt recunoscute initial la valoarea justa, net de costurile de tranzactie suportate. Imprumuturile sunt ulterior evaluate la cost amortizat. Orice diferenta intre incasari (net de costurile de tranzactionare) si valoarea rascumpararii este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe perioada imprumuturilor utilizand metoda dobanzii efective. Comisiunile platite cu crearea facilitatilor de imprumut sunt recunoscute drept costuri de tranzactionare aferente imprumutului, in masura in care este probabil ca o parte sau intreaga facilitate sa fie trasa. In acest caz, comisionul este amanat pana cand tragerea are loc. In masura in care nu exista dovezi ca este probabil ca o parte din sau intreaga facilitate sa fie trasa, comisionul este capitalizat ca plata in avans pentru serviciile de lichiditate si amortizat pe perioada facilitatii la care se refera.

Imprumuturile sunt scoase din bilant atunci cand obligatia specificata in contract este indeplinita, anulata sau expira. Diferenta dintre valoarea contabila a unei datorii financiare care a fost stinsa sau transferata catre o alta parte si contraprestatia platita, inclusiv orice active nemonetare transferate sau datorii asumate, este recunoscuta in contul de profit si pierdere ca alte venituri sau costuri financiare. Imprumuturile sunt clasificate ca datorii curente, cu exceptia cazului in care Societatea are dreptul neconditionat de a amana decontarea datoriei pentru cel putin 12 luni dupa perioada de raportare.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Beneficiile angajatilor

Pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, Societatea plateste statului roman, in numele angajatilor sai, contributiile pentru pensii, sanatate si somaj. Cheltuielile cu aceste plati se inregistreaza in profit sau pierdere in aceeași perioada cu cheltuielile salariale aferente.

Toti angajatii Societatii sunt contribuabili ai planului de pensii al statului roman.

Societatea isi rasplateste angajatii cu beneficii de pensionare conform contractului colectiv de munca. Pentru acest plan de pensii determinat, costul beneficiilor este stabilit folosind metoda unitatilor de credit proiectate, iar evaluarile actuariale sunt realizate la fiecare data a bilantului. Compania recunoaste toate castigurile si pierderile aferente planurilor de beneficii imediat in alte venituri globale si toate cheltuielile legate de planul de beneficii in cheltuieli cu personalul in contul de profit si pierdere .

Valoarea curenta a obligatiilor de pensionare depinde de un numar de factori care sunt stabiliti actuarial folosind un numar de ipoteze. Ipotezele folosite pentru stabilirea costului net (a venitului) pentru pensii include rata de actualizare, nivelul anticipat al inflatiei si rata estimata de crestere a salariului. Orice schimbare a acestor ipoteze va afecta valoarea contabila a obligatiilor de pensionare.

Societatea stabileste rata de actualizare corespunzatoare la sfarsitul fiecarui an. Aceasta este rata dobanzii care ar trebui folosita pentru a stabili valoarea prezenta a viitoarelor iesiri de numerar estimate a fi necesare pentru decontarea obligatiilor de pensionare.

La stabilirea ratei de actualizare corespunzatoare, Societatea ia in considerare ratele de dobanda dobanzii aferente obligatiunilor guvernamentale de inalta calitate care sunt exprimate in moneda in care beneficiile vor fi platite, si care au termeni de scadenta aproape egali cu termenii obligatiei de pensii aferente.

Beneficii pentru terminarea contractului de munca

Beneficiile pentru terminarea contractului de munca se pot plati atunci cand contractul de angajare este incetat de catre Societate inainte de data normala de pensionare sau ori de cate ori un angajat accepta plecarea voluntara in schimbul acestor beneficii. Societatea recunoaste beneficiile pentru terminarea contractului de munca atunci cand aceasta se angajeaza evident fie sa rezilieze contractele de munca ale angajatilor actuali conform unui plan oficial detaliat fara posibilitatea realista de abandonare a acestuia; sau sa ofere beneficii pentru terminarea contractului de munca drept rezultat al unei oferte facute pentru a incuraja plecarea voluntara. Beneficiile datorate la mai mult de 12 luni dupa perioada de raportare sunt actualizate la data de raportare.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Impozitarea

Cheltuielile cu impozitul pe profit reprezinta suma impozitelor de platit in mod curent, precum si a impozitelor pe profit amanate.

Impozitul curent

Impozitul platibil in mod curent se bazeaza pe profitul impozabil realizat in decursul anului. Profitul impozabil difera fata de profitul raportat in declaratia rezultatului global din cauza elementor de venituri sau cheltuieli ce sunt impozabile sau deductibile in alti ani, precum si datorita elementelor care nu sunt niciodata impozabile sau deductibile. Datoria Societatii privind impozitul pe profit curent este determinata folosind ratele de impozitare care au fost promulgate sau in mare masura adoptate pana la sfarsitul perioadei de raportare.

Impozitul amanat

Impozitul amanat se recunoaste pe baza diferentelor temporare dintre valoarea contabila a activelor si a datoriilor din situatiile financiare si baza fiscala corespunzatoare folosita in calculul profitului impozabil, datoriile privind impozitul amanat sunt in general recunoscute pentru toate diferentele temporare impozabile.

Creantele privind impozitul amanat sunt in general recunoscute pentru toate diferentele temporare deductibile in masura in care este probabil ca profiturile impozabile, fata de care creanta privind impozitul amanat se poate utiliza, vor fi disponibile.

Valoarea contabila a activelor la care se aplica impozitul amanat este revizuita la finalul fiecărei perioade de raportare si redusa pana la limita la care nu mai este probabil ca vor fi suficiente profituri impozabile incat sa permita recuperarea integrala sau partiala a activelor.

Activele si datoriile privind impozitul amanat sunt masurate la nivelul impozitelor ce sunt presupuse a fi aplicate in perioada la care este stabilita recuperarea datoriei sau realizarea activului, bazandu-ne pe nivelul impozitelor (si al legilor fiscale) ce au intrat in vigoare sau urmeaza a intra in vigoare pana la sfarsitul perioadei de raportare. Masurarea activelor si datoriilor privind impozitul amanat reflecta consecintele in materie de impozite ce ar urma sa decurga din felul in care Societatea preconizeaza, la sfarsitul perioadei de raportare, sa recupereze sau sa deconteze valoarea contabila a activelor si datoriilor sale.

Impozitul anual curent si amanat

Impozitul curent si cel amanat sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere cu exceptia cazului in care ele se refera la elemente ce sunt recunoscute in alte rezultate globale sau direct in capitalul propriu, caz in care impozitul curent si cel amanat sunt de asemenea recunoscute in alte venituri rezultate globale, respectiv, capitalul propriu.

Impozitul pe profit pentru anul incheiat la 31 decembrie 2025 a fost 16% (31 decembrie 2024: 16%).

Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar includ numerar disponibil, depozite detinute la cerere la institutii financiare, alte investitii pe termen scurt, extrem de lichide, cu scadente initiale de trei luni sau mai putin, care sunt usor convertibile in sume cunoscute de numerar si care sunt supuse unui risc nesemnificativ a modificarii valorii, precum si descoperit de cont bancar. Descoperitul de cont este prezentat in cadrul imprumuturilor drept datorii pe termen scurt in situatia pozitiei financiare.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale utilizate in activitatea de productie sau pentru furnizarea de bunuri sau servicii, sau in scopuri administrative sunt prezentate in situatia pozitiei financiare la valoarea justa la data reevaluarii mai putin amortizarea si orice pierderi cumulate din deprecieri acumulate ulterior. Reevaluarile sunt realizate suficient de frecvent pentru a asigura ca valoarea justa a activului reevaluat nu se deosebeste semnificativ de valoarea contabila. Deprecierea acumulata la data reevaluarii este eliminata cu valoarea contabila bruta a activului, iar valoarea neta a activului este inlocuita de la valoarea reevaluată acestuia.

Orice surplus din reevaluare este inregistrat la alte elemente ale rezultatului global si, astfel, creditat in rezerva din reevaluarea activelor de la capitalurile proprii, cu exceptia masurii in care acesta reia o reducere din reevaluarea aceluiasi activ recunoscuta anterior in contul de profit si pierdere si, in acest caz, cresterea este recunoscuta in contul de profit si pierdere. Un deficit din reevaluare este recunoscut in contul de profit si pierdere, cu exceptia cazului in care compenseaza un surplus existent pentru acelasi activ, recunoscut in rezerva din reevaluarea activelor.

Excedentul de reevaluare este transferat in rezultatul reportat, pe masura ce activele sunt cedate / casate.

Imobilizarile corporale in curs de executie ce urmeaza a fi utilizate in productie sau administrativ sunt evaluate la cost minus orice pierderi cumulate din deprecieri. Costurile includ onorariile profesionale si, pentru activele eligibile, costurile indatorarii capitalizate in conformitate cu politicile contabile ale Societatii. Astfel de active sunt clasificate la categoriile respective de imobilizari corporale atunci cand sunt terminate sau gata de utilizare pentru scopul in care au fost prevazute. Deprecierea acestor active, pe aceeasi baza ca si alte active aflate in proprietate, incepe atunci cand activele sunt disponibile pentru utilizare in maniera dorita de conducere.

Duratele de amortizare utilizate pentru imobilizarile corporale sunt:

Cladiri	10 - 50 ani
Instalatii si echipamente tehnologice	3 - 20 ani
Mobilier si aparatura birotica	3 - 15 ani

Terenurile nu se amortizeaza.

Amortizarea este recunoscuta pentru a aloca sistematic costul activului minus valoarea reziduala pe intreaga sa durata de viata, folosindu-se metoda liniara. Duratele de viata utila estimate, valorile reziduale si metoda de amortizare sunt revizuite la finalul fiecărei perioade de raportare, orice modificare a acestora fiind contabilizata prospectiv.

Activele detinute in baza unui contract de leasing sunt amortizate pe durata lor de viata utila pe aceeasi baza ca si activele detinute in proprietate sau pe perioada contractului de leasing daca aceasta din urma este mai scurta.

Un element de imobilizare corporala nu mai este recunoscut ca urmare a cedarii sau atunci cand nu mai sunt asteptate beneficii economice viitoare din utilizarea in continuare a activului. Orice castig sau pierdere rezultand din cedarea sau casarea unui element de imobilizare corporala este determinat ca diferenta dintre incasarile din vanzari si valoarea contabila a activului si este recunoscut in profitul sau pierderea Societatii.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Imobilizari necorporale

Imobilizari necorporale achizitionate separat

Imobilizarile necorporale cu durata de viata utila determinata si care sunt achizitionate separat sunt raportate la cost minus orice amortizare acumulata ulterioara si orice pierderi din depreciere acumulate. Amortizarea este calculata liniar pe durata de viata utila estimata a acestora. Durata de viata utila estimata si metoda de amortizare sunt revizuite la sfarsitul fiecărei perioade anuale de raportare, efectul oricaror modificari ale estimarii fiind contabilizat pe o baza prospectiva. Imobilizarile necorporale cu durate de viata utila nedefinite, care sunt achizitionate separat, sunt contabilizate la cost minus pierderi cumulate din depreciere.

Duratele de amortizare utilizate pentru imobilizarile necorporale sunt:

Alte imobilizari necorporale 1 - 10 ani

Derecunoasterea imobilizarilor necorporale

O imobilizare necorporala este derecunoscuta la cedare sau atunci cand nu se mai preconizeaza nici un fel de beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea sa. Castigurile sau pierderile rezultate din derecunoasterea unei imobilizari necorporale, evaluate ca diferenta dintre incasarile nete din vanzare si valoarea contabila a activului, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand activul este derecunoscut.

Deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale, altele decat fondul comercial

La finalul fiecărei perioade de raportare Societatea revizuieste valorile contabile ale imobilizarilor corporale si necorporale ale sale pentru a stabili daca exista vreun indiciu ca acele active s-au depreciat. Daca exista un astfel de indiciu, se estimeaza valoarea recuperabila a activului pentru a stabili marimea deprecierei (daca exista). Acolo unde nu este posibila estimarea valorii recuperabile a unui activ individual, Societatea estimeaza valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar careia ii apartine activul. Acolo unde poate fi identificata o baza rezonabila si consistenta de alocare, activele corporative sunt, de asemenea, alocate unitatilor individuale care genereaza numerar, sau, daca nu, acestea sunt alocate celui mai mic grup de unitati generatoare de numerar pentru care poate fi identificata o baza rezonabila si consistenta de alocare.

Imobilizarile necorporale cu durate de viata utila nedefinite si imobilizarile necorporale care nu sunt inca disponibile pentru utilizare sunt testate cel putin anual pentru depreciere si ori de cate ori exista un indiciu ca activul ar putea fi depreciat.

Valoarea recuperabila reprezinta cea mai mare valoare dintre valoarea justa minus costurile generate de vanzare si valoarea sa de utilizare. La evaluarea valorii de utilizare, viitoarele fluxuri de numerar estimate sunt actualizate la valoarea lor curenta folosind o rata de actualizare determinata inaintea impozitarii care reflecta evaluarile de piata curente a valorii-timp a banilor si riscurile specifice activului pentru care estimarile aferente fluxurilor de numerar viitoare nu au fost ajustate.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale, altele decat fondul comercial (continuare)

Daca valoarea recuperabila a unui activ (sau unitati generatoare de numerar) este estimata a fi mai mica decat valoarea sa contabila, valoarea contabila a activului (sau a unitatii generatoare de numerar) este redusa la nivelul valorii recuperabile. Deprecierea este recunoscuta imediat in profit sau pierdere, daca activul relevant nu este contabilizat la o valoare reevaluată, caz in care deprecierea este tratata ca reducere a reevaluării.

Acolo unde deprecierea se reverseaza, valoarea contabila a activului (sau a unitatii generatoare de numerar) este majorata la nivelul noii estimari a valorii sale recuperabile, dar astfel incat valoare contabila crescuta sa nu depaseasca valoarea contabila care ar fi fost stabilita daca nu ar fi fost recunoscuta deprecierea pentru activ (unitatea generatoare de numerar) in anii precedenti. O reversare a unei depreciere este recunoscuta imediat in profit sau pierdere, exceptand situatia in care activul este contabilizat la valoarea reevaluată, caz in care reversarea deprecierei este tratata ca majorare a reevaluării.

Stocuri

Stocurile, care includ materii prime, produse finite, semifabricate, productia in curs de executie, sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta.

Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achizitiei si prelucrării, precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in forma si in locul in care se gasesc. Costul produselor finite si a productiei in curs de executie cuprinde cheltuielile directe aferente productiei, si anume: materiale directe, energie consumata, manopera directa si alte cheltuieli directe de productie, precum si cota cheltuielilor indirecte de productie alocata in mod rational ca fiind legata de fabricatia acestora.

Costurile stocurilor de materii prime sunt stabilite prin metoda costului mediu ponderat. Valoarea realizabila neta reprezinta pretul de vanzare estimat pe parcursul desfasurării normale a activitatii, minus costurile estimate pentru finalizare si costurile estimate necesare efectuării vanzării.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie actuala (legala sau implicita) ca rezultat al unui eveniment trecut, este probabil ca pentru decontarea obligatiei sa fie necesara o iesie de resurse incorporand beneficii economice si se poate face o estimare fiabila a valorii obligatiei.

Valoarea recunoscuta ca provizion este cea mai buna estimare a contravalorii necesare pentru decontarea obligatiei actuale la finalul perioadei de raportare, luand in considerare riscurile si incertitudinile din jurul obligatiei. Atunci cand un provizion este masurat folosind fluxurile de numerar estimate pentru a deconta obligatia actuala, valoarea contabila a acestuia este valoarea actuala a acelor fluxuri de numerar (daca efectul valorii-timp a banilor este semnificativ).

Atunci cand se asteapta ca unele sau toate beneficiile economice necesare pentru a deconta un provizion sa fie recuperate de la terti, creanta este recunoscuta ca activ daca este aproape sigur ca rambursarea va fi primita si ca valoarea creantei poate fi evaluata in mod fiabil.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Provizioane (continuare)

Contracte cu titlu oneros

Obligatiile actuale generate conform contractelor cu titlu oneros sunt recunoscute si evaluate ca provizioane. Se considera ca un contract oneros exista acolo unde Societatea are un contract conform caruia costurile inevitabile pentru indeplinirea obligatiilor contractuale depasesc beneficiile economice estimate a fi generate de contract.

Garantii

Provizioanele pentru costurile estimate ale obligatiilor de garantie conform legislatiei locale a vanzarii bunurilor sunt recunoscute la data vanzarii produselor relevante, la cea mai buna estimare facuta de directori in ceea ce priveste cheltuielile necesare pentru a deconta obligatia Societatii.

Datorii comerciale si de alta natura

Aceste sume reprezinta datorii pentru bunuri si servicii furnizate Societatii inainte de sfarsitul exercitiului financiar care sunt neachitate. Sumele nu sunt garantate si sunt de obicei platite in termen de 30 de zile de la recunoastere. Datoriile comerciale si de alta natura sunt prezentate ca datorii pe termen scurt, cu exceptia cazului in care plata nu este datorata in termen de 12 luni de la perioada de raportare. Ele sunt recunoscute initial la valoarea justa si ulterior evaluate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective. In aceasta categorie sunt incluse si datoriile necomerciale precum TVA si contributiile sociale recunoscute la cea mai buna estimare a cheltuielilor necesare pentru decontarea obligatiei actuale la sfarsitul perioadei de raportare.

Active si datorii financiare

Activele financiare si creantele financiare sunt recunoscute atunci cand Societatea devine parte in prevederile contractuale ale instrumentului.

Active financiare

Recunoasterea si evaluarea initiala

Activele financiare sunt clasificate, la recunoasterea initiala, ca fiind evaluate ulterior la costul amortizat, valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (OCI) si la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Clasificarea activelor financiare la recunoasterea initiala depinde de caracteristicile contractuale ale fluxului de numerar al activului financiar si de modelul de afaceri al entitatii pentru gestionarea acestora. Cu exceptia creantelor comerciale care nu contin o componenta de finantare semnificativa sau pentru care Societatea a aplicat avantajul practic, Societatea evalueaza initial un activ financiar la valoarea sa justa plus, in cazul unui activ financiar care nu este la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, costurile de tranzactionare. Creantele comerciale care nu contin o componenta de finantare semnificativa sau pentru care Societatea a aplicat avantajul practic sunt evaluate la pretul de tranzactionare.

Pentru ca un activ financiar sa fie clasificat si evaluat la costul amortizat sau la valoarea justa prin OCI, acesta trebuie sa dea nastere la fluxuri de numerar care sunt „exclusiv plati de principal si dobanzi (SPPI)” din suma principala restanta. Aceasta evaluare este denumita testul SPPI si se efectueaza la nivel de instrument. Activele financiare cu fluxuri de numerar care nu sunt SPPI sunt clasificate si evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, indiferent de modelul de afaceri.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Active financiare la cost amortizat (instrumente de datorie)

Activele financiare la cost amortizat sunt ulterior evaluate utilizand metoda dobanzii efective (EIR) si sunt supuse depreciarii. Castigurile si pierderile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand activul este derecunoscut, modificat sau depreciat. Metoda dobanzii efective este o metoda de calcul al costului amortizat al unui instrument financiar si de alocare a dobanzii pe perioada relevanta.

Activele financiare ale Societatii la cost amortizat includ creantele comerciale, alte creante si active contractuale, precum si alte active financiare (titlurile de stat).

Societatea nu detine active financiare la valoarea justa prin OCI sau contul de profit si pierdere.

Depreciere

Societatea recunoaste un provizion pentru pierderile de credit preconizate (ECL) pentru toate instrumentele de datorie masurate la cost amortizat. ECL se bazeaza pe diferenta dintre fluxurile de numerar contractuale datorate in conformitate cu contractul si toate fluxurile de numerar pe care Societatea se asteapta sa le primeasca, actualizate la o aproximare a ratei dobanzii efective initiale.

Pentru creantele comerciale si activele contractuale, Societatea aplica o abordare simplificata in calcularea ECL. Prin urmare, Societatea nu urmareste modificarile riscului de credit, ci recunoaste un provizion de pierdere bazat pe ECL pe intreaga durata de viata la fiecare data de raportare.

Societatea a efectuat o evaluare la sfarsitul anului si nu exista nicio diferenta semnificativa in aplicarea modelului ECL si a politicii contabile actuale care provizioneaza creantele mai vechi de 270 de zile.

Evaluarea pierderilor de credit preconizate este o functie a probabilitatii de nerambursare, a pierderii in caz de nerambursare (adica a marimii pierderii daca exista o nerambursare) si a expunerii la riscul de nerambursare. Evaluarea probabilitatii de nerambursare si a pierderii in caz de nerambursare se bazeaza pe date istorice ajustate prin informatii anticipative, asa cum este descris mai sus. In ceea ce priveste expunerea la riscul de nerambursare, pentru activele financiare, aceasta este reprezentata de valoarea contabila bruta a activelor la data raportarii; pentru contractele de garantie financiara, expunerea include suma trasa la data raportarii, impreuna cu orice alte sume suplimentare asteptate a fi trasate in viitor pana la data implicita determinata pe baza tendintei istorice, intelegerea societatii cu privire la nevoile specifice de finantare viitoare ale debitorilor si alte informatii relevante anticipative.

Societatea recunoaste un castig sau o pierdere din depreciere in contul de profit si pierdere pentru toate instrumentele financiare cu o ajustare corespunzatoare a valorii contabile a acestora printr-un cont de provizioane pentru pierderi.

In efectuarea analizei pentru depreciere Societatea ia in considerare atat informatiile cantitative, cat si calitative, care sunt rezonabile si acceptabile, inclusiv experienta istorica si informatiile anticipative care sunt disponibile fara costuri sau eforturi nejustificate. Informatiile anticipative luate in considerare includ perspectivele viitoare ale industriilor in care isi desfasoara activitatea debitorii societatii, obtinute din rapoarte ale expertilor economici, de la analisti financiari, organisme guvernamentale, grupuri de reflectie relevante si alte organizatii similare, precum si luarea in considerare a diverselor surse externe de informatii economice prezente si previzionate care se refera la operatiunile de baza ale societatii.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Indiferent de analiza de mai sus, Societatea considera ca exista o probabilitate limitata de nerambursare pentru clientii existenti, intrucat, dupa cum s-a mentionat mai sus, exista o concentratie ridicata de doi clienti de stat, numarul mediu de zile de incasare este de 22 de zile, nu au existat cazuri de nerambursare in ultimii ani si sunt putine sanse sa apara, deoarece clientii sunt detinuti de stat si actioneaza in industria de aparare.

Derecunoasterea activelor financiare

Societatea derecunoaste un activ financiar numai atunci cand expira drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar din activ sau cand transfera activul financiar si, in mod substantial, toate riscurile si beneficiile asupra proprietatii activului catre o alta entitate. In cazul in care Societatea nu transfera si nu retine in mod substantial toate riscurile si beneficiile proprietatii si continua sa controleze activul transferat, Societatea recunoaste interesul retinut in activ si o datorie asociata pentru sumele pe care ar trebui sa le achite. Daca Societatea retine in mod substantial toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra unui activ financiar transferat, Societatea continua sa recunoasca activul financiar si, de asemenea, recunoaste un imprumut garantat pentru incasarile primite.

La derecunoasterea unui activ financiar evaluat la costul amortizat, diferenta dintre valoarea contabila a activului si suma contraprestatiei primite si a creantei este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

Societatea anuleaza un activ financiar atunci cand exista informatii care indica faptul ca debitorul se afla intr-o dificultate financiara severa si nu exista o perspectiva realista de recuperare, de exemplu, atunci cand debitorul a fost pus in lichidare sau a intrat in procedura falimentului sau in cazul creantelor comerciale, atunci cand sumele sunt scadente de peste trei ani, oricare dintre acestea apare mai devreme. Activele financiare anulate pot fi supuse in continuare activitatilor de executare in conformitate cu procedurile de recuperare ale Societatii, in functie de opinia consultantilor juridici, daca este cazul. Orice recuperari efectuate sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in cadrul liniei Alte castiguri sau pierderi.

Datorii financiare

Recunoasterea si evaluarea initiala

Toate datoriile financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa si, in cazul creditelor si imprumuturilor si datoriilor, net de costurile de tranzactionare direct atribuibile.

Datoriile financiare ale Societatii includ plati comerciale si alte datorii si credite si imprumuturi, inclusiv imprumuturi bancare pe termen scurt si imprumuturi de la actionari, si datorii aferente contractelor de leasing.

Evaluarea ulterioara

In scopul evaluarii ulterioare, datoriile financiare sunt clasificate in categoria datorii financiare la cost amortizat (credite si imprumuturi)

Datorii financiare la cost amortizat (credite si imprumuturi)

Aceasta este categoria cea mai relevanta pentru Societate. Dupa recunoasterea initiala, creditele si imprumuturile cu dobanda sunt ulterior evaluate la cost amortizat utilizand metoda ratei dobanzii effective (EIR). Castigurile si pierderile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand datoriile sunt derecunoscute, precum si prin procesul de amortizare EIR. Costul amortizat se calculeaza luand in considerare orice reducere sau prima la achizitie, si comisioane sau costuri care fac parte integranta din EIR. Amortizarea EIR este inclusa drept costuri financiare in situatia rezultatului global. Aceasta categorie se aplica, in general, creditelor si imprumuturilor cu dobanda.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Derecunoastere

O datorie financiara este derecunoscuta atunci cand obligatia aferenta este achitata sau anulata sau expira. Atunci cand o datorie financiara existenta este inlocuita de una de la acelasi creditor in conditii substantial diferite sau conditiile unei datorii existente sunt modificate in mod substantial, un astfel de schimb sau modificare este tratat ca derecunoasterea datoriei initiale si recunoasterea unei noi datorii. Diferenta dintre valorile contabile respective este recunoscuta in situatia veniturilor si cheltuielilor.

Raportarea pe segmente

Un segment este o parte a Societatii care se implica in segmente de activitate din care poate obtine venituri si inregistra cheltuieli (inclusiv venituri si cheltuieli corespunzatoare tranzactiilor cu alte parti ale aceleiasi entitati), ale carei rezultate operationale sunt urmarite in mod regulat de catre conducerea Societatii pentru a lua decizii referitoare la resursele ce urmeaza sa fie alocate segmentului si a evalua performantele acestuia si pentru care sunt disponibile informatii financiare distinctiv. Informatiile despre segment sunt prezentate cu privire la segmentele de activitate ale companiei si sunt stabilite pe baza structurii de conducere si raportare interna a Societatii.

Stabilirea preturilor de decontare intre segmente se face pe baze obiective.

Rezultatele, activele si datoriile aferente unui segment includ elemente ce pot fi alocate direct unui segment, precum si elemente ce pot fi alocate pe o baza rezonabila.

Cheltuielile de capital aferente unui segment reprezinta totalul costurilor inregistrate pe parcursul perioadei pentru achizitia imobiliarilor corporale si necorporale.

Rationamente, estimari si ipoteze contabile semnificative

In vederea intocmirii situatiilor financiare ale Societatii conducerea acesteia trebuie sa utilizeze rationamente, estimari si care influenteaza valoarea raportata ale veniturilor, cheltuielilor, activelor si datoriilor precum si valoarea sumelor raportate in Notele la situatiile financiare si prezentarea datoriilor contingente. Incertitudinea aferenta acestor ipoteze si estimari poate duce la ajustari semnificative ale valorii contabile a activelor si datoriilor in perioadele viitoare.

Alte informatii privind expunerea Grupului la riscuri si incertitudini sunt incluse in:

- Politicile de gestionare a riscurilor (Nota 26);
- Informatii privind analizele de senzitivitate (Nota 26).

Urmatoarele sunt rationamentele critice pe care conducerea le-a facut in procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societatii si care au un efect semnificativ asupra valorilor contabile recunoscute din situatiile financiare.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Rationamente, estimari si ipoteze contabile semnificative (continuare)

i) Recunoasterea veniturilor aferente contractelor

Dupa cum este prezentat mai sus, la sectiunea *Recunoasterea veniturilor* IFRS 15 a introdus un model cuprinzator pentru recunoasterea si masurarea veniturilor, care necesita efectuarea de rationamente critice, precum si estimari semnificative. Rationamentele critice efectuate de catre conducerea Societatii sunt:

- pe de o parte, legate de determinarea modalitatii de recunoastere a veniturilor pentru activitatile desfasurate.

In urma unor analize cuprinzatoare Societatea a determinat ca veniturile aferente principalelor activitati constand in fabricatia si serviciile de reparatii ale motoarelor si ansambelor mecanice se recunosc pe masura prestarii obligatiilor asumate, pentru celelalte activitati recunoastere fiind efectuata la momentul livrarii obligatiei. Rationamentul aplicat este prezentat la sectiunea *Recunoasterea veniturilor* IFRS 15. De asemenea, ca parte a acestei analize, conducerea Societatii a determinat ca utilizarea metodei pe baza de intrari in determinarea gradului de satisfacere a obligatiilor asumate este adecvata, avand in vedere specificul activitatilor desfasurate.

- pe de alta parte, legate de identificarea contractelor care indeplinesc criteriile de recunoastere ale standardului IFRS 15.

Atfel, in baza analizei efectuate, s-a stabilit ca protocoale de colaborare si contractele cadru incheiate cu principalii clienti, nu indeplinesc, ele insele, privite individual, criteriile si definitiile unui contract conform IFRS 15, ci numai impreuna cu alte intelegeri subsecvente. Societatea a analizat de asemenea, tratamentul contabil aplicat activitatilor desfasurate in anticiparea unor contracte viitoare si a costurilor efectuate cu fabricatia sau reparatia ansamblelor mecanice pana la momentul cand intelegerile contractuale intrunesc criteriile stabilite de IFRS 15. In baza acestei analize, s-a determinat ca, aceste costuri intra in sfera de aplicare a standardului IAS 2 *Stocuri*, si prin urmare costurile eligibile mentionate la sectiunea *Stocuri* sunt capitalizate in productia in curs pana la momentul inceperii contractului. La momentul inceperii contractului, aceste costuri sunt recunoscute la venituri pe o baza cumulativa, reflectand astfel munca deja efectuata.

In cele ce urmeaza sunt descrise estimarile si ipotezele semnificative privind evenimente viitoare si alte surse de incertitudine existente la data raportarii, care prezinta un risc major de a conduce la ajustari semnificative ale valorii contabile a activelor sau datoriilor in cursul anului financiar viitor. Societatea isi fondeaza estimarile si ipotezele pe parametrii disponibili la data intocmirii situatiilor financiare. Cu toate acestea circumstantele si ipotezele existente in legatura cu perioadele viitoare pot suferi modificari in contextul schimbarilor conditiilor de piata sau al altor factori care nu sunt in controlul Societatii. Astfel de modificari sunt reflectate in ipoteze pe masura ce acestea apar. Estimările și ipotezele de baza sunt revizuite permanent. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute prospectiv.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

In procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societatii, conducerea a folosit urmatoarele estimari si ipoteze semnificative:

ii) Recunoastrea veniturilor - gradul de indeplinire a obligatiilor asumate in contractele cu clientii

Societatea recunoaste veniturile din fabricatie si servicii de reparatii in functie de gradul de indeplinire a obligatiilor asumate prin contractele individuale. Gradul de indeplinire a obligatiilor asumate este determinat prin raportarea costului realizat pana la finalul perioadei de raportare pe fiecare obligatie de executie individuala la costul total estimat al proiectului. Estimarea conducerii in ceea ce priveste costurile totale bugetate se bazeaza, in principal, pe ante-calculule efectuate de departamentul tehnic la inceputul proiectului si revizuite ulterior, dupa caz, la aparitia unor modificari semnificative indicate de managerii de proiect. Avand in vedere natura activitatilor desfasurate, data la care incepe activitatea contractuala si data la care activitatea este finalizata se incadreaza, de regula, in perioade contabile diferite.

Incepand cu 2021, Societatea analizeaza si revizuieste in mod periodic estimarea veniturilor si a costurilor contractuale, deopotriva, in calculul intocmit pentru fiecare contract individual, pe masura ce progresa contractul. In 2025, Societatea a recunoscut la venituri 8.297.863 RON (2024: 6.576.230 RON) in corespondenta cu activele contractuale, incluzand marja neta aferenta contractelor in curs la 31 decembrie 2025, calculate pe baza gradului de indeplinire a obligatiilor asumate determinat, precum si provizioane pentru contracte oneroase in suma de 1.326.837 RON (2024: 736.899 RON).

iii) Durata de viata a activelor imobilizate corporale si necorporale

Societatea revizuieste durata de viata estimata a activelor imobilizate corporale si necorporale la sfarsitul fiecarei perioade anuale de raportare. Duratele de viata sunt prezentate la nota corespunzatoare. In 2025 nu au fost inregistrate modificari ale duratelor de viata ale activelor corporale si necorporale.

iv) Valoarea justa a imobilizarilor corporale

Societatea reflecta terenurile, constructiile si echipamentele detinute la valoarea justa. Aceasta este revizuita cu suficienta regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabila neta nu difera semnificativ de valoarea justa a activelor respective. Evaluarea imobilizarilor corporale este efectuata de regula cu ajutorul unor experti independenti, ultima evaluare avand loc la 31 decembrie 2023.

Valoarea justa este determinata utilizand metoda valorii de piata pentru bunurile imobiliare si cele mobiliare pentru care exista o piata pe care acestea pot fi tranzactionate, si metoda costului net de inlocuire, pentru activele specializate pentru care nu exista o piata pe care pot fi valorificate.

Pentru bunurile imobiliare specializate, s-au avut in vedere doua metode, determinarea costului de nou, ajustat cu uzura aferenta, precum si abordarea prin venit. La aplicarea abordarii prin venit, valoarea activului in cauza este determinata prin actualizarea fluxurilor de numerar care ar putea fi obtinute in mod rezonabil din exploatare.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

v) Provizioane pentru stocuri

La sfarsitul fiecarei perioade de raportare, Societatea analizeaza daca provizioanele pentru stocurile cu miscare lenta sunt suficiente. Politica pentru provizionarea stocurilor cu miscare lenta, este detaliata la Nota 13. Ipotezele si procentele de depreciere aplicate, au fost determinate de catre conducerea societatii in baza unor analize efectuate de tehnicienii si inginerii Societatii. In Nota 13 sunt prezentate miscarile in valoarea provizioanelor pentru stocuri in cursul anului.

vi) Obligatii legate de pensii

Valoarea prezenta a obligatiilor legate de pensii depinde de un numar de factori stabiliti pe baza actuariala folosind un numar de ipoteze. Orice modificare a acestor ipoteze, prezentate detaliat in Nota 22, va influenta valoarea contabila a obligatiilor de pensii. Obligatiile legate de pensii la 31 decembrie 2025 sunt in suma de 1.848.523 RON (31 decembrie 2024: 1.483.504 RON). Valoarea a fost determinata atat la 31 decembrie 2025 cat si la 31 decembrie 2024 de firma Gelid Actuarial Company SRL in baza contractului de consultanta si prestari servicii actuariale incheiat cu aceasta.

vii) Impozitul pe profit si impozitul amanat

Societatea este supusa impozitului pe profit intr-o singura jurisdictie (Romania). Exista multe tranzactii si calcule pentru care determinarea finala a impozitului este incerta. Societatea inregistreaza provizioane, daca este cazul, pentru viitoare consecinte posibile ale unor inspectii fiscale. In cazul in care rezultatul fiscal definitiv al acestor aspecte este diferit de sumele inregistrate initial, diferentele respective vor avea impact asupra creantelor si datorilor privind impozitul pe profit curent si amanat in perioada in care apare diferenta respectiva.

Societatea calculeaza de asemenea impozit amanat, dupa cum se prezinta in Nota 10. Societatea nu a inregistrat impozit amanat in legatura cu ajustarile de valoare asupra stocurilor, considerand, in baza analizei efectuate, ca acestea nu genereaza o diferenta temporara, in conformitate cu standardul. Societatea are stocuri vechi de componente, specifice pentru elicoptere si avioane. Acestea includ materiale speciale, a caror casare/ vanzare necesita respectarea unor proceduri foarte stricte; acestea sunt greu de achizitionat din piata, si avand in vedere specificul activitatii Societatii, conducerea nu intentioneaza sa le valorifice prin vanzare/ casare putand avea nevoie de ele in lucrarile viitoare.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

4. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII

Mai jos este prezentata o analiza a veniturilor Societatii pentru exercitiul financiar:

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>Recunoscute pe masura indeplinirii obligatiei de executie</i>		
Venituri din vanzarea produselor finite	22.160.556	22.971.644
Venituri din reparatii	108.632.857	114.429.028
<i>Recunoscute la momentul livrarii</i>		
Venituri din vanzarea marfurilor	1.147.291	744.059
Venituri din servicii prestate	810.779	1.447.295
Venituri din alte activitati	1.499	1.513
Venituri din vanzarea produselor reziduale	266.752	392.313
Total	133.019.734	139.985.852

Pretul alocat obligatiilor de executie nefinalizate (nesatisfacute sau nesatisfacute partial) aferente veniturilor din contractele de fabricatie si reparatii la sfarsitul perioadei de raportare este de 61.525.575 RON (2024: 73.447.933 RON). Obligatia de executie ramasa cu privire la prestarea serviciilor se asteapta a fi recunoscuta in cel mult un an de la sfarsitul perioadei de raportare.

5. MATERII PRIME, MATERIALE SI UTILITATI

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Cheltuieli cu materiile prime	26.903.011	35.433.389
Cheltuieli cu utilitatile	5.099.063	4.524.744
Cheltuieli cu materiale auxiliare	4.906.205	5.311.937
Alte cheltuieli cu materiale	2.656.487	2.726.978
Cheltuieli cu ambalajele	100.564	154.112
Costul bunurilor vandute	757.676	541.536
Total	40.423.006	48.692.696

6. BENEFICIILE SI SALARIILE ANGAJATILOR

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Cheltuieli cu salariile	63.206.845	60.352.688
Cheltuieli cu contributiile sociale	2.529.573	2.552.784
Variatia provizioanelor pentru beneficiile angajatilor (Nota 22)	311.331	227.324
Total	66.047.749	63.132.796

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

7. ALTE CHELTUIELI SI VENITURI OPERATIONALE, NET

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Servicii executate de terti	4.189.167	4.033.886
Alte cheltuieli operationale	1.601.077	2.500.347
Taxe si impozite	1.000.285	906.352
Cheltuieli cu reparatiile	1.628.416	1.269.647
Cheltuieli de publicitate si protocol	1.277.643	1.273.599
Prime de asigurare	614.922	331.383
Cheltuieli cu detasari	226.632	241.771
Cheltuieli cu chirile	107.210	88.421
Cheltuieli cu pregatirea personalului	50.878	246.797
Cheltuieli de transport	757.727	727.296
Alte cheltuieli operationale	11.453.957	11.619.499
Alte venituri operationale	(1.501.103)	(1.101.953)
Alte venituri operationale	(1.501.103)	(1.101.953)
Total, net	9.952.854	10.517.546

Alte venituri operationale includ si venituri cu utilitatile (apa si energie) facturate societatilor invecinate care nu au racordare separata.

8. CHELTUIELI FINANCIARE, NETE

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Cheltuieli cu dobanzile aferente imprumuturilor	2.509.386	2.193.381
Cheltuieli cu dobazile aferente contractelor de leasing	1.226.551	947.525
Comisioane bancare	222.613	313.468
Alte cheltuieli financiare	6.171	67.022
Cheltuieli financiare	3.964.721	3.521.396
Venituri din dobanzi	(1.112.674)	(1.085.865)
Venituri financiare	(1.112.674)	(1.085.865)
Total, net	2.852.047	2.435.531

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

9. ALTE CASTIGURI SI (PIERDERI), NET

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Castig/ (Pierdere) din diferente de curs, net	(154.100)	(151.797)
Variatia provizioanelor pentru active circulante (stocuri si creante comerciale) (Notele 13, 15)	(1.700.920)	(3.832.404)
Variatia provizioanelor pentru garantii si contracte onoroase (Nota 22)	(589.938)	307.451
Alte castiguri	782	143.329
Castig/ (Pierdere) din cedarea imobilizarilor corporale (Nota 11)	7.575	(1.105.235)
Total	(2.436.601)	(4.638.656)

10. IMPOZIT PE PROFIT

In anul 2025 si 2024, cota impozitului pe profit a fost de 16%.

Impozitul pe profit recunoscut in contul de profit si pierdere:

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Impozit pe profit curent	1.985.608	5.407.738
Impozit pe profit amanat	(729.320)	(781.453)
Total	1.256.305	4.626.285

Reconcilierea impozitului pe profit:

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Profit contabil inainte de impozitare	4.155.726	20.784.916
Impozit pe profit (16%)	664.916	3.325.587
Cheltuieli nedeductibile/ venituri netaxabile aferente	907.137	2.359.027
Deduceri	(315.748)	(1.058.329)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	1.256.305	4.626.285
Cota de impozitare efectiva	30,23%	22,26%

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

10. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

Tabelul de miscare privind datoria cu impozitele amanate in 2025 si 2024 se prezinta dupa cum urmeaza:

	Sold la 1 ianuarie 2024	Recunoscut prin contul de profit si pierdere	Recunoscut prin alte elemente ale rezultatului global	Sold la 31 decembrie 2024	Recunoscut prin contul de profit si pierdere	Recunoscut prin alte elemente ale rezultatului global	Sold la 31 decembrie 2025
Imobilizari corporale	(6.579.581)	816.667	-	(5.762.914)	626.944	-	(5.135.970)
Provizioane, inclusiv obligatii privind beneficiile angajatilor	764.502	(35.214)	133.339	862.627	102.359	8.590	973.576
Impozit net activ/(datorie)	(5.815.079)	781.453	133.339	(4.900.287)	729.302	8.590	(4.162.394)

In 2025 si respectiv 2024, Societatea a inregistrat un impozit amanat aferent castigurilor din provizioane de pensii inregistrate prin rezultatul global si un venit din impozit amanat aferent provizioanelor pentru bonusuri, concedii neefectuate, garantii si ajutari de valoare ale clientilor. Datoria cu impozitul amanat recunoscuta in legatura cu imobilizarile corporale este aferent diferentelor temporare din reevaluare, si se diminueaza pe masura amortizarii acestora. Nu s-a recunoscut impozit amanat pentru provizioanele de stocuri, in baza rationamentului prezentat in Nota 3.

Impozitul amanat consta din:

	Active		Datorii		Net	
	31-Dec-25	31-Dec-24	31-Dec-25	31-Dec-24	31-Dec-25	31-Dec-24
Imobilizari corporale	-	-	(5.135.970)	(5.762.914)	(5.135.970)	(5.762.914)
Provizioane, inclusiv obligatii privind beneficiile angajatilor	973.576	862.627	-	-	973.576	862.627
Impozit net (activ)/datorie	973.576	862.627	(5.135.970)	(5.762.914)	(4.162.394)	(4.900.287)

Datoria neta cu impozitul amanat se estimeaza a fi realizata intr-o perioada mai mare de 12 luni de la data incheierii exercitiului financiar de la 31 decembrie 2025 si respectiv 31 decembrie 2024.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

11. IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri	Cladiri si alte constructii	Instalatii tehnice, echipamente, mijloace de transport	Mobilier, aparatura, birotica, echipament protectie	Imobilizari corporale in curs	Avansuri pentru imobilizari	Total
COST							
1 ianuarie 2024	27.130.722	13.698.774	45.287.345	302.005	4.195.045	8.533.591	99.147.482
Intrari	-	-	-	-	2.272.664	3.505.674*	5.778.338
Transferuri	-	171.667	7.400.068	507.387	(2.813.992)	(5.265.130)	-
Iesiri	-	-	(1.437.247)	-	-	-	(139.781)
31 decembrie 2024	27.130.722	13.870.441	51.250.166	809.392	3.653.717	6.774.135	103.488.572
Intrari	-	-	-	-	8.860.884	-	8.860.884
Transferuri	-	-	14.854.502	74.099	(8.192.424)***	(5.736.178)**	-
Iesiri	-	-	(1.074.633)	-	-	-	(1.074.633)
31 decembrie 2025	27.130.722	13.870.441	64.030.035	883.491	4.322.177	1.037.957	111.274.823
AMORTIZARE ACUMULATA							
1 ianuarie 2024	-	-	-	-	-	-	-
Amortizarea anului	-	628.950	10.311.378	133.500	-	-	11.073.528
Anulare amortizare aferenta iesirilor	-	-	(332.013)	-	-	-	(332.013)
31 decembrie 2024	-	628.950	9.976.065	133.500	-	-	10.741.515
Amortizarea anului	-	634.494	10.589.783	124.378	-	-	11.348.655
Amortizare acumulata aferenta iesirilor	-	-	(891.070)	-	-	-	(891.070)
31 decembrie 2025	-	1.263.444	19.677.778	257.878	-	-	21.199.100
VALOARE CONTABILA NETA							
31 decembrie 2024	27.130.722	13.241.491	41.271.101	675.892	3.653.717	6.774.135	92.747.058
31 decembrie 2025	27.130.722	12.606.997	44.352.257	625.613	4.322.177	1.037.957	90.075.723

*La 31 decembrie 2024, Societatea are avansuri platite furnizorilor pentru echipamente, din care pentru suma de 3.283.896 RON a fost primita o finantare de la alte institutii financiare in cursul anului curent si respectiv 1.087.471 RON in 2023. Aceasta finantare este prezentata in categoria de Alte datorii financiare pe termen lung, pentru mai multe detalii a se vedea Nota 21.

**In cursul anului 2025, Societatea a receptionat acest echipament pentru care a fost primita finantarea in cursul anului 2024 in suma de 4.371.367 RON sub forma unui avans platit pentru un contract de sale and lease back care a fost finalizat in cursul anului- pentru mai multe detalii a se vedea Nota 21.

*** In cursul anului 2025, Societatea a achizitionat si receptionat un echipament in suma de 3.158.560 RON pentru care exista un contract de leasing incheiat la 31 decembrie 2024 dar pentru care a fost efectuata o plata in avans in suma de 311.674 RON – a se vedea Nota 17.

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Evaluarea la valoarea justa a imobiliarilor corporale ale Societatii

Terenurile, cladirile si alte constructii, instalatiile tehnice, echipamentele, mijloacele de transport (inclusiv drepturile de utilizare ale acestor active); precum si mobilierul, aparatura birotica si echipamentul de protectie, detinute de Societate sunt evaluate la valorile reevaluate, fiind valoarea justa la data reevaluarii, minus orice depreciere acumulata ulterioara si pierderile din depreciere acumulate ulterior. La 31 decembrie 2023 a fost efectuata o evaluare la valoarea justa a acestora de Neoconsult Valuation, evaluatori independenti care nu au legatura cu Societatea. Neoconsult Valuation sunt membri ai Institutului de Evaluatori din Romania si au calificari adecvate si experienta recenta in evaluarea la valoarea justa a proprietatilor in locatiile relevante. Evaluarea este conforma cu Standardele Internationale de Evaluare si, pentru terenuri si cladiri, s-a bazat pe tranzactii recente pe piata in conditii de concurenta pentru proprietati similare.

Raportul de evaluare a fost intocmit pentru terenul, cladirile, instalatiile, utilajele, mijloacele de transport, mobilierul si echipamentele de protectie umana si materiala situate in acelasi loc. Tehnicile de evaluare utilizate au fost abordarea de piata si, pentru proprietatile specializate in care informatiile de piata disponibile au fost insuficiente, Societatea a folosit metoda costului de inlocuire net. Pentru a determina valoarea finala, evaluatorul a folosit, de asemenea, abordarea costurilor si a veniturilor.

Clasificarea pe nivel de valoare justa conform IFRS 13 este dupa cum urmeaza:

- Nivelul 1 - niciun activ nu poate fi inclus in aceasta categorie, deoarece nu exista o piata activa (tranzactii) pentru active identice unde preturile neajustate pot fi utilizate si accesate de entitate si evaluator la data evaluarii;
- Nivelul 2 - neutilizat, deoarece s-ar putea determina orice intrari, altele decat preturile de piata cotate incluse in nivelul 1, care sunt observabile pentru activ sau pasiv, fie direct, fie indirect.
- Nivelul 3 - terenurile, cladirile si echipamentele au fost evaluate folosind abordarea abordarii prin piata, a veniturilor si a costurilor.

Detaliile terenurilor si cladirilor proprietate a Societatii si informatii despre ierarhia valorii juste la sfarsitul perioadei de raportare sunt dupa cum urmeaza:

	Nivel 3	Valoare justa la 31/12/2025
• Terenuri	27.130.722	27.130.722
• Cladiri	12.606.997	12.606.997
• Instalatii tehnice si echipamente, mijloace de transport	44.352.257	44.352.257
• Mobilier, aparatura, birotica, echipamente protectie	625.613	625.613

Imobilizari gajate sau ipotecate

La 31 decembrie 2025, Societatea are gajate sau ipotecate imobilizari corporale amortizabile in valoare neta contabila de 9.716.109 RON (31 decembrie 2024: 11.394.131 RON) si terenuri in valoare de 16.477.721 RON (31 decembrie 2024: 16.477.721 RON).

Dreptul de utilizare al unor active

Incluse in imobilizarile corporale prezentate mai sus sunt active reprezentand dreptul de utilizare al unor echipamente in suma neta de 23.549.545 RON (31 decembrie 2024:18.425.035 RON); cheltuiala cu amortizarea in 2025 a fost de 5.358.373 RON (2024: 2.246.704 RON). In cursul anului 2025, intrarile au fost in suma de 8.545.573 RON (2024: 6.494.112 RON), din care 4.174.206 RON au fost transferate din categoria

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Imobilizarilor corporale in curs, iar suma de 4.371.367 RON reprezinta aditii pentru care a fost platit un avans in cursul anului 2024 si pentru care a existat o finantare in contrapartida de la o societate de leasing.

A se vedea in Nota 26 miscarile aferente datoriilor din leasing.

12. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Alte imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
COST			
La 31 decembrie 2023	23.595.009	-	23.595.009
Intrari	-	1.230.892	1.230.892
Iesiri	-	-	-
Transferuri	1.173.825	(1.173.825)	-
La 31 decembrie 2024	24.768.834	57.067	24.825.901
Intrari	542.181	604.891	1.147.072
Iesiri	-	-	-
Transferuri	661.958	(661.958)	-
La 31 decembrie 2025	25.972.973	-	25.972.973
AMORTIZARE ACUMULATA			
La 31 decembrie 2023	22.086.812	-	22.086.812
Amortizarea anului	646.447	-	646.447
Amortizarea aferenta iesirilor	-	-	-
La 31 decembrie 2024	23.467.125	-	23.467.125
Amortizarea anului	1.775.954	-	1.775.954
Amortizarea aferenta iesirilor	-	-	-
La 31 decembrie 2025	25.243.080	-	25.243.080
VALOARE CONTABILA NETA			
La 31 decembrie 2024	1.301.709	57.067	1.358.776
La 31 decembrie 2025	729.803	-	729.803

Imobilizarile necorporale sunt reprezentate in principal de:

1. Program informatic SAP- ERP. Durata de amortizare pentru aceste programe informatice este de 3 ani. Valoarea neta contabila ERP la 31 decembrie 2025 este de 181.023 RON (31 decembrie 2024: de 567.005 RON).
2. Licente IT, valoare ramasa la 31 decembrie 2025: 548.780 RON (31 decembrie 2024: 734.704 RON) cu durate de viata utile de 12 – 36 luni.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

13. STOCURI

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Materii prime	61.628.508	72.531.040
Consumabile	4.471.849	3.756.506
Ambalaje	55.584	48.938
Produse finite	2.554.553	8.828.315
Productia in curs de executie	23.397.810	19.972.965
Produse semifabricate	23.264.030	18.155.078
Produse reziduale	127.390	218.521
Ajustari de valoare pentru stocuri	<u>(25.547.620)</u>	<u>(23.592.849)</u>
Total	<u>89.952.104</u>	<u>99.918.514</u>

Stocurile fara miscare au fost ajustate astfel: cu 100% cele fara miscare in ultimii 5 ani (sau mai mult), cu 70% cele fara miscare in ultimii 4 ani si cu 50% cele fara miscare in ultimii 3 ani. Stocurile fara miscare in ultimii 2 ani nu au fost ajustate fiindca majoritatea produselor in stoc au ciclu lung de folosinta.

Pentru ajustarile aferente stocurilor cu miscare lenta s-au luat in calcul numai acele materiale care au avut iesiri in anul 2025, si stocurile la 31 decembrie 2025 si 31 decembrie 2024 care au fost diferite de zero. A fost calculata o rata ca raport intre media stocurilor (la 31 decembrie 2025 si 31 decembrie 2024) si iesirile din anul 2025. Ajustarile au fost calculate in functie de marimea ratei: 30% pentru o rata egala cu 3, 70% pentru o rata egala cu 4 si 100% pentru o rata egala cu 5 (si mai mare).

Stocurile de materii prime si materiale din gestiunile DPPV – Piese finite VIPER; DPRP – Piese reparate; DPMP – materiale periculoase, destinate exclusiv pentru fabricarea parti de aeronave si reparatia motoarelor VIPER 632 - 41, au fost provizionate 100%.

Miscarea in cadrul ajustarilor pentru deprecierea stocurilor (exclusiv productia in curs de executie) este urmatoarea:

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Sold la inceputul anului	<u>(18.367.887)</u>	<u>(15.317.631)</u>
Crestere provizion recunoscuta in contul de profit si pierdere	<u>(975.467)</u>	<u>(3.050.256)</u>
Sold la sfarsitul anului	<u>(19.343.351)</u>	<u>(18.367.887)</u>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

13. STOCURI (continuare)

Cresterea provizioanelor pe tipuri de stoc este dupa cum urmeaza pentru anul 2025 si respectiv 2024:

Tip de stoc	Variatie provizion 2025	Variatie provizion 2024
Materii prime	(772.786)	(3.162.507)
Consumabile si chimicale	(168.236)	(241)
Produce finite si reziduale	(84.442)	112.492
Total	(975.464)	(3.050.256)

Miscarea in cadrul ajustarilor pentru deprecierea stocurilor aferente productiei in curs de executie, este urmatoarea:

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Sold la inceputul anului	(5.224.961)	(4.302.851)
Crestere in provizion recunoscuta in contul de profit si pierdere	(979.309)	(922.110)
Sold la sfarsitul anului	(6.204.270)	(5.224.961)

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

14. ACTIVE CONTRACTUALE SI DATORII CONTRACTUALE

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2025
Contracte de reparatii si de fabricatie	27.676.559	22.903.501
Total	27.676.559	22.903.501
Pe termen lung	-	-
Pe termen scurt	27.676.559	22.903.501

Sumele aferente activelor contractuale sunt solduri datorate de catre clienti in cadrul contractelor de reparatii sau fabricatie incheiate pentru care obligatia de executie nu este satisfacuta. Orice suma recunoscuta anterior ca activ contractual este reclasificata in creante comerciale in momentul in care este facturata clientului.

Plata pentru obligatiile de executie nesatisfacute nu este datorata de catre client pana cand serviciile nu sunt complete si, prin urmare, un activ contractual este recunoscut pe perioada in care serviciile sunt efectuate pentru a reprezenta dreptul entitatii la contraprestatie pentru serviciile transferate pana in prezent.

Cota de pierdere aferenta activelor contractuale este recunoscuta la o suma egala cu ECL, abordare simplificata, luand in considerare experienta istorica de neplata.

In baza experientei istorice, avand in vedere natura specializata a serviciilor oferite, numarul restrans al clientilor si faptul ca principalii clienti sunt companii de stat sau multinationale cu reputatie buna, riscul de credit aferent acestora este foarte redus, prin urmare deprecierea aferenta fiind considerata nesemnificativa. In urma analizei efectuate de catre conducerea Societatii nu a existat nicio depreciere a acestor creante contractuale atat la 31 decembrie 2025 cat si la 31 decembrie 2024.

La 31 decembrie 2025, Societatea are datorii contractuale in suma de 17.834.040 RON (2024: 31.209.570 RON) reprezentand avansuri incasate de la IAR SA pentru contractele existente in curs de executie.

15. CREANTE COMERCIALE

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Creante comerciale	11.691.656	11.631.179
Clienti facturi de intocmit	125.188	133.075
Ajustari de valoare pentru creante incerte	(39.581)	(31.907)
Total	11.777.263	11.732.347

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

15. CREANTE COMERCIALE (continuare)

Miscarea in cadrul ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale este urmatoarea:

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Sold la inceputul anului	31.907	171.869
Crestere/(Descrestere) in provizion recunoscuta in contul de profit si pierdere	7.674	(139.962)
Sold la sfarsitul anului	39.581	31.907

Societatea a provizionat in proportie de 100% creante care depasesc 270 de zile, deoarece experienta istorica a indicat faptul ca aceste creante nu sunt, in general, recuperabile.

Societatea derecunoaste o creanta comerciala atunci cand exista informatii care indica faptul ca debitorul se afla intr-o dificultate financiara severa si nu exista o perspectiva realista de recuperare, de exemplu, atunci cand debitorul a fost pus in lichidare sau a intrat in procedura falimentului, sau cand creantele comerciale sunt restante de peste doi ani, oricare dintre aceste evenimente ar avea loc mai devreme. Niciuna dintre creantele comerciale care au fost provizionate nu face obiectul unor activitati de executare silita.

Societatea opereaza in industria de aparare, unde principalii clienti sunt companii de stat care nu au probleme cu platile. Restul creantelor sunt in legatura cu multinationale cu reputatie solida, ce nu au prezentat intarzieri la plata. Cresterea soldului creantelor la sfarsitul anului se datoreaza finalizarii unui numar mare de comenzi catre finalul anului ce au fost facturate in ultima luna.

16. ALTE CREANTE

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Alte creante	1.545.631	1.274.625
Total	1.545.631	1.274.625

Alte creante cuprind in principal contributi pentru concedii medicale si alte creante pe termen scurt.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

17. ALTE ACTIVE CURENTE

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Cheltuieli in avans	707.604	416.467
Plati in avans- leasing	-	311.674
Avansuri catre furnizori	108.275	2.170.212
Total	815.879	2.898.353

La 31 decembrie 2024 Societatea a platit avansul pentru un contract de leasing pentru un echipament aferent capacitatii de productie (de ex: utilaj multifunctional cu comanda numerica OKUMA MULTUS U3000). Echipamentul a fost livrat in cursul anului 2025.

18. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR SI DEPOZITE LA TERMEN

NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Numerar in banci	6.443.667	3.403.713
Depozite	3.010.400	-
Numerar in casa	15.077	12.746
Alte disponibilitati	-	35.499
Total	9.469.144	3.451.958

La 31 decembrie 2025, Societate are constituit un depozit bancar la termen in valoare de 3.010.400 RON. Depozitul a fost constituit in data de 8 decembrie 2025 pentru o perioada de 30 de zile cu o dobanda de 5,20% p.a.

DEPOZITE LA TERMEN

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Depozite la banci	-	22.000.000

La 31 decembrie 2024, Societatea avea constituite depozite bancare la termen in valoare de, astfel:

- 6.000.000 RON, din data de 2 septembrie 2024 pentru o perioada de 180 de zile cu o dobanda de 5,05% p.a. prin BRD,
- 3.000.000 RON din 28 noiembrie 2024 pentru o perioada de 90 zile cu o dobanda de 5,15% p.a. prin BRD;
- 7.000.000 RON din data de 10 decembrie 2024 pentru o perioada de 90 zile cu o dobanda de 5,20% p.a. prin BRD;
- 3.000.000 RON din data de 18 decembrie 2024 pentru o perioada de 90 zile cu o dobanda de 5,10% p.a. prin BRD;
- 3.000.000 RON din data de 20 decembrie 2024 pentru o perioada de 180 zile cu o dobanda de 5,15% p.a. prin BRD;

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

18. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR SI DEPOZITE LA TERMEN (continuare)

Aceste depozite bancare au fost prezentate separat de numerar si echivalentele de numerar avand in vedere perioada pentru care au fost constituite si faptul ca nu sunt detinute in scopul indeplinirii angajamentelor de numerar pe termen scurt. La 31 decembrie 2025, Societatea nu avea constituite astfel de depozite bancare.

19. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social este varsat in intregime:

	<u>Nr. de actiuni</u>	<u>Capital social</u> RON
Capital social varsat la 1 ianuarie 2024	369.442.475	36.944.248
Capital social la 31 decembrie 2024	369.442.475	36.944.248
Capital social la 31 decembrie 2025	369.442.475	36.944.248

In anul 2025 si respectiv 2024, Societatea nu a inregistrat modificari in capitalul social.

20. REZERVE

	<u>31 decembrie</u> <u>2025</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2024</u>
Rezerve legale	7.388.850	7.388.850
Rezerve din reevaluare	61.530.143	62.168.786
Alte rezerve	14.094.961	14.094.961
Total	<u>83.013.954</u>	<u>83.652.596</u>

In anul 2025 si respectiv 2024, Societatea nu a constituit o rezerva legala suplimentara, intrucat aceasta a fost constituita inca din anul 2017 in cuantum de 20% din capitalul social in conformitate cu pragul minim asa cum este prevazut in Legea Societatilor Comerciale nr 31/ 1990 cu modificarile ei ulterioare.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

20. REZERVE (continuare)

Miscarea in rezervele din reevaluare la 31 decembrie 2025 si respectiv 31 decembrie 2024, este prezentata in tabelul de mai jos :

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Sold la inceputul exercitiului financiar	62.168.786	67.118.186
Rezerva din reevaluare realizata in cursul anului	(638.641)	(4.949.400)
Sold la sfarsitul exercitiului financiar	61.530.145	62.168.786

21. IMPRUMUTURI, DATORII DE LEASING SI ALTE DATORII FINANCIARE

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
a) Datorii catre asociati pe termen scurt	4.880.000	4.880.000
Imprumuturi de la asociati (Nota 28)	4.880.000	4.880.000
b) Imprumuturi de la institutii bancare, entitati de leasing si alte datorii financiare		
Imprumuturi garantate		
Imprumuturi bancare pe termen scurt	23.248.855	23.198.478
Datorii de leasing pe termen scurt	5.288.421	3.851.625
Datorii de leasing pe termen lung	11.882.299	9.921.058
Alte datorii financiare pe termen lung	-	4.371.367
Total imprumuturi de la institutii bancare, entitati de leasing si alte datorii financiare, garantate	40.419.575	41.342.528
Total imprumuturi, datorii de leasing si alte datorii financiare (a + b)	45.299.575	46.222.528
Din care:		
Imprumuturi si datorii de leasing pe termen scurt	28.537.276	31.930.103

a) Sume datorate asociatilor

Societatea a incheiat la sfarsitul lunii martie 2009 contracte de imprumut cu asociatii pentru finantarea activitatii operationale dupa cum urmeaza:

- Viehmann Radu 4.580.000 RON din care 4.500.000 RON conform Contractului 178/2009 si actelor aditionale ulterioare si 80.000 RON conform contractului pe termen scurt nr 538/2011.
- Ciorapciu Dana Maria 300.000 RON conform Contractului 867/2012 si a actelor aditionale ulterioare.

Acestea se prelungesc anual, prin acte aditionale, in cursul anului platindu-se dobanda aferenta acestor contracte.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

21 IMPRUMUTURI, DATORII DE LEASING SI ALTE DATORII FINANCIARE (continuare)

In februarie 2025, cele doua contracte de imprumut cu asociatii, au fost prelungite si s-au incheiat documente suplimentare dupa cum urmeaza: AA 17 /31.01.2025 la contractul 178/2009 si respectiv AA 13 / 31.01.2025 la contractul 867/2012; aceste acte aditionale nu au modificat procentul de dobanda de 8,8%/an, dobanda care include procentul aferent impozitului pe veniturile din investitii, care in prezent, conform Codului fiscal, este de 10%.

b) Sume datorate institutiilor de credit

Contract	Sold la 31 decembrie 2025	Sold la 31 decembrie 2024
(A) BRD – Facilitate de Credit nr. 103 BIS/28.04.2006	13.893.892	13.891.023
(D) Banca Transilvania – Contract de Credit nr. 186/24.06.2009	9.354.963	9.307.455
	23.248.855	23.198.478

(A) BRD – Facilitatea de credit nr. 103 BIS/28.04.2006

Societatea are o linie de credit si o facilitate de emitere SGB si deschiderea de acreditive cu BRD care a fost prelungita de-a lungul timpului prin acte aditionale.

Actul aditional nr. 66 / 27.08.2024 a prelungit perioada de valabilitate a plafonului de finantare globala a facilitatii A, multioptiuni, fara caracter obligatoriu, pana la 30 august 2025, si pentru facilitatea B, valoarea SGB nu poate depasi 12 luni de la emiterea/deschidere. Contractul prevede o serie de comisioane in cazuri speciale (comision modificare SGB, comision de analiza SGB, comision deschidere L\C (acreditiv), comision modificare acreditiv, comision netulizare/anulare acreditiv). Dobanda pentru sumele utilizate este variabila, rata afisata ROBOR 3M + marja de 2,5% p.a. La data de 31 decembrie 2024 soldul creditului este de 13.891.023 RON.

Actul aditional nr. A01 / 28.08.2025 a prelungit perioada de valabilitate a plafonului de finantare globala a facilitatii A, multioptiuni, fara caracter obligatoriu, pana la 30 august 2026, si pentru facilitatea B, valoarea SGB nu poate depasi 12 luni de la emiterea/deschidere. Contractul prevede o serie de comisioane in cazuri speciale (comision modificare SGB, comision de analiza SGB, comision deschidere L\C (acreditiv), comision modificare acreditiv, comision netulizare/anulare acreditiv). Partile au agreeat majorarea plafonului de la suma de 19.365.000 RON la 35.000.000 RON. Dobanda pentru sumele utilizate este variabila, rata afisata ROBOR 3M + marja de 2,1% p.a. La data de 31 decembrie 2025 soldul creditului este de 13.893.892 RON.

Garantii:

La 31 decembrie 2025, Societatea are gajate sau ipotecate imobilizari corporale amortizabile in valoare neta contabila de 9.716.109 RON (31 decembrie 2024: 11.394.131 RON).

Valoarea scrisorilor de garantie emise din plafonul de credit si valabile la 31 decembrie 2024 este de 1.748.698 RON astfel: la data de 20 noiembrie 2024 a fost emisa Scrisoare de Garantie Bancara in favoarea clientului UM01836 in valoare de 1.648.198 RON cu scadenta 28 februarie 2025. La data de 31 decembrie 2024 a fost emisa Scrisoare de Garantie Bancara de Buna Executie in favoarea clientului UM01836 in valoare de 100.500 RON cu scadenta 31 martie 2025

La data de 31 decembrie 2024 limita aprobata este de 19.365.000 RON, din care utilizat prin linia de credit 13.891.023 RON si prin emitere Scrisori de Garantie Bancara de 1.748.698 RON, limita disponibila de utilizat fiind de 3.725.279 RON.

21. IMPRUMUTURI, DATORII DE LEASING SI ALTE DATORII FINANCIARE (continuare)

La data de 31 decembrie 2025 limita aprobata este de 35.000.000 RON, din care utilizat prin linia de credit 13.893.892 RON si prin emitere Scrisori de Garantie Bancara de 715.578 RON, limita disponibila de utilizat fiind de 20.390.530 RON.

(B) Banca Transilvania – Contract de imprumut nr. 186/24.06.2009

La 14 mai 2024, a fost incheiat Actul Aditional nr. 35/186, al carui obiect este modificarea conditiilor urmatoare: prelungire facilitate de credit pana la data de 16 mai 2024; valoarea creditului 9.400.000 RON; Trageri multiple. Utilizare credit pana la 14 mai 2025. Rata anuala a dobanzii este variabila si se compune din indicele ROBOR 6M calculabil in ultima zi lucratoare a trimestrului calendaristic precedent, la care se adauga marja bancii de 2,3%. Utilizare credit pana la 14 mai 2025. Soldul creditului la 31 decembrie 2024 este de 9.307.455 RON.

La 9 mai 2025, a fost incheiat Actul Aditional nr. 36/186, al carui obiect este modificarea conditiilor urmatoare: prelungire facilitate de credit pana la data de 10 mai 2026; valoarea creditului 9.400.000 RON; Trageri multiple. Utilizare credit pana la 10 mai 2026. Rata anuala a dobanzii este variabila si se compune din indicele ROBOR 6M calculabil in ultima zi lucratoare a trimestrului calendaristic precedent, la care se adauga marja bancii de 2,3%. Utilizare credit pana la 14 mai 2025. Soldul creditului la 31 decembrie 2025 este de 9.354.963 RON.

Garantii:

- ipoteka imobiliara asupra:teren intravilan 3.349 mp, teren neimprejmuit de 583 mp, teren intravilan gratuit de 684 mp, teren intravilan de 167mp, teren intravilan de 1.322 mp si garantie mobila reala pe incasari si soldul contului curent si al subconturilor deschis la BT, cu nr. 186 / CES / 02 / 06.06.2012, modificat si completat de AA 01/186 / CES / 02 / 21.05.2019.

Conform clauzelor contractuale standard, clientul se obliga sa prezinte bancii pentru analiza toate documentele necesare extinderii facilitatii de credit cu cel putin 45 de zile inainte de scadenta facilitatii.

Turbomecanica are obligatia de a realiza un rulaj prin BT de min. 33% din Cifra de afaceri realizata. Conditie de rulaj a fost indeplinita Clauzele speciale ale facilitatii sunt mentinute si raman neschimbate.

c) Sume datorate institutiilor de leasing si alte datorii financiare

In anul 2024, Societatea a incheiat un Contract de leasing nou cu BT Leasing, pentru achizitionarea de echipamente pentru cresterea capacitatii de productie, reprezentand un utilaj multifunctional cu comanda numerica OKUMA MULTUS U3000, care a fost receptionat in cursul anului 2025. Valoarea totala a contractului la 31 decembrie 2024 este de 3.084.252 RON (reprezentand echivalentul sumei de 620.000 EUR din care suma de 62.000 EUR reprezinta avans aferent contractului de leasing). La 31 decembrie 2024, datoria de leasing si activul aferente acestui contract de leasing reprezinta angajamente care nu erau inregistrate in bilant la acea data, iar Societatea platise doar avansul in suma de 311.674 RON (a se vedea comentariile incluse in Nota 17) aferent acestui contract.

In cursul anului 2025, Societatea a receptionat acest echipament in valoare de 3.158.560 RON, pentru mai multe detalii a se vedea Nota 11 si Nota 26 e).

La 31 decembrie 2025, Societatea avea in curs de desfasurare contracte de leasing financiar pentru echipamente incheiate in anii anteriori, al caror sold este de 17.170.721 RON (2024: Societatea avea in curs de desfasurare contracte de leasing financiar pentru echipamente incheiate in anii anteriori, al caror sold era 13.772.683 RON).

Activele aferente acestor contracte de leasing sunt prezentate la Nota 11. Toate datoriile de leasing sunt scadente intr-o perioada de pana la 5 ani.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

21. IMPRUMUTURI, DATORII DE LEASING SI ALTE DATORII FINANCIARE (continuare)

La 31 decembrie 2024, Societatea avea incheiat un contract de vanzare si leaseback pentru echipament de rectificat dantura Gleason, cu valoare finantata de 990.000 EUR, cu termen estimat de receptie in prima jumatate a anului 2025. La 31 decembrie 2024, Societatea a platit avansuri in suma de 4.371.367 RON catre furnizorii de echipamente, din care 3.283.896 RON au fost platite in 2024, prezentate in Nota 11. In contrapartida cu aceste avansuri platite, s-a obtinut o finantare de la Societatea de leasing, prezentata pe linia de alte datorii financiare la 31 decembrie 2024. Conform termenilor contractuali, acest activ a fost receptionat in cursul anului 2025. De la data receptiei, Societatea a dobandit un drept de utilizare si in contrapartida o datorie de leasing financiar, pe baza contractelor incheiate. Pentru mai multe detalii a se vedea informatiile prezentate in Nota 11 si respectiv Nota 26 e).

22. PROVIZIOANE

	Provizioane pentru beneficii post- angajare	Alte provizioane in legatura cu personalul	Provizioane pentru garantii	Provizioane pentru contracte oneroase	Total
Sold de deschidere 1 ianuarie 2025	1.483.504	2.409.474	729.634	736.899	5.359.511
Intrari	628.131	2.147.948	-	1.326.837	4.102.916
Utilizat	(128.128)	-	-	(736.899)	(865.027)
Reversare prin contul de profit si pierdere	(188.672)	(2.409.474)	-	-	(2.598.146)
Pierdere actuariala – alte elemente ale rezultatului global	53.688	-	-	-	53.688
Sold final 31 decembrie 2025	1.848.523	2.147.948	729.634	1.326.837	6.052.942

La 31 decembrie 2025, toate provizioanele cu exceptia provizionului „Provizioane pentru beneficii post-angajare” sunt prezentate ca si provizioane curente. Din totalul “ Provizionului pentru beneficii post-angajare’ suma de 938.093 RON este prezentata ca si provizion pe termen scurt in timp ce diferenta de 910.430 RON ca si provizion pe termen lung (2024: suma de 626.838 RON este prezentata ca si provizion pe termen scurt in timp ce diferenta de 856.666 RON ca si provizion pe termen lung).

Alte provizioane in legatura cu personalul

In „Alte provizioane in legatura cu personalul” sunt incluse urmatoarele: provizion pentru bonusuri de performanta ale anului curent ce vor fi platite in anul urmator si provizion pentru concedii de odihna neefectuate la finalul anului. Cheltuiala cu aceste contributii inregistrate in anul curent este prezentat in Nota 6 impreuna cu reversarea provizionului aferent. Sumele prezentate la aditii cuprind in principal constituirea provizionului pentru bonusuri de performanta pentru anul 2025, iar cele prezentate la utilizari constau in reversarea provizionului pentru bonusuri de performanta odata cu acordarea acestor bonusuri.

Provizioane pentru beneficii post-angajare

Societatea acorda angajatilor sai urmatoarele beneficii:

- Beneficii la pensionare in cuantumul a doua salarii de baza avute in luna precedenta pensionarii;
- Ajutor in caz de deces al angajatului: 5 salarii minime pe Societate plus 25% din aceasta suma fiecarui copil aflat in intretinere;
- La incetarea activitatii din initiativa societatii ca urmare a restrangerii activitatii sale, Societatea se obliga sa acorde plati compensatorii de pana la 6 salarii individuale, reprezentand 20% din salariul individual al lunii precedente incetarii activitatii pentru fiecare an lucrat in Societate, dar nu mai putin de un salariu, in afara drepturilor cuvenite la zi, fara afectarea din aceasta cauza a drepturilor salariale ale personalului ramas.

22. PROVIZIOANE (continuare)

Cea mai recenta evaluare actuariala a provizionului pentru beneficii post-angajare a fost efectuata la 31 decembrie 2025, de catre firma GELID ACTUARIAL COMPANY. Valoarea actualizata a obligatiei privind beneficiul determinat costurile aferente serviciilor curente si costul serviciului trecut, au fost masurate utilizand Metoda Factorului de Credit Proiectat (MFCP). Aceste beneficii urmeaza a fi platite in mare in urmatorii 5 - 15 ani.

Principalele ipoteze utilizate in scopul evaluarilor actuariale au fost dupa cum urmeaza:

1) Ipoteze demografice despre caracteristicile viitoare ale angajatilor eligibili pentru beneficii:

Mortalitatea angajatilor si Tabela Romaneasca de Mortalitate 2018 (barbati si femei) emisa de Institutul National de a membrilor familiilor lor. Statistica.

Rata fluctuatiei In 2025, rata de rotatie a angajatilor a fost de 11,1%. Pentru acest exercitiu s-a angajatilor considerat media ultimilor trei ani care a fost de 11,9% p.a. Pe baza structurii de varsta a personalului, modelul ratei fluctuatiei personalului ia in considerare numarul de ani ramasi pana la pensionare si rezulta un numar de angajati care ar urma sa plece si sa fie inlocuiti egal cu 11,9% din numarul total de angajati. Rata de fluctuatie a angajatilor este:

- 31,2 pa pentru angajatii care mai au peste 35 de ani pana la pensionare.
 - Liniar descrescatoare catre 0% pentru angajatii cu un numar de ani pana la pensionare cuprins intre 35 si 5 ani;
- Pentru ultimii 5 ani pana la pensionare am considerat ca angajatii nu mai cauta sa-si schimbe locul de munca si ca au acumulat suficienta experienta pentru a nu fi inlocuiti pe motive disciplinare au profesionale.

Rata concedierilor Managementul companiei a anuntat un plan de reducere a personalului cu 81 de angajati in 2026, ca urmare a restrangerii activitatii.

2) Ipoteze financiare:

Rata de actualizare Pentru rata de actualizare s-au considerat randamentele obligatiunilor de pe piata activa la sfarsitul lunii decembrie 2025. Duratele reziduale pana la maturitate disponibile au fost de 1 - 11 ani si 14 ani. Pentru celelalte durate am estimat rata de actualizare folosind metoda de extrapolare Smith-Wilson. Asumptiile pe termen lung au fost:

- Rata estimata a inflatiei pe termen lung 2% p.a.
- Randamentul real pe termen lung estimat al obligatiunilor guvernamentale 1.3% p.a.
- Prima de ilichiditate pentru Romania 0%.

Astfel, s-a considerat o rata forward de echilibru de 3,30% pa.

Metoda asigura compatibilitatea dintre rata de actualizare si rata inflatiei.

Rata de actualizare medie ponderata este de 6,3% pa.
Rata inflatiei Pe baza statisticilor emise de INSSE si a prognozei de toamna 2024 - 2028 s-a estimat rata inflatiei dupa cum urmeaza:

- 7,3% in 2025
- 6,5% in 2026
- 3,2% in 2027
- 3,0% in 228
- 2,8% in 2029
- 2,5% in 2030 - 2031 si urmand o tendinta descrescatoare in anii urmatori.

Rata medie ponderata a inflatiei este 2,8% p.a.

- Rata de crestere a salariilor Compania a comunicat ca estimeaza crestere medie de 4,0% in 2026. Pentru 2028 si anii urmatori s-a considerat ca salariile vor creste in medie cu rata anuala a inflatiei.

Rata medie ponderata a cresterilor salariale este de 2,8% pa.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

22. PROVIZIOANE (continuare)

Componentele costurilor de beneficii determinate recunoscute in profit sau pierdere sunt dupa cum urmeaza:

Modificarea valorii prezente a obligatiei:	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Valoarea prezenta a obligatiei la inceputul anului	1.483.504	879.870
Costul dobanzii	77.446	49.360
Costul serviciului curent	116.634	139.312
Platile din provizioane in cursul anului (Castigul)/pierderea actuariala aferenta perioadei	(316.800)	(418.407)
Costuri aferente serviciului trecut	53.688	833.369
	434.051	-
Valoarea prezenta a obligatiei - 31 decembrie	1.848.523	1.483.504

Calculul cheltuielii aferente perioadei:	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Costul dobanzii	77.446	49.360
Costul serviciului curent	116.634	139.312
Costuri aferente serviciului trecut	434.051	-
Total cheltuieli aferente perioadei recunoscute in contul de profit si pierderi	628.131	188.672

Alte elemente ale rezultatului global*

Suma (castigului)/pierderii actuariale in perioada de raportare 53.688 RON (2024: 833.369 RON)

**in Situatiia Rezultatului Global suma este prezetata net de impactul impozitului amanat*

Schimbarea provizionului	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Balanta de deschidere – 1 ianuarie	1.483.504	879.870
Miscarea aferenta perioadei	681.820	1.022.042
Plati	(316.800)	(418.407)
Total provizion	1.848.524	1.483.504

Ipoze actuariale semnificative pentru determinarea obligatiei definite sunt urmatoarele: rata de actualizare, cresterile salariale previzionate si mortalitatea.

Analiza Maturitatii Platilor de Beneficii 2024

Maturitatea obligatiilor cu beneficiile definite	Proiectia platilor beneficiilor (RON)			
	Beneficii la pensionare	Ajutoare in caz de deces al angajatilor	Beneficii	
			compensatorii la restructurare	Total Obligatii cu Beneficiile Definite
Pana la 1 an	267.997	46.671	623.415	938.083
1 – 2 ani	31.324	47.491		78.815
2 – 5 ani	319.489	136.324		455.813
5 – 10 ani	1.009.234	143.308		1.152.542
Peste 10 ani	790.328	111.124		901.452

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

22. PROVIZIOANE (continuare)

Analiza Senzitivitatii 2025

Ipoteze	31 decembrie 2025 Beneficii post-angajare	31 decembrie 2024 Beneficii post-angajare
PVDBO at 31 decembrie 2025 (RON)	1.848.524	1.483.504
Rata de actualizare + 1%	1.783.646	1.421.448
Rata de actualizare - 1%	1.919.818	1.551.424
Rata de crestere a salariilor + 1%	1.921.898	1.553.399
Rata de crestere a salariilor - 1%	1.790.737	1.418.682
Cresterea longevitatii cu 1 an	1.837.631	1.475.134

Provizioane pentru garantii

Dupa cum este mentionat in Nota 3, la venituri din contracte, Societatea ofera clientilor sai o garantie intre 12 - 18 luni. Conducerea Societatii face o analiza a costurilor istorice cu reparatiile in garantie, si in baza acestei analize inregistreaza un provizion de garantii. In anul 2025. provizionul de garantii este in suma de 729.634 RON (2024: 729.634 RON).

Provizioane pentru contracte oneroase

Pentru contractele de fabricatie incheiate, unde Societatea estimeaza pierderi, s-a inregistrat un provizion pentru contracte oneroase.

23. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Datorii comerciale	2.136.779	6.397.568
Datorii privind facturile de primit	1.375.526	1.170.553
Total	3.512.305	7.568.121

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

24. ALTE DATORII CURENTE

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Salarii datorate	2.122.970	2.218.398
Taxe aferente salariilor datorate	3.157.092	3.241.542
TVA de plata	560.526	1.362.339
Alti creditor	83.461	56.955
Alte taxe	316.956	298.748
Dividende de plata	1.861.639	2.006.669
Total	8.102.644	9.184.651

25. RAPORTAREA PE SEGMENTE

Segmentele operationale ale Societatii, dupa cum sunt evidentiata mai jos, reprezinta principalele produse si servicii efectuate: fabricarea partilor de aeronave, reparatii de motoare si altele.

De asemenea, impartire pe zone geografice tine cont de tara de origine a principalilor clienti ai companiei. Conducerea Societatii nu monitorizeaza afacerea la nivelul acestor segmente, ci doar veniturile inregistrate. Activele detinute deservesc toate segmentele prezentate.

Prin urmare, Societatea nu poate prezenta profitabilitatea si CAPEX-ul la nivel de segment individual.

Venituri pe segmente

Segment	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Productie piese de aeronave	29.612.997	31.431.591
Reparatii motoare	97.998.482	99.557.689
Altele venituri	5.408.255	8.996.572
Total	133.019.734	139.985.852

Informatii geografice

Veniturile societatii din relatia cu clientii externi si informatii despre activele sale pe segmente (active imobilizate, cu exceptia instrumentelor financiare, a activelor cu impozitul amanat si a altor active financiare in functie de zona geografica sunt detaliate mai jos:

Regiune	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
EUROPA	131.831.698	139.920.479
- din care: in Romania	111.009.304	115.757.100
SUA	592.141	-
ASIA	613.895	65.373
TOTAL	133.019.734	139.985.852

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

26. INSTRUMENTE FINANCIARE

a) Gestionarea riscului privind capitalul

Societatea isi gestioneaza capitalul pentru a se asigura ca isi va putea continua activitatea concomitent cu maximizarea valorii actionarilor, prin optimizarea soldului de datorii si capital propriu.

Structura capitalului Societatii consta in datorii, care include imprumuturile prezentate la Nota 21, numerarul si echivalentele de numerar si depozitele bancare la termen prezentate la Nota 18, precum si capitalul propriu.

Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele si rezultatul reportat, asa cum sunt prezentate in Notele 19 si 20.

Societatea monitorizeaza capitalul pe baza gradului de indatorare. Aceasta rata este calculata ca raport intre datoria neta si capital total. Datoria neta se calculeaza ca imprumuturi totale (incluzand imprumuturile si datoriile din leasing atat pe termen scurt cat si pe termen lung si excluzand alte datorii financiare pe termen lung) mai putin numerar si echivalente de numerar.

Capitalul total este calculat ca si „capital si rezerve” asa cum este raportat in bilant.

Gradul de indatorare la 31 decembrie 2025 si 31 decembrie 2024 a fost dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Total imprumuturi si datorii din leasing	45.299.575	41.851.161
Numerar si echivalente de numerar si depozite la termen	(9.469.144)	(25.451.958)
Datorie neta	35.830.431	16.399.203
Total capital si rezerve	146.331.576	152.477.253
Gradul de indatorare	24%	11%

b) Gestionarea riscului de credit

Societatea este supusa unui risc de credit datorat creantelor sale comerciale si a celorlalte tipuri de creante. Societatea are politici menite sa asigure ca vanzarile se fac catre clienti cu referinte corespunzatoare privind bonitatea acestora.

Data de scadenta a creantelor este atent monitorizata si sumele datorate dupa depasirea termenului sunt urmarite cu promptitudine. Creantele comerciale (clientii) sunt prezentate net de ajustarile pentru deprecierea creantelor incerte. Societatea dezvolta politici care limiteaza valoarea expunerii la credit fata de orice institutie financiara.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Societatea nu solicita depozite colaterale inasa in anumite cazuri, limitate, solicita avansuri de la clienti.

Concentratia creantelor comerciale si a veniturilor din contracte este dupa cum urmeaza:

	Creante comerciale la 31 decembrie 2025	Active contractuale la 31 decembrie 2025	Venituri din contractele cu clientii in 2025	Creante comerciale la 31 decembrie 2024	Active contractuale la 31 decembrie 2024	Venituri din contractele cu clientii in 2024
Primii 3 clienti	1.304.271	24.434.267	110.438.255	3.361.523	19.829.373	117.196.803
Altii	10.472.992	3.342.292	22.581.479	8.370.824	3.074.128	22.789.049
Total	11.777.263	27.676.559	133.019.734	11.732.347	22.903.501	139.985.852

Principalii 3 clienti in functie de vanzari se incadreaza la o categorie de risc scazuta.

Disponibilitatile banesti inclusiv depozitele la termen sunt tinute in institutii financiare care sunt evaluate cu risc minim de default. Acestea sunt BRD si Banca Transilvania.

Valorile contabile reprezinta expunerea maxima a Societatii la riscul de credit aferent creantelor existente.

Pe aceasta baza, provizionul pentru pierdere la 31 decembrie 2025, 31 decembrie 2024 a fost determinat prin provizionarea creantelor mai vechi de 270 de zile.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

c) Gestionarea riscului de valuta

Societatea este expusa fluctuatiilor cursului de schimb valutar in tranzactiile comerciale si de finantare. Riscul valutar rezulta din activele si datoriile comerciale recunoscute, inclusiv imprumuturile, exprimate in valuta. Datorita costurilor mari asociate, politica Societatii este sa nu utilizeze instrumente financiare derivate pentru diminuarea acestui risc.

Valorile contabile ale monedelor companiei exprimate in active si pasive monetare la data raportarii sunt urmatoarele:

2025	EUR	USD	GBP	CHF	RON	TOTAL
	1 EUR = RON 5,0985 RON	1 USD = RON 4,3417 RON	1 GBP = RON 5,8335 RON	1 CHF = RON 5,4743 RON	1 RON = 1 RON RON	31 decembrie 2025 RON
ACTIVE						
Numerar si echivalente de numerar	5.524.116	33.653	67.059	5.761	3.838.555	9.469.144
Creante comerciale	10.173.271	90.203	-	-	1.513.789	11.777.263
Active contractuale	3.205.427	136.865	-	-	24.334.267	27.676.559
DATORII						
Datorii comerciale si de alta natura	640.833	102.731	62.015	-	2.706.726	3.512.305
Imprumuturi si contracte de leasing pe termen scurt si lung	17.170.721	-	-	-	28.128.855	45.299.575
Datorii contractuale	-	-	-	-	17.834.040	17.834.040
Expunere neta a soldului (active - datorii)	1.091.261	157.989	5.044	5.761	(18.983.010)	(17.722.954)

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

2024	EUR	USD	GBP	CHF	RON	TOTAL
	1 EUR = RON 4,9741 RON	1 USD = RON 4,7768 RON	1 GBP = RON 5,9951 RON	1 CHF = RON 5,2806 RON	1 RON = 1 RON RON	31 decembrie 2024 RON
ACTIVE						
Numerar si echivalente de numerar	2.880.048	65.871	9.230	7.940	488.869	3.451.958
Investitii financiare	-	-	-	-	22.000.000	22.000.000
Creante comerciale	8.106.215	44.842	-	-	3.581.290	11.732.347
Active contractuale					22.903.501	22.903.501
DATORII						
Datorii comerciale si de alta natura	2.426.416	2.575.947	88.775	34.139	2.442.844	7.568.121
Imprumuturi si contracte de leasing pe termen scurt si lung	13.772.683	-	-	-	28.078.478	41.851.161
Alte datorii financiare	4.371.367	-	-	-	31.209.570	31.209.570
Expunere neta a soldului (active - datorii)	(9.584.203)	(2.465.233)	(79.546)	(26.199)	(12.757.232)	(24.912.413)

26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Analiza de senzitivitate

Societatea este expusa, in principal, cu privire la cursul de schimb al EUR si USD fata de RON. Tabelul urmator detaliaza sensibilitatea societatii la o crestere de 10% a principalelor monede in care Societatea detine elemente monetare. 10% este rata de sensibilitate folosita atunci cand se face raportarea interna a riscului valutar catre conducerea superioara si reprezinta estimarea conducerii cu privire la modificarile rezonabil posibile ale cursurilor de schimb.

Analiza senzitivitatii include doar valuta ramasa exprimata in elemente monetare si ajusteaza conversia la sfarsitul perioadei pentru o modificare de 10% in cursurile de schimb.

In tabelul urmator o valoare negativa indica o descrestere a profitului atunci cand RON se depreciaza cu 10% fata de valutele de mai jos. O intarire cu 10% a RON fata de monedele in care Societatea detine elemente monetare va avea un impact egal si de sens opus asupra profitului si a altor capitaluri proprii iar soldurile de mai jos vor fi pozitive.

	apreciere de 10% a RON fata de alte valute - impact asupra rezultatului la:	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
EUR	109.126	(958.420)
USD	15.799	(7.955)
GBP	504	(2.620)
CHF	576	(246.523)

d) Gestionarea riscurilor de lichiditate si de rata a dobanzii

Managementul prudent al riscului de lichiditate implica mentinerea de numerar suficient si a unor linii de credit disponibile, prin continua monitorizare a fluxului de trezorerie estimat si real si prin corelarea scadentelor activelor si pasivelor financiare.

Riscul ratei dobanzii reprezinta riscul ca fluxurile viitoare de numerar aferente instrumentelor financiare sa fluctueze din cauza modificarilor de dobanzi pe piata. Fluxurile operationale de numerar sunt impactate in principal de modificarile ratelor de dobanda, de imprumuturile in moneda straina de la institutii financiare din Romania.

Compania are imprumuturi semnificative care o expun la variatii semnificative de fluxuri de numerar ca urmare a variatiei dobanzilor. Compania este in proces continuu de negociere cu bancile privind imprumuturile acordate, ratele de dobanda si perioadele de rambursare.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

d) Gestionarea riscurilor de lichiditate si de rata a dobanzii (continuare)

Analiza de senzitivitate – dobanda

Analizele de senzitivitate de mai jos au fost determinate pe baza expunerii la ratele dobanzii pentru instrumentele nederivate la data raportarii. Pentru pasivele cu rata variabila, analiza este pregatita presupunand ca suma datoriei restante la data raportarii era restanta pentru intregul an.

O parte din dobanda, Societatea o plateste companiilor de leasing, in cazul in care dobanda este fixa, deci nu are impact asupra fluctuatiilor ratelor dobanzii.

Pentru imprumuturile pe termen scurt, dobanda are o componenta variabila (ROBOR) si este de aproximativ 8 - 9% pe luna.

Presupunand o crestere cu 2%, care din punct de vedere istoric este cresterea ratelor ROBOR, impactul in contul de profit si pierdere va fi nesemnificativ.

2025	Rata dobanda	Mai putin de 1 luna	Mai putin de 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani	Total
Datorii comerciale si alte datorii Imprumut pe termen scurt si lung (din care) :		3.430.090	82.215	-	-	3.512.305
Credite bancare pe termen scurt in RON BRD	ROBOR 3M + 2,1%	-	36.331.221	11.882.299	-	48.213.520
Dobanda aferenta imprumutului		-	13.893.892	-	-	13.893.892
Limita de creditare in RON la Banca Transilvania	ROBOR 6M + 2,3%	-	1.361.601	-	-	1.361.601
Dobanda aferenta imprumutului		-	9.354.962	-	-	9.354.962
Leasing BTRL		-	1.025.304	-	-	1.025.304
Imprumuturi de la actionari		-	5.288.421	11.882.299	-	17.170.720
Dobanda aferenta imprumutului		-	4.880.000	-	-	4.880.000
Alte datorii financiare pe termen lung	8,8%	-	527.040	-	-	527.040
Total Datorii		3.430.090	36.413.436	11.882.299	-	51.725.825

2024	Rata dobanda	Mai putin de 1 luna	Mai putin de 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani	Total
Datorii comerciale si alte datorii Imprumut pe termen scurt si lung (din care) :		1.412.332	6.155.789	-	-	7.568.121
Credite bancare pe termen scurt in RON BRD	ROBOR 3M + 2,5%	-	34.468.899	9.921.058	-	44.389.957
Dobanda aferenta imprumutului		-	13.891.023	-	-	13.891.023
Limita de creditare in RON la Banca Transilvania	ROBOR 6M + 2,3%	-	1.225.188	-	-	1.225.188
Dobanda aferenta imprumutului		-	9.307.455	-	-	9.307.455
Leasing BTRL		-	884.208	-	-	884.208
Imprumuturi de la actionari		-	3.851.625	9.921.058	-	13.772.683
Dobanda aferenta imprumutului		-	4.880.000	-	-	4.880.000
Alte datorii financiare pe termen lung	8,8%	-	429.400	-	-	429.400
Total Datorii		1.412.332	40.624.688	14.292.425	-	56.329.445

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

e) Variatiile datoriilor din activitatile de finantare

	1 ian 2025	Incasari/ Contracte noi	Plati	Transferuri *	Dobanda in an	Dobanda platita	Dividend e acordate	Fluctuatii valutare	31 dec 2025
Imprumuturi	28.078.478	181.109.932	(181.059.556)	-	2.509.386	(2.509.386)	-	-	28.128.855
Contract de leasing	13.772.683	3.158.560**	(4.616.604)	4.371.367	1.226.551	(1.226.551)	-	484.715	17.170.720
Alte datorii financiare	4.371.367	-	-	(4.371.367)	-	-	-	-	-
Dividende	2.006.669	-	(9.145.030)	-	-	-	9.000.000	-	1.861.639
Total datorii	48.229.196	184.268.492	(194.821.190)	-	3.735.937	(3.735.937)	9.000.000	484.715	47.161.214

*transferuri reprezinta avansuri platite pentru un contract de sale and lease back care a fost finalizat in cursul anului 2025 si transferat ca si datorie de leasing financiar.

** echipament achizitionat in cursul anului 2025, pentru care contractul de leasing a fost incheiat la 31 Decembrie 2024.

	1 ian 2024	Incasari/ Contracte noi	Plati	Transferuri *	Dobanda in an	Dobanda platita	Dividend e acordate	Fluctuatii valutare	31 dec 2024
Imprumuturi	18.993.817	9.084.661	-	-	2.193.381	(2.193.381)	-	-	28.078.478
Contract de leasing	11.913.465	2.513.312	(4.222.846)	3.568.752	947.525	(947.525)	-	-	13.772.683
Alte datorii financiare	4.656.223	3.283.896	-	(3.568.752)	-	-	-	-	4.371.367
Dividende	1.400.924	-	(8.394.256)	-	-	-	9.000.000	-	2.006.668
Total datorii	36.964.429	14.881.870	(12.617.102)	-	3.140.906	(3.140.906)	9.000.000	-	48.229.196

*transferuri reprezinta avansuri platite pentru un contract de sale and lease back care a fost finalizat in cursul anului 2024 si transferat ca si datorie de leasing financiar.

f) Valoarea justa a instrumentelor financiare

1. Active si datorii financiare evaluate la valoarea justa

La 31 decembrie 2025 si 31 decembrie 2024 Societatea nu detine instrumente financiare evaluate la valoarea justa.

2. Active nefinanciare evaluate la valoarea justa

Tabelul de mai jos analizeaza activele si datoriile societatii contabilizate la valoarea justa, prin metoda de evaluare. La 31 decembrie 2025 si 31 decembrie 2024 nu au existat transferuri intre nivelurile de valoare justa.

Diferitele niveluri sunt definite dupa cum urmeaza:

- Preturi cotate (neajustate) pe piete active pentru active sau datorii identice (Nivelul 1);
- Alte date de intrare decat preturile cotate incluse in nivelul 1, care sunt observabile pentru activ sau datorie, fie direct (ca pret), fie indirect (derivate din preturi) (Nivelul 2);
- Date de intrare pentru activ sau datorie care nu se bazeaza pe date de piata observabile (date de intrare neobservabile) (Nivelul 3).

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

31 decembrie 2025			
Active	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3 (Nota 11)
Terenuri	-	-	27.130.722
Cladiri	-	-	12.606.997
Instalatii tehnice si echipamente, mijloace de transport, mobiliier, aparatura, birotica, echipamente protectie	-	-	41.946.993

31 decembrie 2024			
Active	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3 (Nota 11)
Terenuri	-	-	24.130.722
Cladiri	-	-	13.241.491
Instalatii tehnice si echipamente, mijloace de transport, mobiliier, aparatura, birotica, echipamente protectie	-	-	44.977.870

3. Active si datorii neevaluate la valoarea justa, dar pentru care este prezentata valoarea justa

Instrumentele financiare din bilant includ creante comerciale, active contractuale si alte creante, numerar si echivalente de numerar, active financiare, imprumuturi si alte datorii financiare, datorii comerciale si alte datorii. Acestea sunt contabilizate la cost amortizat; valorile lor contabile reprezinta o aproximare rezonabila a valorii juste.

27. REZULTATUL PE ACTIUNE

(a) De baza

Rezultatul de baza pe actiune este calculat prin impartirea profitului aferent actionarilor societatii la numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare aflate in emisiune in timpul anului, cu exceptia actiunilor ordinare achizitionate de Societate si pastrate ca actiuni de trezorerie.

	2025	2024
Rezultat aferent actionarilor societatii	2.899.421	16.158.631
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare in emisiune, excluzand actiunile de trezorerie	369.442.475	369.442.475
Rezultat de baza pe actiune	0,0078	0,0437

(b) Diluat

Rezultatul diluat pe actiune este calculat prin ajustarea numarului mediu ponderat al actiunilor existente pentru a lua in considerare conversia tuturor actiunilor potential diluate. Societatea nu are datorii convertibile sau optiuni de emisie de actiuni care pot fi transformate in actiuni comune care ar putea duce la ajustarea numarului mediu ponderat al actiunilor.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)**

27. REZULTATUL PE ACTIUNE (continuare)

In cursul anului 2025, in baza deciziei AGOA nr. 1 din 29 aprilie 2025 a fost decisa repartizarea de dividende in suma de 9.000.000 RON din profitul aferent exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2024 in suma de 16.158.631 RON, diferenta in suma de 6.559.223 RON reprezentand profitul nerepartizat pe alte destinatii reprezentand sursa proprie de finantare a investitiilor, in timp ce suma de 599.408 RON a fost folosita pentru acoperirea pierderilor din cedarea cu titlu gratuit a instrumentelor de capitaluri proprii.

La 31 decembrie 2025, Societatea are dividende de plata in suma de 1.861.639 RON din care suma de 667.381 RON sunt aferente anului 2024, 624.093 RON aferente anului 2023 si respectiv suma de 570.166 RON aferente anului 2022 (La 31 decembrie 2024, Societatea avea dividende de plata in suma de 2.006.669 RON din care suma de 684.556 RON aferente anului 2023, 604.629 RON aferente anului 2022 si respectiv suma de 717.183 RON aferente anului 2021).

28. PARTI AFILIATE

Societatea are imprumuturi primite de la parti afiliate conform tabelului de mai jos:

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Total	4.880.000	4.880.000
Radu Viehmann	4.580.000	4.580.000
Maria Ciorapciu	300.000	300.000

Termenii si conditiile aferente imprumuturilor mai sus prezentate sunt descrise la Nota 21. Nu au fost furnizate garantii pentru imprumuturile cu entitatile afiliate.

Membrii cheie din conducere

Va rugam sa consultati mai jos prezentarea beneficiilor acordate membrilor conducerii. In anii incheiati la 31 decembrie 2025 si 31 decembrie 2024 nu au existat tranzactii incheiate intre Societate si membrii cheie din conducere.

In cursul anului 2025 si respectiv 2024, Societatea a platit beneficii catre membrii cheie din conducere constand in membrii Consiliului de administratie („C.A.”) a Turbomecanica SA si directorului general, dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Consiliu de Administratie si Directorul General	2.366.078	2.249.682

La 31 decembrie 2025 si 31 decembrie 2024, Societatea nu are acordate avansuri pentru decontare administratorilor / membrilor consiliului de administratie.

La sfarsitul exercitiilor financiare 2025 si 2024, nu existau garantii sau obligatii viitoare asumate de Societate in numele administratorilor.

29. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

Angajamente

Societatea are angajamente in valoare de 17.558.478 RON legate de achizitia de active corporale sau necorporale la 31 decembrie 2025 (31 decembrie 2024: 11.943.629 RON).

Societatea a emis scrisori bancare de garantie in favoarea partenerilor de afaceri la 31 decembrie 2024 in valoare de 715.578 RON (31 decembrie 2024: 1.748.698 RON) (Nota 21).

Angajamentele aferente datoriilor de leasing sunt prezentate in Nota 21.

Contingente

Impozitare

Sistemul de impozitare din Romania este intr-o faza de consolidare si armonizare cu legislatia europeana. In acest sens inca exista interpretari diferite ale legislatiei fiscale.

In anumite situatii, autoritatile fiscale pot trata in mod diferit anumite aspecte, procedand la calcularea unor impozite si taxe suplimentare si a dobanzilor si penalitatilor de intarziere aferente.

In anul 2025, nivelul dobanzilor a fost de 0,02% pe zi de intarziere la plata; nivelul penalitatilor este la valoarea de 0,01% pe zi de intarziere la plata.

In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificare fiscala timp de 5 ani. In ultimii 5 ani nu au existat inspectii fiscale pe impozitul pe profit. Conducerea Societatii considera ca obligatiile fiscale incluse in aceste situatii financiare sunt adecvate.

In conformitate cu prevederile emise de catre Ministrul Finantelor Publice, care reglementeaza regimul fiscal al elementelor de capital propriu ce nu au fost subiect al calculatiei impozitului pe profit la data inregistrarii lor in contabilitate, datorita naturii lor, in cazul in care Societatea va schimba in viitor destinatia rezervelor din reevaluare (prin acoperire de pierderi sau distribuire catre actionari), aceasta va conduce la datorii suplimentare cu impozitul pe profit.

Mediul inconjurator

Reglementarile privind mediul inconjurator sunt in continua dezvoltare in Romania, iar Societatea nu a inregistrat niciun fel de obligatii la 31 decembrie 2025 sau la 31 decembrie 2024 pentru niciun fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice si de consultanta, studii ale locului, designul si implementarea unor planuri de remediere, referitoare la mediul inconjurator. Conducerea Societatii considera ca nu sunt necesare provizioane cu privire la obligatiile de mediu.

Atenuarea schimbarilor climatice prin imbunatatirea performantei de mediu si prevenirea poluarii

Societatea este in permanenta preocupata de protejarea mediului, fiind concentrata pe optimizarea performantei proceselor de alocare si consum de resurse si este angajata in identificarea de solutii pentru reducerea impactului asupra mediului, prin inlocuirea unor substante periculoase, cresterea calitatii aerului si nu in ultimul rand reciclare.

Prin Programul de monitorizare si masurare al sistemului de management mediu, toate instalatiile de de poluare existente pe amplasament sunt monitorizate saptamanal si verificate periodic prin Program de mentenenta preventiv predictiva echipamente tehnologice, privind functionalitatea acestora in conditii normale.

29. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Societatea este in proces de modernizare a sectiilor de productie, inlocuind masini unelte vechii si neproductive cu centre uzinale de ultima generatie, cu scopul reducerii cantitatii de deseuri periculoase. Astfel, in 2022 s-a montat sistemul de filtre de captarea a emisiilor de metale grele si a pulberilor pe liniile de Cuprare, Cadmiere si Cromare, ceea ce a condus la o reducere a concentratiei de metale grele si pulberi. In plus, Societatea a hotarat achizitionarea si montarea unui sistem de filtrele cu eficienta de captare a emisiilor de metale grele (Fosfatate, Mordansare, Decapare Viper) si a pulberilor eliminate in procesele speciale.

Societatea, prin prisma activitatii desfasurate utilizeaza solventi organici cu compusi organici volatili, care intra sub incidenta prevederilor legale. Compusii organici volatili, COV-urile, sunt o categorie importanta de poluanti atmosferici, frecvent intalniti in atmosfera ca rezultat al activitatilor umane. Principala activitate a companiei care genereaza emisii cu compusi organici volatili este procesul de degresare piese, solventul organic folosit fiind tetracloroetilena. La inceputul anului 2023 s-a efectuat curatarea cosului de evacuare aferent atelierului de vopsitorie, eliminand astfel surplusul de pulbere cu continut de COV retinut pe tubulatura in timpul procesului de vopsire piese, aceasta conducand la scaderea concentratiei de emisii cu COV.

La 31 decembrie 2025, pe baza informatiilor disponibile, Societatea a analizat impactul potential al schimbarii climatice asupra situatiei financiare si rezultatelor operatiunilor Societatii si a concluzionat ca nu exista un impact asupra pozitiei financiare de la 31 decembrie 2025.

Alte informatii

Razboiul din Ucraina si sanctiunile aferente impotriva Federatiei Ruse au un impact continuu asupra economiilor europene si la nivel global. Entitatea nu are nicio expunere directa semnificativa in Ucraina, Rusia sau Belarus. Cu toate acestea, impactul asupra situatiei economice generale poate necesita revizuirea periodica a anumitor ipoteze si estimari (costul energiei, costul materiilor prime si impactul general al presiunii inflatiei). La 31 decembrie 2025, pe baza informatiilor disponibile, Societatea a analizat impactul potential al schimbarii conditiilor micro si macroeconomice asupra situatiei financiare si rezultatelor operatiunilor Societatii si a concluzionat ca nu exista un impact asupra pozitiei financiare de la 31 decembrie 2025.

30. ONORARI DE AUDIT

Incepand cu 2021, auditorul Societatii este Ernst&Young Assurance Services SRL. Onorariile pentru servicii de audit ale situatiilor financiare la 31 decembrie 2025 intocmite in conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice 2844/2016, pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare au fost in suma de 62.000 EURO, fara TVA.

31. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Prelungire contracte de imprumut

In ianuarie 2026, cele doua contracte de imprumut cu asociatii, au fost prelungite pe o perioada de un an si s-au incheiat documente suplimentare dupa cum urmeaza: AA18/ 17 31.01.2026 la contractul 178/2009 si respectiv AA 14 / 28.01.2026 la contractul 867/2012.

Restructurare colectiva

In data de 26 februarie 2026, Consiliul de Administratie a aprobat procedurile de concediere colectivă ca parte a procesului de reorganizare a activității Societății, care implică reducerea unui numar de 84 de angajați, ceea ce reprezinta 19,7% din angajatii existenti ai Societatii.

Decizia face parte dintr-un proces mai amplu de optimizare operațională și eficientizare a structurii de costuri, în contextul volatilitatii pietelor, reflectata si in volatilitatea veniturilor Societatii. Având în vedere evoluția macroeconomică din ultimii ani, conducerea Societății a considerat necesară ajustarea structurii organizaționale și a bazei de costuri, în vederea alinierii capacității operaționale la nivelul actual și estimat al activității. Măsurile adoptate urmăresc consolidarea sustenabilității financiare, menținerea capacității tehnice esențiale și crearea premiselor pentru susținerea investițiilor viitoare în modernizarea infrastructurii și dezvoltarea capabilităților tehnice. Reducerea numarului de salariați cu 84 de persoane va genera o diminuare a costurilor fixe lunare de aproximativ 520.173 RON, in special a cheltuielilor cu salariile, contributiilor sociale si beneficiile aferente. In ceea ce priveste măsurile de sprijin pentru angajați și estimari contabile legate de costuri/cheltuieli asociate au fost accesate serviciile de preconcediere, acordate de catre AMOFM Bucuresti si vor fi realizate si plati compensatorii in valoare de 593.910 RON pentru o perioada de 18 luni, in conformitate cu Contractul colectiv de munca pe anul 2026. Acest cost este asumat de Societate in cadrul procesului de restructurare, cu scopul de a atenua impactul social al concedierilor. Societatea respecta toate prevederile legale aplicabile în materia concedierilor colective, inclusiv obligațiile de informare și consultare a reprezentanților salariaților și notificarea autorităților competente.

Conducerea Societatii consideră că această măsură va contribui la îmbunătățirea eficienței operaționale și la consolidarea poziției financiare a Societății pe termen mediu și lung.

Orientul Mijlociu

La sfârșitul lunii februarie 2026, a avut loc un eveniment geopolitic semnificativ în Orientul Mijlociu, care a dus la creșterea tensiunilor regionale și la incertitudine. Din cauza creșterii tensiunilor geopolitice, începând cu februarie 2026, s-a înregistrat o creștere semnificativă a volatilității pieței, precum și fluctuații ale prețurilor la energie, petrol și gaze. Se așteaptă presiuni inflaționiste ridicate, perturbări în lanțurile globale de aprovizionare și o încetinire a creșterii economice. Societatea nu are expuneri directe către părți afiliate și/sau clienți sau furnizori cheie ori bănci din regiunea afectată.

Societatea considera aceste evenimente ca fiind evenimente ulterioare datei raportarii, care nu ajusteaza pozitia financiara de la 31 decembrie 2025.

Nu au avut loc alte evenimente ulterioare datei bilantului cu exceptia celor prezentate mai sus care ar putea avea un impact asupra situatiilor financiare la 31 decembrie 2025.

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 26 martie 2026.

CLAUDIA ANGHEL,
Director Economic-Comercial

GHEORGHE MAN,
Consiliul de Administratie

DECLARATIA CONDUCERII

Ing. Radu Viehmann Presedintele Consiliului de Administratie si Director General imi asum raspunderea pentru intocmirea raportarilor contabile la 31 decembrie 2025.

Declaram ca toate politicile contabile utilizate de **TURBOMECANICA SA** pentru intocmirea raportarilor contabile la 31 decembrie 2025 sunt in conformitate cu Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, cu O.M.F.P. nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara si Ordinul nr. 85/2022 privind principalele aspecte legate de intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale si a raportarilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitatile teritoriale ale Ministerului Finantelor Publice si pentru reglementarea unor aspecte contabile.

Confirmam ca in cursul anului 2025 nu au fost cazuri de incalcare sau posibile cazuri de neconformitate cu legi sau reglementari care ar putea influenta semnificativ raportarile contabile.

Declaram ca raportarile contabile la 31 decembrie 2025 ale **TURBOMECANICA SA** ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlate informatii referitoare la activitatea desfasurata in perioada 1 ianuarie 2025 – 31 decembrie 2025.

Declaram ca **TURBOMECANICA SA** isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate, nu intentioneaza si nici nu are nevoie sa lichideze sau sa reduca in mod semnificativ volumul activitatii sale ca urmare a:

- pierderii unor clienti importanti,
- aplicarii unui plan de restructurare,
- platilor restante,
- problemelor de lichiditate, litigiilor in calitate de parat si reclamant cu actionarii, debitorii, creditorii semnificativi, organele statului, de revendicare,
- riscului de sector, de piata,
- altor factori.

Declaram ca membrii conducerii nu au cunostinta de incertitudini semnificative legate de evenimente sau conditii care pot cauza indoieli semnificative asupra capacitatii intreprinderii de a-si continua activitatea.

Data: 26 martie 2026

**CONSILIUL DE ADMINISTRATIE,
MAN GHEORGHE**

**DIRECTOR ECONOMIC-COMERCIAL,
ANGHEL CLAUDIA, Ec.**