

**Deloitte.**

# Audit Report



**S.C. TURBOMECANICA S.A.**

**SITUATII FINANCIARE  
(IMPREUNA CU RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT)**

**PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2014**

**PREGATITE IN CONFORMITATE CU  
STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA  
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA,  
CONFORM ORDINULUI MINISTRULUI FINANTELOR PUBLICE NR. 1286/2012,  
CU MODIFICARILE ULTERIOARE**

CUPRINS	PAGINA
RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 3
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL	4
SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE	5 – 6
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR	7
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII	8 – 9
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	10 – 66
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	1 – 17

Catre Actionari,  
Turbomecanica S.A.  
Bucuresti, Romania

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

### Raport asupra situațiilor financiare

1. Noi am auditat situațiile financiare atașate ale Turbomecanica S.A. („Societatea”), care cuprind situația poziției financiare încheiată la 31 decembrie 2014, precum și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de numerar pentru anul încheiat la data respectivă, împreună cu un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

### Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2. Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (“UE”) și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

### Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastră este aceea de a exprima o opinie asupra acestor situații financiare pe baza auditului nostru. Noi am efectuat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit. Aceste standarde prevăd ca noi să respectăm cerințele privitoare la etică și să planificăm și să efectuăm auditul pentru a obține o asigurare rezonabilă că situațiile financiare nu conțin erori semnificative.
4. Un audit implică efectuarea unor proceduri pentru a obține evidențe de audit cu privire la sumele și notele explicative din situațiile financiare. Procedurile selectate depind de judecata profesională a auditorului, inclusiv evaluarea riscului de apariție a erorilor semnificative în situațiile financiare, cauzate fie prin eroare, fie prin fraudă. În efectuarea acestor evaluări de risc, auditorul analizează controlul intern relevant pentru pregătirea și prezentarea corectă a situațiilor financiare, cu scopul de a defini proceduri de audit care sunt corespunzătoare în circumstanțele date, dar nu cu scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al entității. Un audit constă, de asemenea, în aprecierea politicilor contabile utilizate și a rezonabilității estimărilor contabile făcute de către conducere, precum și în evaluarea prezentării situațiilor financiare în ansamblu.

5. Considerăm că evidențele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră de audit cu rezerve.

#### *Bazele opiniei cu rezerve*

6. Societatea a efectuat la data de 8 octombrie 2012 un proces verbal de inventariere a gestiunilor din Depozitul Central ca urmare a incendiului din 6 martie 2012, în care s-a constatat o paguba evaluată la 1.490.415 RON din total stocuri afectate în suma de 15.534.255 RON. În urma evenimentului, stocurile recuperate au fost reevaluate de către comisia de inventariere la nivelul sumei de 14.043.840 RON. Noi nu am putut obține suficiente probe de audit cu privire la evaluarea stocurilor recuperate precum și a pagubelor rezultate din acest eveniment prin urmare noi nu am putut determina eventualele ajustări care ar fi fost necesare asupra valorii stocurilor și a contului de profit și pierdere.

#### *Opinia cu rezerve*

7. În opinia noastră, cu excepția efectelor aspectului descris în paragraful 6, situațiile financiare oferă o imagine fidela a poziției financiare a Societății la 31 decembrie 2014, precum și performanța sa financiară și a fluxurilor sale de trezorerie pentru anul încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană ("UE").

#### *Observații*

8. Atragem atenția asupra faptului că Societatea a înregistrat pierderi în ultimii ani. Aceste condiții împreună cu alte aspecte menționate în Nota 20 indică faptul că există o incertitudine care poate ridica dubii semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea, dar cu toate acestea conducerea Societății consideră că Societatea își va continua activitatea în următoarele 12 luni. Așa cum este menționat în nota 3 conducerea Societății a evaluat continuitatea activității Societății. Societatea este dependenta de continuitatea cooperării cu un număr relativ redus de clienți. Managementul a evaluat relațiile cu acestia și nu a identificat vreun motiv pentru a crede că aceste cooperări nu vor continua în viitorul apropiat. Aceste situații financiare nu includ nici o ajustare privind aceasta incertitudine. Opinia noastră nu exprima rezerve în legătură cu acest aspect.
9. Așa cum este prezentat în nota de imprumuturi, la data 31 decembrie 2014, Societatea are în derulare contracte / facilități de creditare cu două banchi în suma de 55.640.706 RON, din care: pe termen scurt 47.643.105 RON și respectiv 7.997.601 RON pe termen lung. Indicatorii financiari agregați pentru facilitățile de credit pe termen scurt nu sunt indepliniți și de asemenea, așa cum este menționat în Nota 20, acestea sunt valabile pentru o perioadă scurtă. Societatea este în curs de negocieri a prelungirii a facilităților de credit cu banchile respective. Prelungirea acestor facilități de creditare și decontare este esențială pentru asigurarea continuității desfasurării activității Societății. Aceste situații financiare nu includ nici o ajustare privind aceasta incertitudine. Opinia noastră nu exprima rezerve în legătură cu aceasta incertitudine.



## Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

In concordanța cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1286/2012 cu modificările ulterioare, articolul 16, punctul c), noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare istorice care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situatiile financiare alăturate.

Madeline Alexander, Partener de audit

*Înregistrată la Camera Auditorilor Finanțari din România  
cu certificatul nr. 36/7.10.2000*

*În numele:*

**DELOITTE AUDIT S.R.L.**

*Înregistrată la Camera Auditorilor Finanțari din România  
cu nr. 25/25.06.2001*

București, România  
7 aprilie 2015

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL**  
**LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

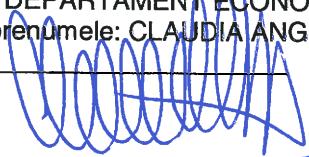
	Nota	31 decembrie 2014 RON	31 decembrie 2013 RON
Venituri	4	53.675.358	34.568.549
Alte castiguri si (pierderi)	9	(2.363.784)	1.218.181
Variatia stocurilor		(162.517)	(353.357)
Materii prime si materiale	5	(12.999.635)	(9.820.189)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	6	(17.977.039)	(19.124.743)
Cheltuieli cu deprecierea activelor		(4.376.236)	(5.356.276)
Costuri financiare, net	7	(4.531.530)	(5.693.363)
Alte cheltuieli operationale	8	(6.343.691)	(4.297.654)
Pierderi din vanzari de active destinate vanzarii	9	<u>(12.742.291)</u>	-
<b>Profit/(pierdere) inainte de impozitare</b>		<b><u>(7.821.365)</u></b>	<b><u>(8.858.852)</u></b>
Impozitul pe profit	10	4.266.896	266.625
<b>Profitul/(pierderea) anului</b>		<b><u>(3.554.469)</u></b>	<b><u>(8.592.227)</u></b>
<b>Alte venituri globale, nete de impozit</b>			
Diferente favorabile din reevaluare		3.951.110	-
Impozit pe profit amanat		(1.058.756)	-
<b>Alte venituri globale totale</b>		<u>2.892.354</u>	-
<b>Rezultatul global al anului</b>		<b><u>(662.115)</u></b>	<b><u>(8.592.227)</u></b>
<b>Rezultat pe actiune</b>	27		
Numar de actiuni (RON / actiune)		369.442.475 (0.01)	369.442.475 (0.02)

Situatiile financiare au fost aprobat de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 7 aprilie 2015.

MANAGER DEPARTAMENT ECONOMIC-COMERCIAL:

Numele si prenumele: CLAUDIA ANGHEL

Semnatura



PRESEDINTE  
DIRECTOR GENERAL

Numele si prenumele: RADU VIEHMANN

Semnatura




Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

	Nota	31 decembrie 2014 RON	31 decembrie 2013 RON
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active pe termen lung</b>			
Imobilizari corporale	11	54.924.522	52.994.111
Imobilizari necorporale	12	10.445.422	12.081.387
		<b>65.369.944</b>	<b>65.075.498</b>
<b>Total active pe termen lung</b>			
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	13	29.736.898	24.937.055
Creante comerciale	14	2.143.829	1.962.183
Alte creante	15	1.047.431	818.272
Numerar si echivalente de numerar	16	11.903.023	303.142
Active destinate vanzarii	17	11.120.396	46.954.594
		<b>55.951.577</b>	<b>74.975.245</b>
<b>Total active circulante</b>			
<b>Total active</b>		<b>121.321.521</b>	<b>140.050.743</b>
<b>Capitaluri proprii si datorii</b>			
<b>Capital si rezerve</b>			
Capital emis	18	1.024.571.055	1.024.571.055
Rezerve	19	80.544.931	101.379.301
Rezultat reportat		<u>(1.072.992.773)</u>	<u>(1.093.165.028)</u>
		<b>32.123.213</b>	<b>32.785.328</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>			
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Imprumuturi	20	7.997.601	16.716.713
Datorii cu impozitul amanat	10	4.737.497	7.945.637
Provizioane	21	1.494.810	1.494.810
Alte datorii pe termen lung	24	5.933.564	9.554.982
		<b>20.163.472</b>	<b>35.712.142</b>
<b>Total datorii pe termen lung</b>			

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**SITUATIA POZITEI FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		<u>RON</u>	<u>RON</u>
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale si alte datorii	<u>22</u>	6.770.404	7.427.064
Imprumuturi	<u>20</u>	47.643.105	53.291.855
Provizioane	<u>21</u>	1.565.401	1.902.261
Venituri inregistrate in avans	<u>23</u>	4.953.313	2.441.438
Alte datorii curente	<u>23</u>	8.102.614	6.490.655
<b>Total datorii curente</b>		<b><u>69.034.837</u></b>	<b><u>71.553.273</u></b>
<b>Total datorii</b>		<b><u>89.198.309</u></b>	<b><u>107.265.415</u></b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>		<b><u>121.321.521</u></b>	<b><u>140.050.743</u></b>

Situatiile financiare au fost aprobat de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 7 aprilie 2015.

MANAGER DEPARTAMENT ECONOMIC-COMERCIAL:

Numele si prenumele: CLAUDIA ANGHEL

Semnatura

PRESEDINTE

DIRECTOR GENERAL

Numele si prenumele : RADU VIEHMANN

Semnatura



**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

	<b>31 decembrie 2014</b>	<b>31 decembrie 2013</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități operaționale</b>		
<b>Profitul/ (pierdere) net al anului</b>	<b>(3.554.469)</b>	<b>(8.592.227)</b>
<i>Ajustari pentru:</i>		
Impozit pe profit	(4.266.896)	(266.625)
Cheltuieli cu deprecierea activelor	4.308.184	5.348.820
Provizion pentru creante	-	(1.536)
Provizion pentru stocuri	(153.586)	(1.815.952)
Alte provizioane	(336.860)	441.455
Pierdere neta din vanzarea de mijloace fixe	12.742.258	2.805
Costuri financiare	4.446.205	5.486.313
Alte venituri financiare	(134)	(181)
Castiguri nete din diferente de curs	2.984.655	(544.590)
Ajustari pentru deprecierea activelor in urma reevaluarii la 31 decembrie	(289.605)	-
<b>Mișcări în capitalul circulant</b>		
Creștere/(descreștere) creanțe comerciale și alte creanțe	(410.806)	2.327.700
Creștere/(descreștere) stocuri	(4.646.257)	805.526
(Creștere) datorii comerciale și alte datorii	766.938	1.217.344
<b>Numerar generat din/ (utilizat in) din activități operaționale</b>	<b>11.589.627</b>	<b>4.408.852</b>
Impozit pe profit platit	-	-
Dobanzi platite	(1.013.946)	(5.175.050)
<b>Numerar net generat din activități operaționale</b>	<b>10.575.681</b>	<b>(766.198)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de investiții</b>		
Plăți aferente imobilizărilor corporale	(1.212.264)	(156.185)
Plăți aferente imobilizărilor necorporale	(70.835)	(155.639)
Încasări din vanzarea imobilizări	23.091.940	4.652
<b>Numerar net generat din/ (utilizat) în activități de investiții</b>	<b>21.808.841</b>	<b>(307.172)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>		
(Rambursări) / incasări de împrumuturi	(20.784.641)	(1.661.743)
<b>Numerar net generat din activități de finanțare</b>	<b>(20.784.641)</b>	<b>(1.661.743)</b>
<b>Crestere/ (descreștere) neta a numerarului si a echivalențelor de numerar</b>	<b>11.599.881</b>	<b>(2.735.114)</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financial</b>	<b>303.142</b>	<b>3.038.256</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului</b>	<b>11.903.023</b>	<b>303.142</b>

Situatiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administratie și au fost autorizate pentru a fi emise la 7 aprilie 2015.

MANAGER DEPARTAMENT ECONOMIC-COMERCIAL:

Numele și prenumele: CLAUDIA ANGHEL

Semnătura

PRESEDINTE

DIRECTOR GENERAL

Numele și prenumele : RADU VIEHMANN

Semnătura



Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.****SITUAREA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Capital social</u>	<u>Rezerve</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Rezultat reportat</u>	<u>Total</u>
<b>Sold la 1 ianuarie 2013</b>	<b>1.024.571.055</b>	<b>45.903.957</b>	<b>55.881.855</b>	<b>(1.084.979.312)</b>	<b>41.377.555</b>
Profitul/(Pierderea) anului	-	-	-	(8.592.227)	(8.592.227)
Realizarea rezervelor din reevaluare	-	-	(406.511)	406.511	-
Alte venituri globale, nete de impozit	-	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2013</b>	<b>1.024.571.055</b>	<b>45.903.957</b>	<b>55.475.344</b>	<b>(1.093.165.028)</b>	<b>32.785.328</b>

Situatiile financiare au fost aprobat de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 7 aprilie 2015.

MANAGER DEPARTAMENT ECONOMIC-COMERCIAL:

Numele si prenumele: CLAUDIA ANGHEL  
SemnaturaPRESEDINTE  
DIRECTOR GENERAL  
Numele si prenumele : RADU VIEHMANN  
Semnatura

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

	<u>Capital social</u>	<u>Rezerve</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Rezultat reportat</u>	<u>Total</u>
<b>Sold la 1 ianuarie 2014</b>	<b>1.024.571.055</b>	<b>45.903.957</b>	<b>55.475.344</b>	<b>(1.093.165.028)</b>	<b>32.785.328</b>
Profitul/(Pierdere) anului	-	-	-	(3.554.469)	(3.554.469)
Realizarea rezervelor de reevaluare	-	-	(23.726.724)	23.726.724	-
Ate venituri globale, nete de impozit	-	-	2.892.354	-	2.892.354
<b>Sold la 31 decembrie 2014</b>	<b>1.024.571.055</b>	<b>45.903.957</b>	<b>34.640.974</b>	<b>(1.072.992.773)</b>	<b>(32.123.213)</b>

Situatiile financiare au fost aprobat de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 7 aprilie 2015.

MANAGER DEPARTAMENT ECONOMIC-COMERCIAL:  
 Numele si prenumele: CLAUDIU ANGHEL  
 Semnatura

PRESEDINTE  
 DIRECTOR GENERAL  
 Numele si prenumele : RADU VIEHMANN  
 Semnatura



**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

## 1. INFORMATII GENERALE

S.C. TURBOMECHANICA S.A. („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. Structura actionariatului este prezentata pe web site BVB.

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: Aerotech SA si Micron-Turbotech SA.

Obiectul de activitate al Societatii il reprezinta 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, Viper, Spey, 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.

Principalii clienti ai Societati sunt pe piata interna – Minsiterul Apararii si IAR Barsov, dar societatea are totodata tranzactii cu clienti aflati in Europa (Rolls Royce), SUA (General Electric SUA).

Evolutia numarului mediu de angajati a fost dupa cum urmeaza:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Numar mediu angajati	318	306

## 2. APICAREA STANDARDELOR INTERNATIONALE NOI SI REVIZUITE DE RAPORTARE FINANCIARĂ

### Standarde si interpretări în vigoare în perioada curentă

Următoarele amendamente aduse la standardele si interpretările existente emise de Comitetul de Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) si adoptate de Uniunea Europeana sunt în vigoare în perioada curentă:

- **Completări față de IFRS 10 “Situatii finanziare consolidate”, IFRS 12 “Prezentarea informațiilor de interes pentru alte entități” și IAS 27 “Situatiile financiare individuale”** Entități de investiție (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),
- **Completări față de IAS 32 “Instrumente financiare: prezentare”** – Compensarea activelor si pasivelor financiare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),
- **Completări față de IAS 36 “Deprecierea activelor”** – Dezvăluirea valorii recuperate pentru active nefinanciare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),
- **Completări față de IAS 39 “Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”**  
- Continuarea operațiunilor de hedging (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),
- **IFRIC 21 “Perceperea taxelor”** - (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),
- **IFRS 11 “Angajamente comune”**, adoptat de UE în 11 Decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**2. APLICAREA STANDARDELOR INTERNATIONALE NOI SI REVIZUITE DE RAPORTARE FINANCIARĂ**

- **IAS 28 (revizuit în 2011) "Investiții în entități asociate și asociere în participație"**, adoptat de UE în 11 Decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014)
- **Completări fată de IFRS 10 "Situatii financiare consolidate", IFRS 11 "Angajamente comune" si IFRS 12 "Prezentarea informatiilor de interese în alte entități" – ghid de tranzacții , adoptat de UE la 4 aprilie 2013 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014)**

**Standarde si interpretări emise de IASB si adoptate de UE dar care nu sunt încă în vigoare**

La data autorizării acestor situații financiare, următoarele standarde, completări la standardele existente si interpretari emise de IASB si adoptate de UE erau emise dar neadopitate încă:

- **Completări față de diverse standarde aduse IFRS-urilor (ciclu 2010-2012)" care rezultă din proiectul îmbunătățire anuală de IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 si IAS 38), în vederea înlăturării inconsecvențelor - adoptat de UE la 17 decembrie 2014 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 februarie 2015),**
- **Completări față de diverse standarde aduse IFRS-urilor (ciclu 2011-2013)" care rezultă din proiectul îmbunătățire anuală de IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 13 și IAS 40), în vederea înlăturării inconsecvențelor - adoptat de UE la 18 decembrie 2014 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2015),**
- **Completări față de diverse standarde aduse IAS 19 "Beneficiile angajatilor" - planuri de beneficii stabilite : contributii ale angajatilor - adoptat de UE la 17 decembrie 2014 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 februarie 2015),**
- **IFRIC 21 " Percepere Taxe" adoptat de UE la 13 iunie 2014 (în vigoare pentru exercitiile financiare începând cu sau după 17 iunie 2014).**

**Standarde si interpretări emise de IASB dar care nu au fost încă adoptate de UE**

În prezent, IFRS adoptat de UE nu prezintă diferențe semnificative față de reglementările adoptate de către Comitetul de Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) cu excepția următoarelor standarde, completări aduse standardelor existente si interpretări, care nu au fost aprobată de către UE la data publicării situațiilor financiare (datele intrării în vigoare mentionate mai jos sunt pentru IFRS în întregime:

- **IFRS 9 "Instrumente financiare" (în vigoare pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2018)**
- **IFRS 14 "Reglementarea conturilor amânate" (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),**
- **IFRS 15 "Venituri din Contractele cu Clientii" (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),**
- **Completări fată de IFRS 10 "Situatii financiare consolidate" si IAS 28 "Investitii în entități asociate si asociere în participație" - Vânzare sau aporturi de active între un investitor si asociat (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),**
- **Completări fată de IFRS 10 "Situatii financiare consolidate" si IFRS 12 "Prezentarea interese față de alte entități" si IAS 28 "Investitii în entități asociate si asociere în participație" - Entitățile de investiții: aplicarea exceptiei consolidate (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),**

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

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

**Standarde si interpretări emise de IASB dar care nu au fost încă adoptate de UE (continuare)**

- **Completări fată de IFRS 11 "Angajamente comune"** - contabilitate pentru achiziții de interese în operațiuni comune (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări fată de IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare"** -(în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări fată de IAS 16 "Imobilizări corporale" si IAS 38 "Active necorporale"** - Clarificarea metodelor acceptabile de amortizare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări fată de IAS 16 "Imobilizări corporale" si IAS 41 "Agricultura"** – utilaje agricole(în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări fată de IAS 27 "Situații financiare individuale"** - Metoda capitalului propriu în situațiile financiare individuale (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări fată de diferite standarde „Imbunătătiri aduse IFRS (ciclul 2012-2014)”,** ca urmare a proiectului anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IFRS 19, si IAS 34), în primul rând în scopul de a elimina inconvenientele și de a clarifica formulările (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).

**3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE**

**PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE SUNT PREZENTATE MAI JOS:**

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

***Declaratia de conformitate***

Situatiile financiare individuale au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeană ("UE"), conform Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr.1286/2012 cu modificarile ulterioare.

***Bazele întocmirii***

Situațiile financiare individuale ale Turbomecanica SA au fost întocmite in conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) și cu Interpretările IFRIC, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană. Situațiile financiare individuale au fost întocmite în baza convenției costului istoric, așa cum au fost modificate în urma reevaluării imobilizărilor corporale și a activelor financiare disponibile pentru vânzare la valoarea justă prin capitalurile proprii.

Întocmirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu IFRS necesită utilizarea unor estimări contabile critice. De asemenea, solicită conducerii să folosească raționamentul în procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societății.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

***Continuarea activitatii***

La 31 decembrie 2014 Societatea a inregistrat o pierdere cumulata de 1.072.992.773 RON care include si efectele aplicarii indicilor de inflatie conform IAS 29, iar pierderea pentru anul încheiat la această data este de 3.554.469 RON. Aceste aspecte indică o incertitudine cu privire la continuitatea activității Societății. Prin urmare, capacitatea Societății de a-și continua activitatea depinde de capacitatea acestora de a genera suficiente venituri viitoare si de sprijinul financiar din partea bancilor. Conducerea Societății consideră ca reducerea gradului de indatorare, in urma vanzării unei parti din activele destinate vanzării va conduce si la creșterea sprijinului din partea bancilor finantatoare. Aceste situații financiare nu includ ajustări care ar putea proveni din rezultatul acestei incertitudini legate de continuitatea activității.

Compania este dependenta de relatiile comerciale pe care le are cu doi clienti interni majori. Cifra de afaceri cu acestia in anul 2014 reprezinta 84% din totalul cifrei de afaceri anuale.

***Situatii comparative***

Pentru fiecare element de bilanț, de cont de profit si pierdere, si unde e cazul, pentru situația modificărilor capitalului propriu este prezentată valoarea aferentă elementului corespondent pentru exercițiul financiar precedent.

In cazul in care valorile aferente perioadei precedente nu sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente, acestea au fost modificate pentru a asigura consistenta cu politicile contabile si cerintele de prezentare pentru anul curent.

***Recunoasterea veniturilor***

Venitul este evaluat la valoarea justă a contravalorii primite sau care poate fi primita. Venitul din vanzări este diminuat pentru retururi, rabaturi comerciale si alte reduceri similare.

***Venituri din vanzarea de bunuri***

Veniturile din vanzarea de bunuri sunt recunoscute cand sunt indeplinite cumulativ urmatoarele conditii:

- societatea a transferat cumpăratorului risurile si recompensele semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;
- societatea nu mai gestioneaza bunurile vândute la nivelul la care ar fi facut-o in mod normal in cazul detinerii in proprietate a acestora si nici nu mai detine controlul efectiv asupra lor;
- valoarea venitului poate fi evaluata in mod fiabil.
- este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa fie direcionate catre Societate; si
- costurile suportate sau care vor fi suportate in legatura cu tranzactia pot fi evaluate in mod fiabil.

In mod specific, veniturile din vanzarea de bunuri sunt recunoscute atunci cand bunurile sunt livrate si dreptul de proprietate este transferat.

***Venituri din prestarea de servicii***

Veniturile generate de un contract de prestari servicii sunt recunoscute prin referire la stadiul de finalizare a tranzactiei. Stadiul de finalizare a tranzactiei este stabilit dupa cum urmeaza:

- Taxele de instalare sunt recunoscute prin referire la stadiul de finalizare a instalarii, determinat ca proportie a timpului total anticipat pentru instalare care s-a scurs la sfarsitul perioadei de raportare;
- Taxele de intretinere incluse in pretul produselor vândute sunt recunoscute prin trimiterea la proportia din costul total al asigurarii intretinerii pentru produsul vândut; si
- Veniturile generate de contractele de tipul „temp si material” sunt recunoscute la ratele contractuale ca ore lucrate si costuri directe implicate.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**3. PRINCIALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

Recunoasterea veniturilor (continuare)

*Venituri din dividende si dobanzi*

Venitul din dividende generate de investitii financiare este recunoscut atunci cand a fost stabilit dreptul actionarului de a primi plata (cu conditia ca este probabil ca beneficiile economice sa fie direcionate catre Societate si valoarea veniturilor sa poata fi masurata in mod precis).

Venitul din dobanda generat de un activ financiar este recunoscut atunci cand este probabil ca Societatea sa obtina beneficii economice si cand venitul respectiv poate fi masurat in mod fiabil. Venitul din dobanzi se cumuleaza in timp, prin raportare la principal si la rata dobanzii efectiva aplicabila, adica rata care actualizeaza exact viitoarele incasari de numerar estimate de-a lungul perioadei anticipate a activului financiar la valoarea contabila neta a activului la data recunoasterii initiale.

*Venituri din inchiriere*

Politica societatii de recunoastere a venitului generat de leasing-ul operational este descrisa mai jos.

*Leasing*

Contractele de leasing sunt clasificate drept contracte de leasing financiar ori de cate ori conditiile contractului de leasing transfera utilizatorului in mod substantial toate riscurile si recompensele aferente dreptului de proprietate. Toate celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca leasing operational.

*Societatea in calitate de locator*

Sumele platibile de catre utilizator conform contractelor de leasing financiar sunt recunoscute drept creante la valoarea investitiei nete a Societatii in contractele de leasing. Venitul din contractele de leasing financiar este alocat perioadelor contabile astfel incat sa reflecte o rata de rentabilitate periodica constanta a investitiilor nete ale Societatii cu privire la contractele de leasing.

Venitul din leasing-ul operational este recunoscut liniar de-a lungul perioadei contractului de leasing. Costurile directe initiale implicate in negocierea si contractarea unui leasing operational se adauga valorii contabile a activului dat in leasing si sunt recunoscute liniar de-a lungul perioadei de leasing.

*Societatea in calitate de utilizator*

Activele detinute conform contractelor de leasing financiar sunt initial recunoscute ca active ale Societatii la valoarea justa a acestora la inceputul contractului de leasing sau, daca aceasta este mai scazuta, la valoarea curenta a platilor minime de leasing. Obligatia corespunzatoare fata de proprietar este inclusa in situatia pozitiei financiare ca datorie asociata leasing-ului financiar.

Platile de leasing sunt repartizate intre cheltuieli financiare si diminuarea datoriei asociate leasing-ului astfel incat sa se obtina o rata a dobanzii constanta aferenta soldului datoriei. Cheltuielile financiare sunt imediat recunoscute in contul de profit sau pierdere, daca acestea nu sunt atribuibile direct unor active eligible, caz in care acestea sunt capitalizate in conformitate cu politica generala a Societatii privind costurile indatorarii. Inchirierile contingente sunt recunoscute ca si cheltuieli in perioadele in care acestea apar.

Platile de leasing operational sunt recunoscute pe cheltuiala liniar de-a lungul perioadei leasing-ului, cu exceptia cazurilor in care o alta baza de calcul este mai reprezentativa pentru intervalul in care se consuma beneficiile economice rezultate din activul luat in leasing. Inchirierile contingente generate conform leasing-ului operational sunt recunoscute ca o cheltuiala in perioada in care acestea apar.

In cazul in care se primesc stimulente de leasing pentru a incheia contracte de leasing operational, astfel de stimulente sunt recunoscute drept datorie. Beneficiul agregat al stimulentelor este recunoscut ca o diminuare liniara a cheltuielii de inchiriere, cu exceptia cazurilor in care o alta baza sistematica este mai reprezentativa pentru intervalul in care se consuma beneficiile economice rezultate din activul dat in leasing.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

***Tranzactii in moneda straine***

La pregatirea situatiilor financiare ale Societatii, tranzactiile in monede straine, altele decat moneda functionala a Societatii (valute), sunt recunoscute la cursul de schimb valutar de la data tranzactiilor respective. La sfarsitul fiecarei perioade de raportare, elementele monetare exprimate in valuta sunt convertite la cursul de schimb valutar de la data respectiva. Elementele nemonetare contabilizate la valoarea justa, care sunt exprimate intr-o moneda straina, sunt convertite la cursurile curente de la data cand valoarea justa a fost stabilita. Elementele nemonetare, care sunt evaluate la cost istoric intr-o moneda straina nu sunt convertite din nou. Cursurile de schimb folosite sunt 1 EUR = 4.4821 RON ( 31 decembrie 2014) si 1 EUR= 4.4847 RON (31 decembrie 2013), curs mediu EUR 2014 = 4.4446 RON.

Diferentele de schimb valutar aferente elementelor monetare sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere in perioada in care acestea apar, cu exceptia:

- diferențelor de curs aferente imprimuturilor în moneda straina pentru activele în curs de execuție pentru capacitatea de producție viitoare, care sunt incluse în costul acelor active când ele vor fi privite ca o ajustare a cheltuielii cu dobândă aferenta acestor imprimuturi în moneda straina;
- diferențelor de curs aferente tranzactiilor încheiate pentru a acoperi anumite riscuri valutare (vezi mai jos politicile contabile de acoperire împotriva riscurilor).

***Costurile indatorarii***

Costurile indatorarii, atribuibile in mod direct achizitiei, constructiei sau realizarii activelor eligibile, active care necesita o perioada substantiala de timp pentru a fi gata in vederea utilizarii sau pentru vanzare, se adauga costului acelor active pana cand activele sunt pregatite in mod semnificativ in vederea utilizarii prestabilite sau a vanzarii.

Veniturile din investirea temporara a imprimuturilor obtinute pentru achizitia sau constructia de active eligibile se deduc din costurile indatorarii care se pot capitaliza.

Toate celelalte costuri cu indatorarea sunt recunoscute in profitul sau pierderea, in perioada in care acestea apar.

***Beneficiile angajatilor***

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

Totii 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 evaluările 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 stabiliți 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. Alte ipoteza importante avute in vedere se bazeaza pe conditiile actuale ale pietei.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**Beneficiile angajatilor (continuare)**

*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.

*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 elementelor 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 diferenelor 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 diferenetele temporare impozabile.

Creantele privind impozitul amanat sunt in general recunoscute pentru toate diferenetele temporare deductibile in masura in care este probabil ca profiturile impozabile, fata de care creanta privind impozitul amanat se poate utiliza, vor fi disponibile. Nu se recunosc creante sau datorii privind impozitul amanat in cazul in care diferenfa temporara este generata de recunoasterea initiala a fondului comercial sau de recunoasterea initiala a unui activ sau a unei datorii intr-o tranzactie care nu reprezinta o combinare de intreprinderi si la momentul tranzactiei nu afecteaza nici profitul contabil, nici profitul impozabil (pierdere fiscala).

Valoarea contabila a activelor la care se aplica impozitul amanat este revizuita la finalul fiecarei 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 parciala a activelor.

Activele si datoriile privind impozitul amanat sunt măsurate 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. Măsurarea activelor si datoriilor privind impozitul amanat reflecta consecintele in materie de impozite ce ar urma sa decurge din felul in care Societatea preconizeaza, la sfarsitul perioadei de raportare, sa recuperze 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 2014 a fost 16% (31 decembrie 2013: 16%).

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

***Imobilizari corporale***

Imobilizarile corporale utilizate în activitatea de producție sau pentru furnizarea de bunuri sau servicii, sau în scopuri administrative, sunt prezentate în situația pozitiei financiare la valoarea reevaluată mai puțin amortizarea și orice pierderi cumulate din deprecierie.

Imobilizarile corporale în curs de execuție ce urmează să fie utilizate în producție sau administrativ sunt evaluate la cost minus orice pierderi cumulate din deprecierie. Costurile includ onorariile profesionale și, pentru activele eligibile, costurile indatorării capitalizate în conformitate cu politicile contabile ale Societății. Astfel de active sunt clasificate la categoriile respective de imobilizari corporale atunci când sunt terminate sau gata de utilizare pentru scopul în care au fost prevazute. Deprecierea acestor active, pe aceeași baza ca și alte active aflate în proprietate, începe atunci când activele sunt disponibile pentru utilizare în maniera dorită de conducere.

Duratele de amortizare utilizate pentru imobilizarile corporale sunt:

Cladiri	10-50 ani
Instalații și echipamente tehnologice	3-20 ani
Mobilier și aparaturi birotice	3-15 ani

Terenurile nu se amortizează.

Amortizarea este recunoscută pentru a aloca sistematic costul activului minus valoarea reziduală pe întreaga să durată de viață, folosindu-se metoda liniară. Duratele de viață utilă estimate, valorile reziduale și metoda de amortizare sunt revizuite la finalul fiecarei perioade de raportare, orice modificare a acestora fiind contabilizată prospectiv.

Activele detinute în baza unui contract de leasing finanțier sunt amortizate pe durata lor de viață utilă pe aceeași baza ca și activele detinute în proprietate sau pe perioada contractului de leasing dacă aceasta din urmă este mai scurtă.

Un element de imobilizare corporală nu mai este recunoscut ca urmare a cederii sau atunci când nu mai sunt asteptate beneficii economice viitoare din utilizarea în continuare a activului. Orice castig sau pierdere rezultând din cedarea sau casarea unui element de imobilizare corporală este determinat ca diferența dintre incasarile din vânzări și valoarea contabilă a activului și este recunoscut în profitul sau pierdere Societății.

***Imobilizari necorporale***

***Imobilizari necorporale achiziționate separat***

Imobilizarile necorporale cu durată de viață utilă finită care sunt achiziționate separat, sunt contabilizate la cost minus orice amortizare cumulată și orice pierderi cumulate din deprecierie. Amortizarea este recunoscută liniar de-a lungul duratălor de viață utilă a acestora. Durata de viață utilă estimată și metoda de amortizare sunt revizuite la finalul fiecarei perioade de raportare, având ca efect faptul că orice modificări ale estimărilor sunt contabilizate pe baza prospectiva. Imobilizarile necorporale cu durată de viață utilă nedefinită, care sunt achiziționate separat, sunt contabilizate la cost minus pierderi cumulate din deprecierie.

***Imobilizari necorporale generate intern – cheltuieli de cercetare și dezvoltare***

Cheltuielile pentru activități de cercetare sunt recunoscute drept cheltuială în perioada în care acestea sunt suportate.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

***Imobilizari necorporale (continuare)***

O imobilizare necorporala generata intern, care rezulta din dezvoltare (sau din etapa dezvoltarii unui proiect intern), este recunoscuta daca, si numai daca, toate criteriile urmatoare au fost demonstrestate:

- fezabilitatea tehnica necesara finalizarii a imobilizarii necorporale astfel incat aceasta sa fie disponibila pentru utilizare sau vanzare;
- intentia de a finaliza imobilizarea necorporala si de a o utilizeaza sau vinde;
- capacitatea de a folosi sau a vinde imobilizarea necorporala;
- modul in care imobilizarea necorporala va genera beneficii economice viitoare probabile;
- disponibilitatea resurselor tehnice, financiare si de alta natura adecvate pentru a finaliza dezvoltarea imobilizarii necorporale si pentru utilizarea sau vanzarea acestora; si
- capacitatea de a evalua fiabil costurile atribuibile imobilizarii necorporale in timpul dezvoltarii sale.

Valoare recunoscuta initial pentru imobilizarile necorporale generate intern reprezinta suma costurilor suportate de la data la care imobilizarea necorporala indeplineste pentru prima data criteriile de recunoastere enumerate mai sus. Acolo unde nu poate fi recunoscuta nicio imobilizare necorporala generata intern, cheltuielile de dezvoltare sunt recunoscute in profit sau pierdere in perioada in care acestea sunt suportate.

Ulterior recunoasterii initiale, imobilizarile necorporale generate intern sunt raportate la cost minus orice amortizarea cumulata si orice pierderi cumulate din deprecierie, pe aceeasi baza ca si imobilizarile necorporale achizitionate separat.

***Imobilizari necorporale achizitionate ca parte a unei combinari de intreprinderi***

Imobilizarile necorporale achizitionate ca parte a unei combinari de intreprinderi si recunoscute separat de fondul comercial sunt recunoscute initial la valoarea lor justa la data achizitiei (care este privita drept cost al acestora).

Ulterior recunoasterii initiale, imobilizarile necorporale achizitionate ca parte a unei combinari de intreprinderi sunt prezentate la cost minus orice amortizarea cumulata si orice pierderi cumulate din deprecierie, pe aceeasi baza ca si imobilizarile necorporale care sunt achizitionate separat.

***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 rezultante din derecunoasterea unei imobilizari necorporale, evaluate ca diferența 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 fiecarei 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 deprecierii (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 unitatiilor 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.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifică altfel)**

---

**3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

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

Imobilizarile necorporale cu durate de viata utila nedefinite si imobilizarile necorporale care nu sunt inca disponibile pentru utilizare sunt testate cel putin anual pentru deprecierie 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 evaluările de piata curente a valorii-timp a banilor si riscurile specifice activului pentru care estimarile aferente fluxurilor de numerar viitoare nu au fost ajustate.

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 valoarii recuperabile. Deprecierea este recunoscuta imediat in profit sau pierdere, daca activul relevant nu este contabilizat la o valoare reevaluata, caz in care deprecierea este tratata ca reducere a reevaluarii.

Acolo unde deprecierea se reverseaza, valoarea contabila a activului (sau a unitatii generatoare de numerar) este majorata la nivelui 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 deprecieri este recunoscuta imediat in profit sau pierdere, exceptand situatia in care activul este contabilizat la valoarea reevaluata, caz in care reversarea deprecierii este tratata ca majorare a reevaluarii.

***Stocuri***

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Costurile stocurilor sunt stabilite prin metoda costului mediu ponderat. Valoarea realizabila neta reprezinta pretul de vanzare estimat pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, minus costurile estimate pentru finalizare si costurile estimate necesare efectuarii vanzarii.

Stocurile fara miscare au fost ajustate: cu 100% cele fara miscare in ultimii 5 ani (sau mai mult), cu 40% cele fara miscare in ultimii 4 ani si cu 30% cele fara miscare in ultimii 3 ani. Stocurile fara miscare in ultimii 2 ani nu au fost ajustate fiindca majoritatea produselor fabricate 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 2014, si stocurile la 31.12.2013 si 31.12.2014 au fost diferite de zero. A fost calculata o rata ca raport intre media stocurilor (la 31.12.2013 si 31.12.2014) si iesirile din anul 2014. 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).

***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 celor 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.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

***Provizioane (continuare)***

***Contracte cu titlu oneros***

Obligatiile actuale generate conform contractelor cu titlu oneros sunt recunoscute și evaluate ca provizioane. Se consideră ca un contract oneros există acolo unde Societatea are un contract conform căruia costurile inevitabile pentru indeplinirea obligațiilor contractuale depasesc beneficiile economice estimate să fi generate de contract.

***Restructurari***

Un provizion de restructurare este recunoscut atunci când Societatea a dezvoltat un plan oficial detaliat pentru restructurare și a generat o așteptare justificată celor afectați că restructurarea va fi realizată prin demararea implementării respectivului plan de restructurare sau prin comunicarea principalelor caracteristici ale acestuia celor care vor fi afectați de procesul de restructurare. Măsurarea unui provizion de restructurare include doar cheltuielile directe generate de restructurare, care sunt acele valori care sunt obligatoriu generate de restructurare și nu sunt asociate cu activitățile în curs de desfasurare ale Societății.

***Garanții***

Provizioanele pentru costurile estimate ale obligațiilor de garanție conform legislației locale a vânzării bunurilor sunt recunoscute la data vânzării produselor relevante, la cea mai bună estimare facută de directori în ceea ce privește cheltuielile necesare pentru a deconta obligația Societății.

***Active și datorii financiare***

Activele financiare și creantele financiare sunt recunoscute atunci când Societatea devine parte în prevederile contractuale ale instrumentului.

**Active financiare**

Activele financiare sunt clasificate în următoarele categorii specificate: active financiare „la valoare justă prin profit sau pierdere” și „împrumuturi și creante”. Clasificarea depinde de natura și scopul activelor financiare și se determină la momentul de recunoaștere initială. Toate cumpărările sau vânzările standard de active financiare sunt recunoscute și derecunoscute la data tranzacționării. Cumpărările sau vânzările standard sunt cumpărările sau vânzările de active financiare care necesită livrarea activelor într-un interval de timp stabilit prin regulament sau convenție pe piață.

**Metoda dobanzii efective**

Metoda dobanzii efective este o metodă de calculare a costului amortizat al unui instrument de debit și de distribuire a venitului din dobânzi pe perioada de viață a celui instrument. Rata dobanzii efective este rata care actualizează exact incasarile viitoare estimate de numerar (inclusiv acele taxe platite sau primite care formează parte integrantă din rata dobanzii efective, costurilor de tranzacție și altor prime sau discounturi) pe durata prevăzută a instrumentului de debit, sau (unde este cazul) pe o perioadă mai scurtă, până la valoarea netă contabilă la data recunoașterii initiale.

Venitul este recunoscut pe baza dobanzii efective pentru instrumentele de debit altele decât acele active clasificate ca și active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

**Active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere**

Activele financiare sunt clasificate ca și active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere atunci când activul finanțier este fie detinut pentru tranzacționare sau este desemnat ca și activ finanțier la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**Active și datorii financiare (continuare)**

Un activ finanțier este clasificat ca detinut pentru tranzacționare dacă:

- a fost achiziționat în principal în scopul vinderii în viitorul apropiat; sau
- la recunoașterea initială acesta este parte a unui portofoliu de instrumente finanțiere identificate pe care societatea le administrează împreună și care are un model real recent de incasare a profitului pe termen scurt; sau
- este un instrument derivat care nu este desemnat efectiv ca și instrument de acoperire a riscului.

Un activ finanțier altul decât un activ finanțier detinut pentru tranzacționare poate fi desemnat drept activ finanțier la valoarea justă prin contul de profit și pierdere în momentul recunoașterii initiale dacă:

- astfel de desemnare elimina sau reduce semnificativ o neconcordanță de evaluare sau recunoaștere ce altfel ar apărea; sau
- activul finanțier face parte dintr-un grup de active finanțiere, datorii finanțiere sau ambele, iar performanțele sale sunt evaluate pe baza valorii juste în conformitate cu managementul de risc și strategia de investiții documentată a Societății, iar informațiile despre modul de grupare sunt asigurate intern pe această bază; sau
- face parte dintr-un contract ce conține unui sau mai multe deriveate incorporate, iar IAS 39 Instrumente Finanțiere: Recunoaștere și Evaluare permite ca întregul contractul combinat (activ sau datorie) să fie desemnat ca și activ finanțier la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

Activele finanțiere la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sunt declarate la valoare justă, cu orice castig sau pierdere ce decurge din reevaluare recunoscute în contul de profit sau pierdere. Castigul sau pierderea nete recunoscute în contul de profit și pierdere cuprind toate dividendele sau dobanda castigata la activele finanțiere si este inclusa in elementele din categoria „Cheltuieli finanțiere, nete” din situatia venitului global.

**Imprumuturi și creante**

Imprumuturile și creantele sunt active finanțiere nederivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piată activă. Imprumuturile și creantele (inclusiv creantele comerciale și de alt fel, balante bancare și numerar, etc.) sunt măsurate la costul amortizat folosind metoda dobânzii efective, minus orice deprecieri.

Venitul din dobândă este recunoscut prin aplicarea ratei de dobândă efectiva, cu excepția creantelor pe termen scurt atunci când recunoașterea dobânzii ar fi imaterială.

**Deprecierea activelor finanțiere**

Activele finanțiere, altele decât cele la valoare justă în contul de profit și pierdere, sunt evaluate pentru deprecierea la fiecare dată a bilanțului contabil.

Activele finanțiere sunt depreciate atunci când există obiective că unul sau mai multe evenimente petrecute după recunoașterea inițială au avut un impact asupra fluxului viitor de numerar aferent investiției.

Anumite categorii de active finanțiere, cum ar fi clientii, active evaluate a nefiind depreciate individual, sunt ulterior evaluate pentru depreciere în mod colectiv. Dovezi obiective pentru deprecierea unui portofoliu de creante pot include experiența trecută a Societății cu privire la plățile colective, o creștere a colectibilității plăților întârziate dincolo de perioada de creditare, precum și modificări vizibile ale condițiilor economice naționale și locale care se coreleză cu incidentele de plată privind creantele.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

**Deprecierea activelor financiare (continuare)**

Alte dovezi obiective de depreciere ar putea include:

- Dificultate finanziara semnificativa a emitentului sau a partenerului; sau
- Incalcarea contractului, precum neindeplinirea obligatiilor financiare sau abaterea de la platile de dobanda sau principal; sau
- Devine probabil ca debitorul va intra in insolventa sau reorganizare financiara; sau
- Disparitia unei piete active pentru activul financiar din cauza dificultatilor financiare.

Valoarea contabilă a activului financiar este redusă cu pierderea prin depreciere, direct pentru toate activele financiare, cu excepția creanțelor comerciale, caz în care valoarea contabilă este redusă prin utilizarea unui cont de provizion. În cazul în care o creanță este considerată a fi nerecuperabilă, această este eliminată și scăzută din provizion. Recuperările ulterioare ale sumelor eliminate anterior sunt creditate în contul de provizion. Modificările în valoarea contabilă a contului de provizion sunt recunoscute în contul de profit și pierderi.

**Derecunoasterea activelor financiare**

Societatea derecunoaște active financiare numai atunci când drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar aferent activelor expiră; sau transferă activul financiar și în mod substanțial, toate risurile și beneficiile aferente activului către o altă entitate.

La derecunoasterea unui activ financiar altfel decat in mod integral (ex.: cand Societatea nu retine o optiune de rascumparare a unei parti dintr-un activ transferat sau retine o dobanda reziduala care nu rezulta in retinerea in mod substantial a tuturor risurilor si recompenselor aferente titlului de proprietate si Societatea nu retine controlul). Societatea aloca valoarea contabila anterioara a activului financiar intre partea care continua sa recunoasca sub implicare continua, si partea care nu mai recunoaste pe baza valorilor juste corespunzatoare acelor parti la data transferului. Diferenta dintre valoarea contabila alocata partii care nu mai este recunoscuta si suma contravalorii primita pentru aceasta impreuna cu orice castig sau pierdere cumulata alocata care a fost recunoscuta in alte elemente ale venitului global este recunoscuta in profit sau pierdere. Un castig sau o pierdere cumulata care au fost recunoscute in alte elemente ale venitului global se aloca intre partea care continua sa fie recunoscuta si partea care nu mai este recunoscuta, pe baza valorii juste corespunzatoare acelor parti.

**Datorii financiare si instrumente de capital**

**Clasificarea ca datorie sau capital**

Instrumentele de datorie sau capital emise de catre Societate sunt clasificate fie ca datorii financiare sau capital in conformitate cu angajamentele contractuale si definitia datoriei financiare si a instrumentului de capital.

**Instrumente de capital**

Un instrument de capital este orice contract care dovedeste o participatie reziduala in activele unei entitati dupa deducerea tuturor datoriilor sale.

**Datorii financiare**

Datoriile financiare sunt clasificate fie ca datorii financiare „la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere” sau ca ‘alte datorii financiare’.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)**

**Datorii financiare si instrumente de capital (continuare)**

**Datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere**

Datorile financiare sunt clasificate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere cand datoria financiara este fie detinuta in vederea tranzactionarii, fie desemnata la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

O datorie financiara este clasificata ca detinuta in vederea tranzactionarii daca:

- a fost achizitionata, in principal, in scopul recumpararii in viitorul apropiat; sau
- la recunoasterea initiala face parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate pe care Societatea le gestioneaza impreuna si are un model recent efectiv de obtinere de profit pe termen scurt; sau
- este un instrument derivat care nu este desemnat si efectiv ca instrument de acoperire

O datorie financiara, alta decat datoria financiara detinuta pentru tranzactionare, poate fi desemnata ca fiind la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere, la recunoasterea initiala daca:

- aceasta desemnare elimina sau reduce semnificativ o inconsecventa de evaluare sau de recunoastere care ar aparea in alt mod; sau
- datoria financiara face parte dintr-un grup de active financiare, datorii financiare sau ambele, a caror performanta este gestionata si evaluata pe baza valorii juste, in conformitate cu managementul riscului documentat sau strategia de investitii, precum si daca gruparea este furnizata intern pe acea baza; sau
- face parte dintr-un contract care contine unul sau mai multe instrumente derivate incorporate si IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare” permite ca intregul contract combinat (activ sau datorie) sa fie desemnat ca fiind la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

Datorile financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere sunt constatate la valoarea justa, cu orice castig sau pierdere care rezulta din reevaluarea fiind recunoscute in contul de profit sau pierdere. Castigul sau pierderea neta recunoscuta in contul de profit sau pierdere include orice dobanda platita in legatura cu datoria financiara si este inclusa in linia ‘Cheltuieli financiare, nete’ in situatia rezultatului global / situatia veniturilor si cheltuielilor.

**Alte datorii financiare**

Alte datorii financiare (inclusiv imprumuturi) sunt evaluate ulterior folosind metoda dobanzii efective.

Metoda dobanzii efective este o metoda de calcul a costului amortizat a unei datorii financiare si de alocare a cheltuielilor cu dobanzile pe parcursul unei perioade relevante. Rata dobanzii efective este rata care actualizeaza cu exactitate platile in numerar viitoare estimate (inclusiv toate onorariile si punctele platite sau primite care fac parte integrala din rata efectiva a dobanzii, costurile de tranzactie si alte prime sau disconturi) pe parcursul duratei estimate a datoriei financiare sau (acolo unde e cazul) pe o perioada mai scurta. la valoarea contabila neta de la recunoasterea initiala.

**Derecunoasterea datoriilor financiare**

Societatea derecunoaste datorile financiare atunci si numai atunci cand obligatiile Societatii sunt achitate, anulate sau expira. Diferenta dintre valoarea contabila a datoriei financiare derecunoscute si contravaloreala platita si platibila este recunoscuta in contul profit sau pierdere.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

***Subsidiare si asociati***

Contrapartidele sunt considerate subsidiare si investitii in momentul in care alta parte, fie prin drept de proprietate, drepturi contractuale, relatii familiale sau prin alte mijloace, poate controla direct (subsidiare) sau influenta semnificativ ( asociati) cealalta parte.

***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 informatie financiare distinctive. 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 datorile aferente unui segment includ elemente ce pot fi alocate direct unui segment, precum si elemente ce pot fi alocate pe o baza rezonabila. Elementele nealocate constau in principal in investitii (altele decat investitiile imobiliare) si veniturile aferente, creditele si imprumuturile si cheltuielile aferente, activele corporative (in principal sediul Societatii) si cheltuielile administrative aferente sediului central, precum si creantele si datorile privind impozitul pe profit.

Cheltuielile de capital aferente unui segment reprezinta totalul costurilor inregistrate pe parcursul perioadei pentru achizitia imobilizarilor corporale si necorporale, altele decat fondul comercial.

***Judecati contabile critice***

Urmatoarele sunt judecatile 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.

i) Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale

La finalul fiecarei 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 stabili marimea deprecierii (daca exista). Valoarea recuperabila este cea mai mare suma dintre valoarea justa minus cheltuielile de vanzare si valoarea de utilizare. In stabilirea valorii de utilizare, conducerea estimeaza fluxurile de numerar viitoare actualizate la valoarea prezenta folosind o rata de discountare care reflecta valoarea curenta de piata a valorii in timp a banilor si riscurile specifice activelor pentru care fluxurile de numerar estimate nu au fost ajustate. Valoarea neta contabila a imobilizarilor corporale si necorporale la 31 decembrie 2014 este de 65.369.944 RON. Analiza privind valoarea recuperabila efectuata la 31 decembrie 2014 cu o rata de discountare de 11.7% nu a indicat necesitatea unei ajustari de depreciere.

ii) Durata de viata a activelor immobilizate corporale si necorporale

Societatea revizuieste durata de viata estimata a activelor immobilizate corporale si necorporale la sfarsitul fiecarei perioade anuale de raportare. Duratele de viata au fost reanalizate la 31 decembrie 2014 si nu au fost indentificate modificari. Duratele de viata sunt prezentate in Nota 3 politici contabile privind activele corporale si necorporale.

iii) Obligatii legate de pensii

Valoarea prezenta a obligatiilor legate de pensii depinde de un numar de factori stabiliți pe baza actuariala folosind un numar de ipoteze. Orice modificare a acestor ipoteze va influenta valoarea contabila a obligatiilor de pensii. Obligatiile legate de pensii la 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013 sunt in suma de 1.494.810 RON. Managementul nu a considerat necesar efectuarea unui nou calcul avand in vedere faptul ca nu au fost schimbari semnificative in structura personalului.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

***Judecati contabile critice (continuare)***

- iv) Impozite amanate, valoarea neta contabila la 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013 este prezentata in nota 10
- v) Provizioane si datorii contingente; provizioanele sunt reanalizate anual - prezentate in nota 21 si datorile contingente sunt determinate de asemenea anual – prezentate in nota 28
- vi) Valoarea justa a instrumentelor financiare

Valoarea justa a instrumentelor financiare care nu sunt tranzactionate pe o piata activa este stabilita prin folosirea tehniciilor de evaluare. Societatea isi foloseste judecata pentru a selecta o varietate de metode si a face ipoteze care se bazeaza, in principal, pe conditiile de piata existente la sfarsitul fiecarei perioade de raportare. Analiza instrumentelor financiare este prezentata in nota 26.

Conducerea considera ca tehniciile de evaluare alese si ipotezele folosite sunt corecte pentru stabilirea valorii juste a instrumentelor financiare.

**4. VENITURI**

Mai jos este prezentata o analiză a veniturilor Societății pentru anul finanțiar:

	<b>31 decembrie 2014</b>	<b>31 decembrie 2013</b>
	RON	RON
Venituri din vânzarea produselor finite	52.807.918	32.979.347
Venituri din vânzarea mărfurilor	7.017	791.899
Venituri din servicii prestate	694.785	555.932
Venituri din alte activități	87.246	73.371
Venituri din vanzarea produselor reziduale	78.392	168.000
<b>Total</b>	<b>53.675.358</b>	<b>34.568.549</b>

**5. MATERII PRIME SI MATERIALE FOLOSITE**

	<b>31 decembrie 2014</b>	<b>31 decembrie 2013</b>
Cheltuieli cu materiile prime	10.037.557	5.440.581
Cheltuieli cu utilitatile	1.615.881	1.975.375
Cheltuieli cu materiale auxiliare	953.024	1.073.702
Alte cheltuieli similare	385.928	544.851
Cheltuieli cu ambalajele	6.727	-
Costul bunurilor vandute	518	785.681
<b>Total</b>	<b>12.999.635</b>	<b>9.820.189</b>

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

**6. BENEFICIILE ANGAJATILOR**

	<b>31 decembrie 2014</b>	<b>31 decembrie 2013</b>
Cheltuieli cu salariile	13.439.285	14.182.953
Cheltuieli cu contributiile sociale	3.894.988	4.259.624
Alte cheltuieli cu colaboratori	642.766	682.166
<b>Total</b>	<b>17.977.039</b>	<b>19.124.743</b>

**7. COSTURI FINANCIARE, NETE**

	<b>31 decembrie 2014</b>	<b>31 decembrie 2013</b>
Cheltuieli cu dobanzile	4.446.205	5.486.313
Comisioane bancare	75.861	91.383
Alte cheltuieli financiare	9.606	115.850
Alte venituri financiare	(8)	(2)
Venituri din dobanzi	(134)	(181)
<b>Total</b>	<b>4.531.530</b>	<b>5.693.363</b>

**8. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE**

	<b>31 decembrie 2014</b>	<b>31 decembrie 2013</b>
Servicii executate de terți	2.388.263	1.454.697
Alte cheltuieli operationale	2.316.114	1.816.208
Taxe și impozite	357.454	499.807
Cheltuieli cu reparatii	236.515	223.967
Cheltuieli de publicitate și protocol	118.501	35.557
Prime de asigurare	793.736	127.109
Cheltuieli cu detasari	104.188	115.087
Cheltuieli cu chirii	28.636	24.722
Cheltuieli de transport	284	500
<b>Total</b>	<b>6.343.691</b>	<b>4.297.654</b>

**9. CASTIGURI SI PIERDERI DIN VANZARE ACTIVE SI ALTE CASTIGURI SI PIERDERI**

	<b>31 decembrie 2014</b>	<b>31 decembrie 2013</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Castigul din diferențe de curs, net	(2.984.655)	544.590
Variatia provizioanelor	620.871	778.211
Alte castiguri si pierderi din vanzarea activelor	-	(104.620)
<b>Total</b>	<b>(2.363.358)</b>	<b>1.218.181</b>
<b>Alte castiguri si pierderi din vanzarea activelor</b>	<b>(12.742.291)</b>	-

Detaliile privind tranzactia de vanzare a activelor destinate vanzarii din cursul anului 2014, sunt evidențiate in Nota 17.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

## 10. IMPOZIT PE PROFIT

În anul 2014 și 2013, rata impozitului pe profit a fost de 16%.

Diferențele dintre reglementările emise de Ministerul de Finanțe și normele contabile aplicate în întocmirea acestor situații financiare dă nastere la o diferență temporară între valoarea contabilă a anumitor active și pasive pentru raportarea financiară și în scopuri fiscale. Impozitul pe profit amanat este calculat pentru toate diferențele temporare în cadrul metodei bilantiere utilizând o rată de impozitare de 16%.

Impozitul pe profit recunoscut în contul de profit și pierdere:

	<b>31 decembrie 2014</b>	<b>31 decembrie 2013</b>
Impozit pe profit curent	-	-
Impozit pe profit amanat	4.266.896	266.625
<b>Total</b>	<b>4.266.896</b>	<b>266.625</b>

Reconcilierea impozitului pe profit curent:

	<b>31 decembrie 2014</b>	<b>31 decembrie 2013</b>
Pierdere înainte de impozitare	(7.821.365)	(8.858.853)
Impozit profit current	-	-
Elemente similare veniturilor	26.616.908	-
Elemente similare cheltuielilor	(4.022.743)	-
Venituri netaxabile	(5.748.326)	(2.505.387)
Cheltuieli nedeductibile	20.613.177	9.294.180
Deduceri fiscale	(2.782.158)	(3.371.167)
<b>Rezultat impozabil</b>	<b>26.855.493</b>	<b>(5.441.227)</b>
Pierderi fiscal utilizate	(26.855.493)	-
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Reconcilierea impozitului pe profit amanat:

<b>Sold initial din care:</b>	<b>(7.945.637)</b>
recunoscut prin profit și pierdere	-
recunoscut prin alte venituri globale	(7.945.637)
Reciclat prin contul de profit și pierdere	4.266.896
Inregistrat prin alte venituri globale	(1.058.756)
<b>Sold final</b>	<b>(4.737.497)</b>

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**10. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)**

Societatea a inregistrat o pierdere fiscală cumulată la 31 decembrie 2014 în valoare totală de (18.178.977) ce se compune din:

<b>Anul pierderii</b>	<b>Valoare pierdere/ profit</b>	<b>Valabilă până la</b>
2014	26.855.493	-
2013	(5.441.227)	2020
2012	(8.538.725)	2019
2011	(15.750.660)	2018
Octombrie-decembrie 2010	(3.130.682)	utilizat 2014
Ianuarie-septembrie 2010	(5.751.866)	utilizat 2014
2009	(6.421.310)	utilizat 2014
<b>Total</b>	<b>(18.178.977)</b>	

Impozitul amanat activ nerecunoscut este în valoare de 2.908.636 RON. Acesta nu a fost înregistrată în situațiile financiare, având în vedere că nu sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere conform IFRS. În cazul în care Societatea va ajunge în situația de a plăti datoriile cu impozitul amanat va putea utiliza pierderile fiscale disponibile și valabile la acea dată pentru a diminua suma efectivă de plată. În anul 2014 Societatea a utilizat 26.855.493 RON din pierderile fiscale reportate.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
(btoate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

### 11. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Cost	Terenuri	Cladiri și alte construcții	Instalații tehnice și mașini	Echipamente și vehicule	Imobilizări corporale în curs	Total
<b>La 1 ianuarie 2013</b>	<b>20.882.601</b>	<b>9.979.629</b>	<b>25.532.424</b>	<b>49.302</b>	<b>271.771</b>	<b>56.715.728</b>
Intrari	-	-	2.942	-	398.225	401.167
Transferuri	(481.691)	-	(9.470)	-	(2.942)	(481.691)
Iesiri	-	-	-	-	-	(12.412)
Intrari/(iesiri) din reevaluare	-	-	-	-	-	-
<b>La 31 decembrie 2013/01 ianuarie 2014</b>	<b>20.400.910</b>	<b>9.979.629</b>	<b>25.525.896</b>	<b>49.302</b>	<b>667.054</b>	<b>56.622.791</b>
Intrari	-	583.192	188.392	-	276.635	1.048.219
Transferuri	-	-	-	-	-	-
Iesiri	-	-	33	-	(757.174)	(757.141)
Intrari/(iesiri) din reevaluare	(515.865)	(97.736)	(1.321.878)	-	-	(1.935.479)
<b>La 31 decembrie 2014</b>	<b>19.885.045</b>	<b>10.465.085</b>	<b>24.392.443</b>	<b>49.302</b>	<b>186.515</b>	<b>54.978.392</b>
<b>Amortizare cumulată</b>						
<b>La 1 ianuarie 2013</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20.424</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Amortizarea anului	-	332.940	3.282.773	(7.457)	-	3.636.137
Amortizare acumulata aferenta ieșirilor	-	-	-	-	-	(7.457)
Eliminări din reevaluare	-	-	-	-	-	-
<b>La 31 decembrie 2013</b>	<b>-</b>	<b>332.940</b>	<b>3.275.316</b>	<b>20.424</b>	<b>-</b>	<b>3.628.680</b>
Amortizarea anului	-	283.051	2.314.625	3.710	-	2.601.386
Amortizare acumulata aferenta ieșirilor	-	-	-	-	-	-
Eliminări din reevaluare	-	(615.991)	(5.560.205)	-	-	(6.176.196)
<b>La 31 decembrie 2014</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29.736</b>	<b>24.134</b>	<b>-</b>	<b>53.870</b>
<b>Valoare contabilă netă</b>						
<b>La 1 ianuarie 2013</b>	<b>20.882.601</b>	<b>9.979.629</b>	<b>25.532.424</b>	<b>49.302</b>	<b>271.771</b>	<b>56.715.727</b>
<b>La 31 decembrie 2013</b>	<b>20.400.910</b>	<b>9.646.689</b>	<b>22.250.580</b>	<b>28.878</b>	<b>667.054</b>	<b>52.994.111</b>
<b>La 31 decembrie 2014</b>	<b>19.885.045</b>	<b>10.465.086</b>	<b>24.362.710</b>	<b>25.168</b>	<b>186.514</b>	<b>54.924.522</b>

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

## 11. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

La 31 decembrie 2014 imobilizarile corporale ale societății au fost reevaluare de către un evaluator independent, membru ANEVAR, rezultând un castig din reevaluare de 4.240.718 RON, din care suma de 3.951.109 RON a fost înregistrată prin alte venituri globale iar suma de 289.609 prin contul de profit și pierdere, astfel:

- diferențe nefavorabile teren în valoare de 515.865
- diferențe favorabile construcții în valoare de 518.256
- diferențe favorabile echipamente tehnologice în valoare de 3.321.151
- diferențe favorabile aparate și instalații de măsură în valoare de 917.175

Valoarea netă contabilă a clădirilor și instalațiilor tehnice și mașini la cost ( incluzând indexările obligatorii local ) este de aproximativ 22 milioane RON iar valoarea netă contabilă a terenului ( incluzând indexările obligatorii local ) este de aproximativ 2,5 milioane RON.

Raportul de reevaluare a fost realizat pentru teren, clădiri, instalații tehnice și echipamente care se află în aceeași locație. Tehnicile de evaluare folosite au fost abordarea de piață, iar pentru proprietățile specializate la care informațiile de piață disponibile au fost insuficiente metoda folosită a fost metoda costului net de înlocuire. Pentru a determina valoarea finală evaluatorul a folosit de asemenea și abordarea costurilor și a veniturilor.

Datele de intrare neobservabile principale sunt rata de capitalizare de 10% , chiria estimată de 4.5-6.5 eur/sq, rata de ocupare 85-90%, pretul mediu de piață pentru pamanat de 150 eur/sqm, corectie de 15 % pentru condițiile de vânzare. Pentru metoda costului de înlocuire neta – preturile standard din catalog au fost folosite pentru referințe și aplicate corecții pentru costurile forței de muncă și transport .

Valorile determinate pot varia în timp în funcție de valorile de piață – dacă preturile cresc și valorile cresc sau au același trend de descreștere.

Raportul evaluatorului a fost examinat de conducere și aprobat de către administratori.

### Imobilizari gajate sau ipotecate

La 31 decembrie 2014 Societatea are gajate sau ipotecate imobilizari corporale în valoare netă contabilă de 49.763.259 RON.

## 12. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	<b>Alte imobilizări necorporale</b>	<b>Imobilizări necorporale în curs</b>	<b>Total</b>
<b>Cost</b>			
<b>La 1 ianuarie 2013</b>	<b>13.638.430</b>	-	<b>13.638.430</b>
Intrari	2.890.900	155.639	3.046.539
Iesiri	-	-	-
<b>La 31 decembrie 2013</b>	<b>16.529.330</b>	<b>155.639</b>	<b>16.684.969</b>
Intrari	148.343	85.245	233.588
Iesiri	-	(162.753)	(162.753)
<b>La 31 decembrie 2014</b>	<b>16.677.673</b>	<b>78.131</b>	<b>16.755.804</b>

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

**12. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)**

	<u>Alte imobilizări necorporale</u>	<u>Imobilizări necorporale în curs</u>	<u>Total</u>
<b>Amortizare acumulata</b>			
<b>La 1 ianuarie 2013</b>	<b><u>2.890.899</u></b>	-	<b><u>2.890.899</u></b>
Amortizarea anului	1.712.683	-	1.712.683
Amortizarea aferenta iesirilor	-	-	-
<b>La 31 decembrie 2013</b>	<b><u>4.603.582</u></b>	-	<b><u>4.603.582</u></b>
Amortizarea anului	1.706.799	-	1.706.799
Amortizarea aferenta iesirilor	-	-	-
<b>La 31 decembrie 2014</b>	<b><u>6.310.381</u></b>	-	<b><u>6.310.381</u></b>
<b>Valoarea neta contabila</b>			
<b>La 1 ianuarie 2013</b>	<b><u>10.747.531</u></b>	-	<b><u>10.747.531</u></b>
<b>La 31 decembrie 2013</b>	<b><u>11.925.748</u></b>	<b><u>155.639</u></b>	<b><u>12.081.387</u></b>
<b>La 31 decembrie 2014</b>	<b><u>10.367.292</u></b>	<b><u>78.131</u></b>	<b><u>10.445.422</u></b>

Imobilizarile necorporale sunt reprezentate de programe informaticice de tip ERP. Durata de amortizare pentru aceste programe informaticice este de 9 ani. Valoarea neta contabila ERP la 31 decembrie 2014 este de 10.361.364 RON cu o durata ramasa de 7 ani.

**13. STOCURI**

	<u>31 decembrie 2014 RON</u>	<u>31 decembrie 2013 RON</u>
Materii prime	26.547.445	20.846.091
Consumabile	680.440	756.146
Obiecte de inventar	-	-
Ambalaje	99.493	95.628
Produse finite	1.002.100	1.770.264
Produse in curs de executie	5.978.556	6.015.688
Produse semifabricate	-	-
Produse reziduale	66.583	17.241
Marfuri	51.925	51.925
Ajustari de valoare pentru stocuri	<u>(4.689.644)</u>	<u>(4.615.928)</u>
<b>Total</b>	<b><u>29.736.898</u></b>	<b><u>24.937.055</u></b>

Produsele finite si cele in curs de executie se estimeaza ca vor fi valorificate in urmatoarele 12 luni in timp ce restul categoriilor de stoc se estimeaza ca vor fi valorificate intr-o perioada de 5 ani in functie de comenzi care vor fi primite de la clienti.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

### 13. STOCURI (continuare)

Miscarea in cadrul ajustarilor pentru deprecierea stocurilor este urmatoarea:

	31 decembrie 2014 RON	31 decembrie 2013 RON
Sold la inceputul anului (Descrestere)/Crestere provizion recunoscuta in contul de profit si pierdere	4.615.928	5.834.056
	73.716	(1.218.128)
<b>Sold la sfarsitul anului</b>	<b>4.689.644</b>	<b>4.615.928</b>

### 14. CREANTE COMERCIALE

	31 decembrie 2014 RON	31 decembrie 2013 RON
Creante comerciale	2.012.396	1.827.621
Clienti facturi de intocmit	131.433	134.562
Ajustari de valoare pentru creante incerte	-	-
<b>Total</b>	<b>2.143.829</b>	<b>1.962.183</b>

Miscarea in cadrul ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale este urmatoarea:

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Sold la inceputul anului (Descrestere)/Crestere provizion recunoscuta in contul de profit si pierdere	-	1.536
	-	(1.536)
<b>Sold la sfarsitul anului</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Tabelul urmator prezinta analiza creantelor comerciale:

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Nescadent si fara deprecieri	1.825.906	723.547
Scadenta depasita dar fara deprecieri	186.490	1.104.074
Ajustari de valoare pentru deprecieri	-	-
<b>Total</b>	<b>2.012.396</b>	<b>1.827.621</b>

Vechimea creantelor comerciale cu scadenta depasita dar fara ajustari de deprecieri a valorii:

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Scadent si fara deprecieri	-	-
Mai putin de 3 luni	14.264	412.375
Intre 3 luni si 6 luni	102.216	656.631
Intre 6 luni si 9 luni	70.010	32.505
Mai mult de 1 an	-	2.563
<b>Total</b>	<b>186.490</b>	<b>1.104.074</b>

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**15. ALTE CREADATE**

	<b>31 decembrie 2014</b>	<b>31 decembrie 2013</b>
Debitori diversi	192.565	20
Cheltuieli in avans	33.077	22.902
Avansuri catre furnizori	685.917	475.954
Alte credite	135.872	319.396
Ajustari de valoare pentru deprecierie	-	-
<b>Total</b>	<b>1.047.431</b>	<b>818.272</b>

**16. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

	<b>31 decembrie 2014</b>	<b>31 decembrie 2013</b>
Numerar in banchi	11.892.451	289.898
Numerar in casa	3.963	4.384
Alte disponibilitati	-	-
Echivalente de numerar	6.609	8.860
<b>Total</b>	<b>11.903.023</b>	<b>303.142</b>

**17. ACTIVE DESTINATE VANZARII**

	<b>31 decembrie 2014</b>	<b>31 decembrie 2013</b>
Terenuri destinate vanzarii	11.021.991	36.457.158
Cladiri destinate vanzarii	-	10.399.031
Vehicule si utilaje destinate vanzarii	98.405	98.405
<b>Total</b>	<b>11.120.396</b>	<b>46.954.594</b>

Societatea a luat hotararea in Adunarea Generala a Actionarilor numarul 70/14 mai 2012 vanzarea acestor imobilizari si este activa in gasirea unor potentiali cumparatori.

In cursul anului 2014, structura activelor destinate vanzarii a suferit modificari. In luna noiembrie 2014 au fost vandute cladirile si terenul aferent acestora in valoare de 35.834.198 lei conform contract nr. 1142/20.11.2014.

Pretul de vanzare a fost de 23.091.640 lei, iar pierderea inregistrata in urma vanzarii acestor active este de 12.742.291 lei, asa cum este prezentat in Nota 9.

Valoarea neta contabila a activelor gajate sau ipotecate din aceasta categorie este de 11.021.991 RON.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**18. CAPITALUL EMIS**

Capitalul social este vărsat în întregime:

	<b>Nr. de actiuni</b>	<b>Capital social</b>
		RON
<b>Capital social la</b>		
31 decembrie 2014 cat si 31 decembrie 2013	369.442.475	36.944.248
Efectul inflatiei asupra capitalului social	-	987.626.807
<b>Capital social la</b>		
<b>Decembrie 31, 2014 cat si Decembrie 31, 2013</b>	<b>369.442.475</b>	<b>1.024.571.055</b>

Capitalul social al Societății a fost inflătat pana la 31 decembrie 2003, data de la care economia României nu a mai fost considerată inflationista.

**19. REZERVE**

	<b>31 decembrie 2014</b>	<b>31 decembrie 2013</b>
Rezerve legale	14.613.210	14.613.210
Rezerve din reevaluare	34.640.974	55.475.344
Alte rezerve	31.290.747	31.290.747
<b>Total</b>	<b>80.544.931</b>	<b>101.379.301</b>

Rezervele din reevaluare sunt aferente reevaluarilor efectuate asupra imobilizatorilor corporale și nu pot fi distribuite acționarilor pana cand nu sunt realizate.

În alte rezerve sunt incluse și deducerile fiscale acordate la export în anii 2000-2003 în valoare de 6.100.419 RON (valoarea lor înainte de inflație fiind de 4.957.578 RON). În cazul în care managementul va decide schimbarea destinației acestora ele vor fi taxate. Managementul a decis că nu va utiliza aceste rezerve prin urmare nu s-a constituit impozit amanat pentru ele. Restul de alte rezerve provin din distribuirile de profit din anii anteriori.

**20. ÎMPRUMUTURI**

	<b>31 decembrie 2014</b>	<b>31 decembrie 2013</b>
<b>a) Datorii catre asociati pe termen scurt</b>	<b>6.774.086</b>	<b>6.363.115</b>
Împrumuturi	5.230.000	5.230.000
Dobanzi de platit catre asociati	1.544.086	1.133.115
<b>b) Împrumuturi de la institutii bancare</b>	<b>48.666.620</b>	<b>63.645.453</b>
<b>Împrumuturi garantate</b>		
Împrumuturi pe termen scurt	40.869.019	46.928.740
<b>Împrumuturi garantate pe termen lung</b>		
Împrumuturi pe termen lung	7.997.601	16.716.713
<b>Total împrumuturi pe termen scurt si lung</b>	<b>55.640.706</b>	<b>70.008.568</b>

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

**20. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

<b>Contract</b>	<b>Sold 31.12.2014</b>	<b>Dobanda de plata 31.12.2014</b>	<b>Comisioane 31.12.2014</b>
(A) BRD – Facilitate de Credit nr. 103 BIS/28.04.2006	26.248.604	1.433.494	228.826
(B) BRD – Contract de Credit nr. 103/16.05.2008	-	497.362	20.956
(C) BRD – Contract de Credit nr. 567/10.12.2007	4.787.851	503.190	18.886
(D) Banca Transilvania – Contract de Credit nr. 186/24.06.2009	7.291.272	64.341	7.757
(E) Banca Transilvania – Contract de Credit nr. 187/24.06.2009	713.079	33.908	3.974
(F) Banca Transilvania Contract de credit nr. 40/04.02.2011	3.354.275	213.812	19.580
(G) Banca Transilvania –Contract de credit nr.664/21.11.2011	1.674.495	106.761	9.777
(H) Banca Transilvania –Contract de credit nr. 665/21.11.2011	-	-	-
(I) Banca Transilvania-Contractul de credit nr. 385/02.07.2012	1.596.475	28.843	9.321
(J) Banca Transilvania-Contractul de credit nr.386/02.07.2012	-	-	-
	<b>45.666.051</b>	<b>2.881.711</b>	<b>319.077</b>

<b>Contract</b>	<b>Sold 31.12.2013</b>	<b>Dobanda de plata 31.12.203</b>	<b>Comisioane 31.12.2013</b>
(A) BRD – Facilitate de Credit nr. 103 BIS/28.04.2006	27.456.307	90.598	5.548
(B) BRD – Contract de Credit nr. 103/16.05.2008	10.484.545	28.365	2.097
(C) BRD – Contract de Credit nr. 567/10.12.2007	8.977.577	51.010	1.797
(D) Banca Transilvania – Contract de Credit nr. 186/24.06.2009	8.580.945	-	-
(E) Banca Transilvania – Contract de Credit nr. 187/24.06.2009	713.493	-	-
(F) Banca Transilvania Contract de credit nr. 40/04.02.2011	3.354.275	-	-
(G) Banca Transilvania –Contract de credit nr.664/21.11.2011	1.674.495	-	-
(H) Banca Transilvania –Contract de credit nr. 665/21.11.2011	327.925	-	-
(I) Banca Transilvania-Contractul de credit nr. 385/02.07.2012	1.596.475	-	-
(J) Banca Transilvania-Contractul de credit nr.386/02.07.2012	300.000	-	-
	<b>63.466.037</b>	<b>169.973</b>	<b>9.442</b>

**a) Sume datorate Asociatiilor**

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

- (I) cu d-l Radu Viehmann, in suma de 3.000.000 RON;
- (II) cu d-l Paul Radulescu, in suma de 250.000 RON;
- (III) cu d-l Ion Dinca, in suma de 350.000 RON;
- (IV) cu d-l Danut Spirea in suma de 200.000 RON.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**20. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

**a) Sume datorate Asociaților (continuare)**

Rata dobanzii în anul 2011 a fost de 10.5% pe an.

În 12 martie 2010, Compania a semnat contractul de împrumut nr. 490 cu d-l Florescu Grigore Virgil, contract în suma de 1.500.000 lei, cu scadenta la 15.03.2011 și o dobândă netă de 12%

În anul 2011 s-au prelungit toate contractele de împrumut, iar rata dobanzii a fost de 8,82% și conform contract nr. 538 / 18.08.2011 D-l Viehmann a creditat societatea cu 80.000 RON, contractul este pe termen scurt și este neprtator de dobândă.

În anul 2012 s-au prelungit contractele de împrumut a D-lui Viehmann Radu și Florescu Grigore Virgil în luna mai și dl Dinca Ion în luna august .

În luna august 2012, cu contractul nr.867/30.08.2012, D-na Ciorapciu Dana Maria a împrumutat S.C.Turbomecanica S.A. cu suma de 300.000 lei.

Imprumuturile au scadente la 31.12.2013 și o dobândă bruta de 9.5 %.

În anul 2012 s-au rambursat imprumuturile acordate de D-l Radulescu Paul Nicolae, în valoare de 250.000 și de D-l Spirea Danut, în valoare de 200.000 lei.

Soldul imprumuturilor de rambursat la 31.12.2012 este de 5.230.000 Ron.

În anul 2013, s-au prelungit contractele de împrumut ale D-lor Viehmann Radu , Florescu Grigore Virgil și Dinca Ion în luna februarie 2013 .

Imprumuturile au scadenta 31.12.2013 iar valoarea dobanzii ramane neschimbata.

Soldul imprumuturilor de rambursat la 31.12.2013 este de 5.230.000 RON.

În anul 2014, s-au prelungit contractele de împrumut ale D-lor Viehmann Radu, Dinca Ion și Ciorapciu Dana Maria în luna ianuarie 2014.

Imprumuturile au scadenta 31.12.2014 iar rata dobanzii ramane neschimbata.

Soldul imprumuturilor de rambursat la 31.12.2014 este de 5.230.000 RON.

Dobanda datorata imprumuturilor de la actionari este, la 31.12.2014, in valoare de 1.544.086 lei, dupa cum urmeaza:

Viehmann Radu	1.390.239 lei;
Dinca Ion	101.966 lei;
Ciorapciu Dana Maria	51.881 lei.

**b) Sume datorate institutiilor de credit**

**(A) BRD – Facilitate de Credit nr. 103 BIS/28.04.2006**

La 13 aprilie 2005, Societatea a încheiat un contract de credit în sumă de 7 milioane USD prin BRD – Groupe Societe Generale. Imprumutul a fost prelungit prin contractul de credit numarul 103bis/28 aprilie 2006, prin care s-a mai acordat un plafon de rezerva în valoare de 1 milion USD. Prin actul aditional nr.1/27.04.2007 s-a majorat plafonul de credit la 9.000.000 USD și s-a prelungit pana la data de 29.04.2008. Prin actul aditional nr.2/25.04.2008 s-au prelungit ambele plafone pana la data de 31.05.2008. Prin actul aditional nr.3/30.05.2008 s-a modificat plafonul de credit la 10.000.000 USD, valabil pana la 29.04.2009 si s-a introdus o noua facilitate de credit de rezerva in valoare maxima de 1.000.000 USD pusa la dispozitie pe baza cererii exprese a imprumutatului, cu respectarea unor criterii de performanta. Prin actul aditional nr.4/15.04.2009 s-a modificat rata dobanzii.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**20. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

**b) Sume datorate institutiilor de credit (continuare)**

Prin actul aditional nr.5/29.04.2009 s-a prelungit valabilitatea contractului de credit pana la data de 31.05.2009. Prin actul aditional nr.6/11.05.2009 s-a modificat "ANEXA 4-GARANTII". Prin actul aditional nr. 7/29.05.009 s-a prelungit valabilitatea contractului pana la data de 30.06.2009. Prin actul aditional nr.8/30.06.2009 s-a prelungit valabilitatea contractului de credit pana la data de 31.07.2009. Prin actul aditional nr.9/31.07.2009 s-a prelungit valabilitatea contractului de credit pana la data de 31.12.2009 si au intervenit urmatoarele modificari:

- Facilitatea de Credit A reprezentata de un plafon global multi-option, multi-devize in valoare de 9.330.000USD s-a acordat pana la data de 31.12.2009, putand fi utilizata sub forma accordarii unuia sau mai multora din urmatoarele credite:
  - linie de credit
  - linie pentru emiterea de scrisori de garantie bancara
  - linie pentru deschiderea de acreditive
  - linie pentru scontarea de efecte de comert (cambii, bilete la ordin)

Cu actul aditional nr.10 din 24.12.2009 s-a prelungit valabilitatea contractului pana la 31.01.2010. Prin actul aditional nr. 11 din 29.01.2010 s-a prelungit valabilitatea la data de 28.02.2010. Prin actul aditional nr. 12 din 26.02.2010 s-a prelungit valabilitatea la 31.03.2010. Prin actul aditional nr. 13 din 29.03.2010 s-a prelungit valabilitatea la data de 30.04.2010. Prin actul aditional nr. 14 din 30.04.2010 s-a prelungit valabilitatea la 31.05.2010. Prin actul aditional nr. 15 din 20.05.2010 s-a prelungit valabilitatea la 31.07.2010. Prin actul aditional nr. 16 din 18.06.2010 prin care s-au actualizat garantiile. Prin actul aditional nr. 17 din 31.07.2010 s-a diminuat facilitatea de creditare cu 75.000 USD, (pana la suma de 9.225 .000 USD, respectiv subplafonul sub forma de linie de creditare a scazut la 9.035.000 USD) si s-a prelungit valabilitatea contractului pana la data de 31.08.2010.

Prin actul aditional nr. 18 din 2010 s-a diminuat facilitatea de creditare cu 75.000 USD, (la valoarea de 9.180.000 USD, respectiv subplafonul sub forma de linie de creditare s-a diminuat la 8.960.000 USD) si s-a prelungit valabilitatea la 30.09.2010.

Prin actul aditional nr. 19 din 30.09.2010 s-a diminuat facilitatea de creditare cu 75.000 USD, (adica la 9.105.000 USD, respectiv subplafonul sub forma de linie de creditare a scazut la 8.885.000 USD) si s-a prelungit valabilitatea contractului la 31.10.2010.

Prin actul aditional nr. 20 din 29.10.2010 s-au convenit urmatoarele:

1. reducerea valorii facilitatii de credit
2. prelungirea perioadei de valabilitate a contractului pana la 31.07.2011
3. rambursarea lunara a sumei de 75.000 USD astfel incat valoarea maxima a facilitatii de credit la data de 31.07.2011 sa fie 8.355.000 USD, din care subplafon pentru utilizare sub forma de linie de creditare in valoare de 8.135.000 USD.
4. adaugarea unor conditii suplimentare la „angajamentele imprumutatului”:
  - (sa nu constituie, fara acordul Bancii, nicio garantie sau alta sarcina asupra nici unui activ prezent sau viitor din patrimoniu a carui valoare depaseste 500.000 EUR/an cu exceptia Garantilor in Anexa 4 la Contract si sa nu incheie intelegeri prin care activele din bilant sa devina obiect de compensatie cu alte obligatii).
  - (sa domicilieze in conturi deschise la BRD toate incasarile rezultante din vanzarea activelor fixe si sa afecteze 50% din valoarea acestora rambursarea in avans a creditului)

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**20. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

**b) Sume datorate institutiilor de credit (continuare)**

Facilitatea de credit reprezentata de un plafon multioption, multidevize poate fi utilizat la data de 31.12.2010 sub forma unuia sau mai multora din urmatoarele credite:

- a) Linie de credit neconfirmata in valoare maxima de 8.735.000 USD;
- b) Plafon pentru emitere scrisori de garantie bancara (a caror valabilitate maxima nu poate depasi 12 luni de la data emiterii) in valoare de 8.955.000 USD;
- c) Plafon pentru deschidere de acreditive (termenul de valabilitate nu poate depasi 12 luni de la data emiterii) in valoare 8.955.000 USD;
- d) Plafon pentru scontarea efectelor de comert (cambii, bilete la ordin) in valoare maxima de 8.955.000 USD;

5. Prin actul aditional 21 din 19.05.2011 s-a stabilit valoarea limitei de creditare la 8.655.000 USD si acordarea acestei limite de la data actului aditional pana la data de 31.03.2012, adaugarea unor conditii suplimentare la „angajamentele imprumutatului”.

Valoarea tuturor utilizatorilor nu va depasi valoarea maxima a Facilitatii de Credit respectiv 8.655.000 USD pana la 31.07.2012.

Facilitatea de credit obtinuta de la BRD este garantata prin cesiunile de creante comerciale certe detinute de societate asupra debitorilor acceptati de BRD (si anume: UM01835, Wytwornia Sprzetu Kominikacyjnego PZL Rzeszow si Pratt & Whitney Klisz SP. Z.O.O.), garantie reala mobiliara asupra sumelor de bani viitoare provenite din relatia cu: Rolls Royce plc Anglia si Rolls-Royce Deutschland; Unison Engine Components Bucharest SA; Agusta S.P.A.Italia prin ipoteca de rang I asupra obiectivelor „2-Hala prelucrari mecanice si montaj” (nr. Cadastral 317/3), „2-a- Anexa tehnica” (nr.cadastral 317/4), „2-b-Anexa tehnico-sociala” (nr. Cadastral 317/5) si „3-Hala tratamente termice, galvanizare, presaj sudura, amenajari” (nr.cadastral 317/6) si garantie rang I asupra tuturor drepturilor, titlurilor, intereselor si beneficiilor cu privire la conturile bancare.

Rata dobanzii conform contractului si a actelor aditionale s-a situat la nivelul anului 2011: ROBOR 1M + 3%, EURIBOR 1M + 4,5%, LIBOR 1M + 4,5%.

Sumele utilizate la data de 31.12.2011 sunt: 6.020.664 USD (echivalentul a 20.104.805 RON) si 7.508.651 RON. Facilitatea de credit este scadenta la data de 31.03.2012.

Prin Actul Aditional nr.22/30.03.2012 s-a prelungit valabilitatea contractului pana la data de 17.04.2012 si s-a modificat rata dobanzii, astfel:

- pentru utilizarile in RON: ROBOR/3 luni+3, 00 %p.a.
- pentru utilizarile in EUR:EURIBOR/1 luna +4,5% p.a.
- pentru utilizarile in USD:LIBOR/1 luna+4,50 % p.a.

Prin Actul Aditional nr.23/17.04.2012 s-a prelungit valabilitatea contractului pana la 17.05.2012, prin Actul Aditonal nr.24/17.05.2012 s-a prelungit valabilitatea contractului pana la 31.05.2012, prin Actul Aditonal nr.25/31.05.2012 s-a prelungit valabilitatea contractului pana la 30.06.2012, prin Actul Aditonal nr.26/29.06.2012 s-a prelungit valabilitatea contractului pana la 31.07.2012, prin Actul Aditonal nr.27/31.07.2012 s-au adus modificari la Anexa 4”GARANTII” si s-a prelungit valabilitatea pana la 31.08.2012 iar prin Actele Aditionale nr.28/31.08.2012,29/30.09.2012,30/31.10.2012, 31/29.11.2012 si 31/31.12.2012 s-a prelungit valabilitatea contractului cu cate o luna.

Sumele utilizate la data de 31.12.2012 sunt 6.178.241 USD (echivalenul a 20.743.444,16 Ron) si 7.586.998 Ron.

In anul 2013, lunar, s-a prelungit valabilitatea contractului pana la 31.12.2013 cu Actele Aditionale nr.33-44 iar prin Actul Aditonal 44/31.12.2013 s-au adus modificari Anexei 4,,Garantii” si s-a prelungit valabilitatea contractului pana la data de 31.01.2014.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**20. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

**b) Sume datorate institutiilor de credit (continuare)**

Sumele utilizate la data de 31.12.2013 sunt 6.237.974,59 USD (echivalentul a 20.305.231,09 lei) si 7.151.075,98 lei.

In anul 2014, cu Actele Aditionale nr.45-47 lunar, s-a prelungit valabilitatea contractului pana la 30.04.2014 iar dobanzile si comisioanele datorate la 31.01.2014 impreuna cu dobanzile si comisioanele datorate pentru februarie, martie si aprilie 2014 s-au acumulat si au scadenta de plata 30.04.2014.

Prin Actul Aditional 48/30.04.2014 s-a prelungit valabilitatea contractului pana la 31.07.2014, s-au completat angajamentele imprumutatului si s-a amanat plata dobanzilor si comisioanelor datorate la 30.04.2014 pana la 31.07.2014.

Totodata , la data de 31.07.2014 sunt scadente dobanzile si comisioanele acumulate in perioada 30.04.2014-31.07.2014.

Prin Actul Aditional nr.49/31.07.2014 s-a prelungit valabilitatea contractului pana la 30.10.2014, s-au modificar angajamentele imprumutatului si s-a amanat plata dobanzilor si a comisioanelor pana la 30.10.2014.

Prin Actul Aditional nr.50/30.10.2014 s-a prelungit valabilitatea contractului pana la 25.01.2015, s-au modifica termenii si conditiile aplicabile facilitatilor de credit si s-a amanat plata dobanzilor si a comisioanelor scadente la 30.10.2014 pana la 25.01.2015.

Totodata, la data de 25.01.2015 sunt scadente si dobanzile si comisioanele acumulate in perioada 30.10.2014-25.01.2015.

Prin Actul Aditional nr.51/23.01.2015 s-a prelungit valabilitatea contractului pana la 25.04.2015, s-au modifica termenii si conditiile aplicabile facilitatilor de credit si s-a diminuat valoare creditului pana la valoarea maxima de 7,784,611 USD.

Prin scrisoarea emisa de BRD catre Turbomecanica in 17 martie 2015, Societatii i se aduce la cunoștiința faptul ca facilitatile de credit au fost prelungite pana la data de 25.04.2015 in vederea negocierii in cursul lunii aprilie 2015 a unei modalitati de restructurare pe termen lung al acestor facilitati, in concordanta cu posibilitatile reale de rambursare ale Societatii.

In luna noiembrie s-a diminuat limita de creditare in lei cu suma de 3.301.908,27 lei.

la 31.12.2014 limitele de creditare aprobat sunt de 3.962.091,73 lei si 6.189.975 usd iar sumele utilizate sunt 6.187.523,78 USD (echivalentul a 22.812.162,67 lei) si 3.436.441,40 lei .

Dobanzile acumulate la 31.12.2014 sunt:

- RON 350.908,64
- USD 293.638,23, echivalent a 1.082.585,43 lei

Comisioanele acumulate de plat la 31.12.2014 sunt:

- RON 14.779,11
- USD 57.997,72, echivalent 213.825,99

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**20. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

**b) Sume datorate institutiilor de credit (continuare)**

**(B) BRD – Contract de Credit nr. 103/16.05.2008**

La 16.05.2008, Societatea a incheiat cu BRD-Groupe Societe Generale contractul pe termen lung nr.103 pentru achizitia de echipamente destinate celulei de pinioane/roti dintate inclusiv ataxelor vamale aferente acestor echipamente, in valoare de 3.400.000 euro, pe o perioada de 7 ani.

Prin actul aditional nr. 1 din 15.04.2009 s-a modificat rata dobanzii iar prin actul aditional nr. 2 din 11.05.2009 s-a modificat garantia cf. G26/11.05.2009.

In anul 2010 prin actul aditional nr. 3 din 18.06.2010 s-au actualizat garantiile, iar prin actul aditional nr. 4 din 29.10.2010 s-au completat „angajamentele imprumutului”

Rata dobanzii conform contractului si a actelor aditionale s-a situat la nivelul anului 2011: EURIBOR 3M + 5%.

Prin actul aditional nr.5 din 19.05.2011 s-a modificat graficul de rambursare a soldului Creditului, s-a modificat data rambursarii finale a Creditului, in data de 15.11.2016, s-a modificat si adaugat conditii suplimentare in cadrul capitolului „Angajamentele Imprumutului”.

Imprumutul acordat de BRD este garantat cu ipoteca rang II asupra obiectivelor conform punctului (A), garantie rang I asupra bunurilor reprezentate de echipamentele destinate crearii celulei Pinioane/Roti dintate, garantie asupra drepturilor de creanta conform punct (A) si asupra tuturor bunuri mobile viitoare si garantie rang I asupra tuturor drepturilor, titlurilor, intereselor si beneficiilor cu privire la conturile bancare.

Soldul final la 31.12.2011 este de 2.413.262 EUR (echivalentul a 10.424.658 RON). Ultima rata a contractului de credit este scadenta la data de 15.11.2016.

In anul 2012, prin Actul Aditional nr.6/31.07.2012 s-au adus modificarile la anexa „Garantii”.

La data de 31.12.2012, soldul creditului de rambursat este de 2.413.261,92 EUR ( echivalentul a 10.424.567,52 RON)

In anul 2013, in perioada mai-septembrie, s-au incheiat Actele Aditionale nr.7-11 prin care s-a modificat Anexa 2”Graficul de rambursare”.

In 31.12.2013 s-a incheiat Actul Aditional nr. 12 prin care s-au adus modificarile la Anexa 3”Garantii”.

Scadenta finala este la data de 15.11.2016.

In anul 2013 s-a rambursat suma de 75.414,44 EUR echivalentul a 335.549,00 RON.

La data de 31.12.2013, soldul creditului de rambursat este de 2.337.847,48 EUR (echivalentul a 10.484.544,59 RON).

In anul 2014 s-a incheiat Actul Aditional 13/31.01.2014 prin care rata scadenta in 31.01.2014 si cea din 15.02.2014 se amana pana la 30.04.2014, se modifica capitolele „Dobanda” si „Comisioane” respectiv dobanda si comisioanele datorate la 31.01.2014 precum si dobanzile si comisioanele datorate pe perioada 31.01.2014-30.04.2014 se acumuleaza si se achita in 30.04.2014 si se modifica Anexa 2 (Graficul de rambursare).

La 30.04.2014 s-a incheiat Actul Aditional 14 prin care rata scadenta in 30.04.2014 si cea din 15.05.2014 se amana pana la 31.07.2014, se modifica capitolele „Dobanda” si „Comisioane” respectiv dobanda si comisioanele datorate la 30.04.2014 precum si dobanzile si comisioanele datorate pe perioada 30.04.2014-31.07.2014 se acumuleaza si se achita in 31.07.2014, se modifica Anexa 2 si se completeaza Angajamentele Imprumutului.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**20. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

**b) Sume datorate institutiilor de credit (continuare)**

La 31.07.2014 s-a incheiat Actul Aditional 15 prin care rata scadenta in 31.07.2014 si cea din 31.08.2014 se amana pana la 30.10.2014, se modifica capitolele „Dobanda” si „Comisioane” respectiv dobanda si comisioanele datorate la 31.07.2014 precum si dobanzile si comisioanele datorate pe perioada 31.07.2014-30.10.2014 se acumuleaza si se achita in 30.10.2014 si se modifica Anexa 2.

La 30.10.2014 s-a incheiat Actul Aditional 16 prin care rata scadenta in 30.10.2014 si cea din 30.11.2014 se amana pana la 25.01.2015, se modifica capitolele „Dobanda” si „Comisioane” respectiv dobanda si comisioanele datorate la 30.10.2014 precum si dobanzile si comisioanele datorate pe perioada 30.10.2014-25.01.2014 se acumuleaza si se achita in 25.01.2015, se modifica Anexa 2 si capitolul „Definitii”.

In data de 24 noiembrie 2014, creditul s-a achitat in totalitate iar dobanzile si comisioanele acumulate sunt scadente la 25.01.2015.

Totodata, prin Actul Aditional nr. 17 din 23.01.2015, data scadenta a platii dobanzilor cumulate in valoare de 115.642 EUR a fost prelungita pana la 25.01.2015.

Dobanzile acumulate de plata la 31.12.2014 sunt in suma de 110.966,37, echivalentul a 497.362,37 lei iar comisioanele de plata la 31.12.2014 sunt in suma de 4.675,69 echivalentul a 20.956,91 lei.

**(C) BRD – Contract de Credit nr. 567/10.12.2007**

La 10.12.2007,Societatea a incheiat cu BRD –Groupe Societe Generale contractul de credit pe termen lung nr. 567, in valoare initiala de 3.250.00 EURO, pentru achizitionarea terenului in vederea relocarii sediului si capacitatilor de productie ale companiei. Prin actul aditional nr.1/10.12.2008 s-a prelungit perioada de tragere pana la 28.02.2009, s-a diminuat valoarea creditului total cu 102.050 EUR iar suma disponibila pentru noi trageri s-a stabilit a fi 182.000 EUR. Prin actul aditional nr.2/27.021.2009 s-a prelungit perioada de tragere pana la 31.03.2009. Prin actul aditional nr. 3/15.04.2009 s-a modificat rata dobanzii. Contractul este incheiat pe o perioada de 7 ani.

Prin actul aditional nr. 4/11.05.2009 s-a modificat garantia conformG26/11.05.2009

In 2010, prin actul aditional nr. 5/05.03.2010 s-a rescadentat rata din martie 2010 in decembrie 2010.Prin actul aditional nr. 6/18.06.2010 s-au actualizat garantiile.Prin actul aditional nr. 7/06.09.2010 s-au rescadentat rata din 06.09.2010 in 30.09.2010. Prin actul aditional nr. 8/30.09.2010 s-a rescadentat rata din 30.09.2010 in 31.10.2010.

Prin actul aditional nr. 9/21.10.2010 s-au convenit urmatoarele:

- modificare graficului de rambursare;
- prelungirea datei rambursarii finale a creditului pana la data de 10.03.2016;
- completarea „angajamentelor imprumutatului”;
- completarea evenimentelor de neexecutare.

Imprumutul acordat de BRD este garantat prin garantia reala mobiliara asupra drepturilor de creanta nascuta din derularea contractelor comerciale cu UM 01835, Wytwornia Sprzetu Kominikacyjnego PZL Rzeszow si Pratt & Whitney Klisz SP. ZO.O, in baza contractului de cumparare pe termen lung componente motor din februarie 2006, prin garantie reala mobiliara asupra sumelor de bani viitoare din relatiile comerciale cu Rolls – Royce plc Anglia si Rolls-Royce Deutschland; Unison Engine Components Bucharest SA; Agusta S.P.A. Italia si prin ipoteca rang I asupra terenului si garantie rang intai asupra tuturor drepturilor, titlurilor, intereselor si beneficiilor cu privire la conturile bancare.

Prin actul aditional nr.10 din 19.05.2011 s-a modificat graficul de rambursare a soldului Creditului, s-a modificat data rambursarii finale a Creditului , in data de 10.12.2016, s-a modificat si adaugat conditii suplimentare in cadrul capitolului „Angajamentele Imprumutatului”.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**20. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

**b) Sume datorate institutiilor de credit (continuare)**

Rata dobanzii conform contractului și a actelor aditionale s-a situat la nivelul anului 2011: EURIBOR 3M + 5% pentru EUR; ROBOR 3M + 3,5% pentru RON.

Soldul final la data de 31.12.2011 este compus din 9.477.175 RON și 164.657 EUR (echivalentul a 711.268 RON). Ultima rata a contractului de credit este scadentă la data de 10.03.2016.

În anul 2012, s-a achitat suma de 557.480,92 Ron (cate 139.370,23 ron în lunile martie, iunie, septembrie și decembrie 2012) și suma de 83.134,16 Ron (reprezentând c/val a 18295,20 Ron, cate 4.573,80 Eur în lunile aprilie, iunie, septembrie și decembrie 2012).

Soldul final de rambursat la data de 31.12.2012 este compus din 8.919.694,44 Ron și 146.361,63 Eur (648.191,75 Ron).

În anul 2013 s-a rambursat suma de 557.480,90 RON și suma de 9.147,60 EUR reprezentând c/val. a 40.390,31 RON.

În perioada iunie-septembrie 2013 s-au încheiat Actele Aditionale nr.11-14 prin care s-a modificat Anexa 2 "Graficul de rambursare" iar cu Actul Aditional nr.15/31.12.2013 s-a modificat Anexa 3 "Garantii".

Soldul final de rambursat la data de 31.12.2013 este compus din 8.362.213,54 Ron și 137.214,03 Eur (615.363,76 lei)

În anul 2014 s-a încheiat Actul Aditional 16/31.01.2014 prin care rata scadentă în 31.01.2014 și cea din 10.03.2014 se amana până la 30.04.2014, se modifica capituloile „Dobanda” și „Comisioane” respectiv dobanda și comisioanele datorate la 31.01.2014 precum și dobanzile și comisioanele datorate pe perioada 31.01.2014-30.04.2014 se acumulează și se achita în 30.04.2014 și se modifica Anexa 2 (Graficul de rambursare).

La 30.04.2014 s-a încheiat Actul Aditional 17 prin care rata scadentă în 30.04.2014 și cea din 10.06.2014 se amana până la 31.07.2014, se modifica capituloile „Dobanda” și „Comisioane” respectiv dobanda și comisioanele datorate la 30.04.2014 precum și dobanzile și comisioanele datorate pe perioada 30.04.2014-31.07.2014 se acumulează și se achita în 31.07.2014, se modifica Anexa 2 și se completează Angajamentele Imprumutatului.

La 31.07.2014 s-a încheiat Actul Aditional 18 prin care rata scadentă în 31.07.2014 și cea din 30.09.2014 se amana până la 30.10.2014, se modifica capituloile „Dobanda” și „Comisioane” respectiv dobanda și comisioanele datorate la 31.07.2014 precum și dobanzile și comisioanele datorate pe perioada 31.07.2014-30.10.2014 se acumulează și se achita în 30.10.2014 și se modifica Anexa 2.

La 30.10.2014 s-a încheiat Actul Aditional 19 prin care rata scadentă în 30.10.2014 și cea din 31.12.2014 se amana până la 25.01.2015, se modifica capituloile „Dobanda” și „Comisioane” respectiv dobanda și comisioanele datorate la 30.10.2014 precum și dobanzile și comisioanele datorate pe perioada 30.10.2014-25.01.2014 se acumulează și se achita în 25.01.2015, se modifica Anexa 2 și capitolul „Definiții”.

În data de 24 noiembrie 2014, s-a rambursat suma de 3.902.366,30 lei și 56.819,17 Eur, reprezentând rata scadentă în 25.01.2015.

Soldul creditului la 31.12.2014 este de 4.459.847,24 lei și 73.180,83 Eur, echivalent a 328.003,80 lei. Scadenta finală este la data de 10.12.2016.

Dobanzile acumulate de plată la 31.12.2014 sunt în suma de 472.588,70 lei și 6.827,47 Eur echivalent a 30.601,40 lei iar comisioanele de plată la 31.12.2014 sunt în suma de 17.616,40 lei și 283,29 Eur echivalent a 1.269,73 lei.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**20. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

**b) Sume datorate institutiilor de credit (continuare)**

**(D) Banca Transilvania – Contract de Credit nr. 186/24.06.2009**

La 24.06.2009, Societatea a incheiat contractul de credit – nr.186 cu Banca Transilvania Sucursala Militari, cu destinatia plafon global de exploatare utilizabil astfel:

- linie de credit in suma de 5.600.000 lei-preluare de la Credit Europe Bank, cu scadenta 23.06.2010;
- credit pe termen scurt in suma de 3.800.000 lei cu scadenta 10.06.2010.

Rata dobanzii a fost initial de 18,5%, redusa succesiv astfel incat la 31.12.2010 dobanda este de 11.5%. Imprumutul a fost incheiat pe o perioada de 1 an.

In 10.03.2010 s-a incheiat actul aditional nr. 1/186 prin care s-a suplimentat linia de credit cu 2.040.000 lei si s-a transformat creditul pe termen scurt in valoare de 1.760.000 lei in linie de credit cu scadenta 10.06.2010.

Prin actul aditional nr. 2/186/10.06.2010 s-a transformat plafonul global de exploatare in linie de credit prelungindu-se 12 luni si s-a redus rata dobanzii ( de la 13,5% la 11,5%).

Tot in anul 2010, s-a incheiat actul aditional nr. 1/186/CES/01/10.03.2010 la contractul de garantie reala mobiliara (nr. 186/CES/01/24.06.2009) asupra incasarilor si soldul contului curent pentru garantarea indeplinirii obligatiilor.

Obligatia de rambursare a creditului contract cu Banca Transilvania Sucursala Militari este garantata prin ipoteca rang I asupra obiectivelor "6 - Magazii Generale" (nr. cadastral 317/8), "7 -Centrala termica" (nr. Cadastral 317/9), „8-Depozit de combustibil si carburant” (nr. cadastral 317/10), „10, 10-1, 10-2-Constructii Standuri” (nr. cadastral 317/12/2/2), „11-Gospodaria Laminat” (nr. cadastral 317/3) si „12-Drum acces” (nr. cadastral 317/15) si prin garantie reala mobiliara asupra incasarilor si soldului contului curent in lei.

Suma utilizata la data de 31.12.2011 este de 9.189.902 RON. Contractul de credit este scadent la data de 08.06.2012.

Prin Actul Aditional nr 04/186 /06.06.2012, s-a prelungit valabilitatea contractului pe 12 luni, cu o rata a dobanzii de 9,75 %.

Suma utilizata la data de 31.12.2012 este de 8.682.64,54 RON. Contractul de credit este scadent in 07.06.2013.

Prin Actul Aditional nr 05/186 /06.06.2013, s-a prelungit valabilitatea contractului pana la data de 20 iunie 2013, scadenta fiind data de 21.06.2013 iar prin Actul Aditional nr.06/186/21.06.2013 s-a prelungit valabilitatea contractului pe perioada 20.06.2013-05.06.2014.

Suma utilizata la data de 31.12.2013 este de 8.580.945,13 RON. Contractul de credit este scadent in 06.06.2014.

In 27.02.2014 s-a incheiat Actul Aditional nr. 07 prin care s-a aprobat amanarea platii dobanzilor si comisioanelor datorate in perioada 27.02.2014-30.04.2014 cu o rata a dobanzii de 8%.

La garantii s-au adaugat 19 echipamente cu valoare de garantie „0” fiind o garantie de confort.

S-a stipulat obligatia imprumutatului de a asigura bunurile care constituie garantie , s-au inscris clauze de derulare facilitate si clauze speciale de acordare a facilitatii.

Tot in 27.02.2014 s-a incheiat Contractul de ipoteca mobiliara pe bunuri existente determinate nr.186/GAJ/01 avand ca obiect cele 19 echipamente garantie de confort la contractul 186/2009.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**20. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

**b) Sume datorate institutiilor de credit (continuare)**

In 30.05.2014 s-a incheiat Actul Aditional nr. 08 prin care s-a aprobat amanarea platii dobanzilor si comisioanelor datorate in perioada mai-oct 2014 si esalonarea lor la plata in 8 luni incepand cu noiembrie 2014 cu o rata a dobanzii de 6%.

Dobanzile si comisioanele datorate pentru perioada februarie-aprilie 2014 si se reesaloneaza la plata pe 8 luni incepand cu noiembrie 2014.

Tot in 30.05.2014 s-a incheiat Actul Aditional 01/186/GAJ/01 prin care s-a constituit ipoteca mobiliara de prim rang pentru 8 echipamente evaluate conform raport de evaluare intocmit de reprezentantul Bancii Transilvania si 11 echipamente neevaluate , luate ca si garantie de confort.

In data de 11.11.2014, s-a incheiat Actul Aditional nr. 09 prin care s-a aprobat amanarea platii dobanzilor si comisioanelor datorate in perioada noi-dec 2014 si esalonarea lor la plata in 5 luni incepand cu ianuarie 2014 cu o rata a dobanzii de 6%.

Dobanzile si comisioanele datorate pentru perioada februarie-octombrie 2014 si se reesaloneaza la plata pe 5 luni incepand cu ianuarie 2015.

Tot in 11.11.2014 s-a incheiat Actul Aditional 02/186/GAJ/01 prin care s-a constituit ipoteca mobiliara de prim rang pentru 8 echipamente evaluate conform raport de evaluare intocmit de reprezentantul Bancii Transilvania si 11 echipamente neevaluate , luate ca si garantie de confort.

In 20.11.2014 s-a achitat dobanda si comisioanelor acumulate in suma totala de 575.830,99 lei.

Soldul creditului la 31.12.2014 este de 7.291.271,82 lei.

Dobanda acumulata de plata la 31.12.2014 este in suma de 64.340,50 lei iar comisioanele de plata la 31.12.2014 sunt in suma de 7.756,89 lei.

Garantiile oferite bancii au o valoare de 23.572.508 RON (avand o valoare justa determinata de banca de 26.817.625 RON) si se refera la terenuri detinute de companie.

Contractul de credit este scadent in 29.05.2015.

**(E) Banca Transilvania – Contract de Credit nr. 187/24.06.2009**

La 24.06.2009, Societatea a incheiat contractul de credit – nr. 187 cu Banca Transilvania Sucursala Militari, cu destinatia credit investitii preluare de la Credit Europe Bank, in suma de 744.000 EUR , cu scadenta 10.06.2014.

Rata dobanzii a fost initial de 10%, redusa ulterior la 9,5%, 9%, iar din 04.01.2010 dobanda este de 8,5%, iar dobanda actuala este de 7%.

Imprumutul este incheiat pe o perioada de 5 ani.

Obligatia de rambursare a creditului contract cu Banca Transilvania Sucursala Militari este garantata prin:

- ipoteca rang I asupra obiectivului „1- Anexa Tehnica Cabina Poarta”
- ipoteca rang II asupra obiectivului „12- Drum Acces”
- garantie reala mobiliara asupra incasarilor si soldului contului curent in lei

Prin actul aditional 3/186/09.06.2011 s-a prelungit linia de credit pentru desfasurarea activitatii curente pe o perioada de 12 luni, de la 09.06.2011 la 08.06.2012.

Rata anuala a dobanzii s-a stabilit la valoarea de 9.5 %.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**20. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

**b) Sume datorate institutiilor de credit (continuare)**

Suma utilizata de rambursat la data de 31.12.2011 este de 367.142 EUR (echivalentul a 1.585.942 RON). Ultima rata a contractului de credit este scadenta la data de 10.06.2014.

In anul 2012 s-a rambursat lunar, conform graficului de rambursare, suma de 12.238,05 Eur, cu un total de 146.856,60 Eur (662.090,43 Ron).

Suma utilizata, de rambursat la data de 31.12.2012, este de 220.285,14 Eur (echivalent 975.576,80 Ron)

In anul 2013 s-au incheiat Actul Aditional nr. 01/187/10.06.2013 prin care s-a rescadentat rata din 11.06.2013 in 28.06.2013, Actul Aditional nr. 02/187/27.06.2013 avand ca obiect implementarea operatiunii de inlocuire(restructurare) credit de investitii (preluare de la Credit Europe Bank), operatiune care consta in amanarea integrala a ratelor aferente perioadei iunie 2013-ianuarie 2014 si refacerea graficului de rambursare in rate lunare egale pana la scadenta finala a creditului adica 10.06.2014.

Tot in 27.06.2013 s-a incheiat si Actul Aditional nr. 01/187/CES/01 la Contractul de Garantie Reală Mobiliară asupra incasarilor și soldul contului curent nr. 187/CES/01/24.06.2009 avand ca obiect garantarea indeplinirii obligațiilor derivate din Contractul nr. 187/24.06.2009 și actele aditionale la contractul sus-mentionat.

In anul 2013 s-a rambursat lunar, conform graficului de rambursare ,in perioada ianuarie-mai 2013 suma de 12.238,05 Eur, cu un total de 61.190,25 Eur (285.025,42 Ron)

Suma utilizata, de rambursat la data de 31.12.2013, este de 159.094,89 Eur (echivalent 713.492,85 Ron)

In 31.01.2014 s-a incheiat Actul Aditional nr. 03 prin care s-a aprobat amanarea platii ratei scadente in 10 februarie in data de 28.02.2014 fara modificarea scadentei creditului.

In data de 27.02.2014 s-a incheiat Actul Aditional nr. 04 prin care s-a amanat plata ratelor de capital pe perioada febr-mai 2014 fara modificarea perioadei de creditare.Ratele se vor acumula si se vor plati odata cu ultima rata din iunie 2014.

Dobanzile si comisioanele datorate in perioada febr-aprilie 2014 se amana la plata , se vor acumula si se vor plati cu ultima dobanda.

Rata dobanzii este de 6%.

La garantii s-au adaugat 19 echipamente cu valoare de garantie „0” fiind o garantie de confort.

S-a stipulat obligatia imprumutatului de a asigura bunurile care constituie garantie , s-au inscris clauze de derulare facilitate si clauze speciale de acordare a facilitatii.

Tot in 27.02.2014 s-a incheiat Contractul de ipoteca mobiliară pe bunuri existente determinate nr.187/GAJ/01 avand ca obiect cele 19 echipamente garantie de confort la contractul 187/2009.

In data de 30.05.2014 s-a incheiat Actul Aditional nr.05 prin care s-a reesalonat creditul pe 24 luni de la scadenta cu rambursari in rate egale pe 24 luni incepand cu noiembrie 2014, amanarea la plata a dobanzilor si comisioanelor datorate in perioada mai-oct 2014 si plata esalonata in 20 luni incepand cu noiembrie 2014 precum si reesalonarea dobanzilor si comisioanelor datorate pe perioada feb-aprilie 2014 si plata esalonata in 20 luni incepand cu noiembrie 2014.

Rata dobanzii a fost stabilita la 4.5%.

Tot in 30.05.2014 s-a incheiat Actul Aditional 01/187/GAJ/01 prin care s-a constituit ipoteca mobiliară de prim rang pentru 8 echipamente evaluate conform raport de evaluare intocmit de reprezentantul Bancii Transilvania si 11 echipamente neevaluate , luate ca si garantie de confort.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**20. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

**b) Sume datorate institutiilor de credit (continuare)**

In data de 13.11.2014, s-a incheiat Actul Aditional nr. 06 prin care s-a aprobat reactivarea ratei de capital aferenta lunii noiembrie 2014 si inglobarea acestia in soldul creditului, amanarea integrala la plata a ratelor de capital pe perioada noi 2014-ian 2015 fara modificarea perioadei de creditare. Ele se vor imparti in mod egal pe perioada de creditare ramasa incepand cu februarie 2015 pana la sfarsitul creditului.

Amanarea platii dobanzilor si comisioanelor datorate in perioada noi -dec 2014 si esalonarea lor in rate egale incepand cu ianuarie 2015 pana la sfarsitul creditului.

Dobanzile si comisioanele datorate pentru perioada februarie-octombrie 2014 se amana si se rescadenteaza la plata in rate egale incepand cu ianuarie 2015 pana la sfarsitul creditului.

Tot in 13.11.2014 s-a incheiat Actul Aditional 02/187/GAJ/01 prin care s-a constituit ipoteca mobiliară de prim rang pentru 8 echipamente evaluate conform raport de evaluare intocmit de reprezentantul Bancii Transilvania si 11 echipamente neevaluate, luate ca si garantie de confort.

Soldul creditului la 31.12.2014 este de 159.094,89 eur, echivalent 713.079,21 lei.

Dobanda acumulata de plata la 31.12.2014 este in suma de 7.565,29 eur echivalent cu 33.908,39 lei iar comisioanele de plata la 31.12.2014 sunt in suma de 886,7 eur echivalent 3.974,28 lei .

Garantiile au o valoare neta de 482,875 EUR ( 2,164,294 RON) si o valoare de garantie de 424,833 EUR (1,904,144 RON) – ipoteca imobiliara si gaj pe echipamente .

**Contractul de credit este scadent in 09.06.2016.**

**(F) Banca Transilvania Contract de credit nr. 40/04.02.2011**

La data de 04.02.2011 Societatea a incheiat Contractul de credit pentru desfasurarea activitatii curente nr. 40 cu Banca Transilvania-Suc.Militari, in valoare de 3.400.000 lei, cu scadenta la 03.02.2012, rata anuala a dobanzii de 10%.

Garantia este constituita din:

1. Contractul de garantie reala mobiliară pe bunuri existente determinate nr.40/GAJ/01/04.02.2011;
2. Contract de garantie reala mobiliară asupra incasarilor si soldul contului curent nr. 40/CES/02/04.02.2011;
3. Contract de cesiune de creanta nr.40/CES/02/04.02.2011.

Suma utilizata la data de 31.12.2011 este de 3.398.274,74 RON

Ultima rata a contractului de credit este scadenta la data de 04.02.2012.

Prin Actul Aditional nr.1/40/03.02.2012 s-a prelungit scadenta la 02.10.2012.

Tot in 03.02.2012 s-a incheiat Contractul de ipoteca mobiliară asupra incasarilor si soldul contului curent si a subconturilor deschise la Banca Transilvania nr. 40/CES/03/03.02.2012 si Contractul de ipoteca mobiliară pe bunuri existente determinate nr.40/GAJ/02/03.02.2012.

Prin Actul Aditional nr.02/40/02.10.2012 s-a facut restructurarea creditului.

Prin Actul Aditional nr.03/40/20.12.2012 s-au suplimentat garantiile.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**20. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

**b) Sume datorate institutiilor de credit (continuare)**

Suma utilizata de rambursat la 31.12.2012 este de 3.398.274,76 RON.

In anul 2013 s-a incheiat Actul Aditional nr. 04/40/27.06.2013 la Contractul de Credit nr.40/04.02.2011 prin care s-a facut rescadentarea integrala a ratelor de capital datorate in perioada iulie 2013 - ianuarie 2014 (inclusiv), fara modificarea perioadei de creditare urmand ca ratele amanate la plata sa se distribue egal pe intreaga perioada de creditare ramasa dupa expirarea facilitatii de inlocuire pana la finalul creditului.

Tot in 27.06.2013 s-a incheiat si Actul Aditional nr.02/40/GAJ/02/27.06.2013 la Contractul de Ipoteca Mobiliara pe Bunuri Determinate nr.40/GAJ/02/03.02.2013 care modifica si completeaza contractul de ipoteca mobiliara pe bunuri existente determinate nr.40/GAJ/02/03.02.2012 si actele aditionale aferente (se constituie in favoarea bancii o »IPOTECA asupra BUNURILOR si PRODUSELOR » la valoarea justa de 4.683.900lei si o valoare de garantie de 3.278.730 lei).

In lunile mai si iunie 2013 s-au rambursat 2 (doua ) rate in suma de 22.000 Ron fiecare , in total suma rambursata a fost de 44.000 Ron.

Suma utilizata, de rambursat la data de 31.12.2013, este de 3.354.274,6 RON.

Scadenta finala a creditului este in data de 01.10.2019.

In 31.01.2014 s-a incheiat Actul Aditional nr. 05 prin care s-a aprobat amanarea platii ratei scadente in 10 februarie in data de 28.02.2014 fara modificarea scadentei creditului.

In data de 27.02.2014 s-a incheiat Actul Aditional nr. 06 prin care s-a amanat plata ratelor de capital pe perioada febr-iulie 2014 fara modificarea perioadei de creditare.Ratele se vor acumula si se vor plati in rate egale incepand cu august 2014 pana la scadenta finala a creditului.

Dobanzile si comisioanele datorate in perioada febr-aprilie 2014 se amana la plata, se vor acumula si se vor plati in rate egale timp de 24 luni incepand cu august 2014.

Rata dobanzii este de 8%.

Se modifica garantiile si se adauga 19 echipamente cu valoare de garantie „0” fiind o garantie de confort. S-a stipulat obligatia imprumutatului de a asigura bunurile care constituie garantie , s-au inscris clauze de derulare facilitate si clauze speciale de acordare a facilitatii.

In 27.02.2014 s-a incheiat Actul Aditional nr.01/40/CES/03 avand ca obiect 10 echipamente evaluate de reprezentantul Bancii Transilvania.

In 27.02.2014 s-a incheiat Contractul de ipoteca mobiliara nr.40/GAJ/03 avand ca obiect cele 19 echipamente garantie de confort la contract SI Actul Aditional 03/40/GAJ/02 avand ca obiect 10 echipamente evaluate de reprezentantul Bancii Transilvania.

In data de 30.05.2014 s-a incheiat Actul Aditional nr.07 prin care s-a reesalonat creditul pe 24 luni de la scadenta cu rambursari in rate egale pe 24 luni incepand cu noiembrie 2014, amanarea la plata a dobanzilor si comisioanelor datorate in perioada mai-oct 2014 si plata esalonata in 24 luni incepand cu noiembrie 2014 precum si reesalonarea dobanzilor si comisioanelor datorate pe perioada feb-aprilie 2014 si plata esalonata in 24 luni incepand cu noiembrie 2014.

Rata dobanzii a fost stabilita la 6%.

Tot in 30.05.2014 s-a incheiat Actul Aditional 04/GAJ/02 avand ca obiect 10 echipamente evaluate de reprezentantul Bancii Transilvania.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**20. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

**b) Sume datorate institutiilor de credit (continuare)**

In data de 11.11.2014, s-a incheiat Actul Aditional nr. 08 prin care s-a aprobat reactivarea ratei de capital aferenta lunii noiembrie 2014 si inglobarea acestia in soldul creditului, amanarea integrala la plata a ratelor de capital pe perioada dec 2014-iun 2015 fara modificarea perioadei de creditare. Ele se vor imparti in mod egal pe perioada de creditare ramasa incepand cu februarie 2015 pana la sfarsitul creditului.

Amanarea platii dobanzilor si comisioanelor datorate in perioada noi -dec 2014 si esalonarea lor in 22 rate egale incepand cu ianuarie 2015.

Dobanzile si comisioanele datorate pentru perioada februarie-octombrie 2014 se amana si se rescadenteaza la plata in 22 rate egale incepand cu ianuarie 2015.

In 11.11.2014 s-a incheiat Actul Aditional 02/40/GAJ/03 prin care s-a constituit ipoteca mobiliara de prim rang pentru 8 echipamente evaluate conform raport de evaluare intocmit de reprezentantul Bancii Transilvania si 11 echipamente neevaluate, luate ca si garantie de confort.

Tot in 11.11.2014 s-a incheiat Actul Aditional 05/40/GAJ/02 avand ca obiect 10 echipamente evaluate de reprezentantul Bancii Transilvania.

Soldul creditului la 31.12.2014 este de 3.354.274,76 lei.

Dobanda acumulata de plata la 31.12.2014 este in suma de 213.811,87 lei iar comisioanele de plata la 31.12.2014 sunt in suma de 19.580,14 lei .

Valoarea justa a imobilizarilor reprezentand garantii este de 24,987,026 RON, si au o valoare de garantie de 19,926,030 RON – ipoteca pe terenuri si echipamente.

Contractul de credit este scadent in 01.10.2019.

**(G) Banca Transilvania –Contract de credit nr.664/21.11.2011**

La data de 21.11.2011 Societatea a incheiat Contractul nr.664, avand ca obiect acordarea unui credit de investitie cu destinatia de amenajare si modernizare constructiei, reconfigurare utilitatii si reatestare procese tehnologice in vederea reamplasarii capacitatilor de productie, cu scadenta 18.05.2012, in suma de 1.700.000 Ron iar rata anuala a dobanzii este de 10 %, indexabila.

Garantia este constituita din:

1. Contractul de garantie reala mobiliara pe bunuri existente determinate nr.664/GAJ/01/21.11.2011;
2. Contract de ipoteca imobiliara asupra incasarilor si soldul contului curent nr. 664/CES/01/21.11.2011.

Suma utilizata la data de 31.12.2011 este de 1.570.921 RON

Ultima rata a contractului de credit este scadenta la data de 18.05.2012.

Prin Actul Aditional nr.01/664/17.05.2012 s-a reesalonat creditul iar noua scadenta este 17.10.2012 cu o rata a dobanzii de 9.75 %.

Tot in 17.05.2012 s-au incheiat si Actele Aditionate nr. 01/664/CES/01 si 01/664/GAJ/01.

Prin Actul Aditional nr.02/664/16.10.2012 s-a facut rescadentarea creditului.

Ultima rata a contractului este scadenta in 16.10.2019.

La 31.12.2012, suma utilizata de rambursat este de 1.696.242 RON.

In anul 2013 s-a incheiat Actul Aditional nr. 03/664/10.06.2013 prin care s-a rescadentat rata aferenta lunii iunie din data de 17.06.2013 in data de 28.06.2013 si s-a mentinut scadenta finala a creditului.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**20. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

**b) Sume datorate institutiilor de credit (continuare)**

In 27.06.2013 s-a incheiat Actul Aditional nr.04/664 la Contractul de Credit nr.664/21.11.2011 prin care s-au amanat integral la plata ratele aferente perioadei iunie 2013-ianuarie 2014 avand ca obiect implementarea operatiunii de inlocuire(restructurare) credit de investitii acordat pentru amenajare si modernizare constructii, reconfigurare utilitatii si reatestare procese tehnologice in vederea reamplasarii capacitatilor de productie , in sold in suma de 1.674.495,31 LEI acordat initial in suma de 1.700.000 LEI.

Tot in 27.06.2014 s-a incheiat Actul Aditional nr.02/664/GAJ/01 la Contractul de ipoteca mobiliara pe bunuri existente determinate nr. 664/GAJ/01/21.11.2011 avand ca obiect garantarea tuturor obligatiilor derivand din contractul de credit nr. 664/21.11.2011 si actele aditionale.

In anul 2013 s-a rambursat o rata conform graficului de rambursare in suma de 21.746,69 lei.  
Scadenta finala este in 16.10.2019

La 31.12.2013, suma utilizata de rambursat este de 1.674.495,31 RON

In 31.01.2014 s-a incheiat Actul Aditional nr. 05 prin care s-a aprobat amanarea platii ratei scadente in 16 februarie in data de 28.02.2014 fara modificarea scadentei creditului.

In data de 27.02.2014 s-a incheiat Actul Aditional nr. 06 prin care s-a amanat plata ratelor de capital pe perioada februarie-iulie 2014 fara modificarea perioadei de creditare.Ratele se vor acumula si se vor plati in rate egale incepand cu august 2014 pana la scadenta finala a creditului.

Dobanzile si comisioanele datorate in perioada februarie-aprilie 2014 se amana la plata, se vor acumula si se vor plati in rate egale timp de 24 luni incepand cu august 2014.

Rata dobanzii este de 8%.

Se modifica garantiile si se adauga 19 echipamente cu valoare de garantie „0” fiind o garantie de confort. S-a stipulat obligatia imprumutatului de a asigura bunurile care constituie garantie , s-au inscris clauze de derulare facilitate si clauze speciale de accordare a facilitatii.

In 27.02.2014 s-a incheiat Actul Aditional nr.03/664/GAJ/01 avand ca obiect 17 echipamente evaluate de reprezentantul Bancii Transilvania.

In 27.02.2014 s-a incheiat Contractul de ipoteca mobiliara nr.664//GAJ/02 avand ca obiect cele 19 echipamente garantie de confort la contract.

In data de 30.05.2014 s-a incheiat Actul Aditional nr.07 prin care s-a reesalonat creditul pe 24 luni de la scadenta cu rambursari in rate egale pe 24 luni incepand cu noiembrie 2014, amanarea la plata a dobanzilor si comisioanelor datorate in perioada mai-oct 2014 si plata esalonata in 24 luni incepand cu noiembrie 2014 precum si reesalonarea dobanzilor si comisioanelor datorate pe perioada februarie-aprilie 2014 si plata esalonata in 24 luni incepand cu noiembrie 2014.

Tot in 30.05.2014 s-a incheiat Actul Aditional 04/664/GAJ/01 avand ca obiect 17 echipamente evaluate de reprezentantul Bancii Transilvania.

Rata dobanzii a fost stabilita la 6%.

Tot in 30.05.2014 s-a incheiat Actul Aditional 01/664/GAJ/02 avand ca obiect cele 19 echipamente garantie de confort la contract .

In data de 11.11.2014, s-a incheiat Actul Aditional nr. 08 prin care s-a aprobat amanarea integrala la plata a ratelor de capital pe perioada noi 2014-ian 2015 fara modificarea perioadei de creditare .Ele se vor imparti in mod egal pe perioada de creditare ramasa incepand cu februarie 2015 pana la sfarsitul creditului.

Amanarea platii dobanzilor si comisioanelor datorate in perioada noi -dec 2014 si esalonarea lor in 22 rate egale incepand cu ianuarie 2015.

Dobanzile si comisioanele datorate pentru perioada februarie-oct 2014 se amana si se rescadenteaza la plata in 22 rate egale incepand cu ianuarie 2015.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**20. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

**b) Sume datorate institutiilor de credit (continuare)**

In 11.11.2014 s-a incheiat Actul Aditional 02/664/GAJ/02 prin care s-a constituit ipoteca mobiliara de prim rang pentru 8 echipamente evaluate conform raport de evaluare intocmit de reprezentantul Bancii Transilvania si 11 echipamente neevaluate, luate ca si garantie de confort.

Tot in 11.11.2014 s-a incheiat Actul Aditional 05/664/GAJ/01 avand ca obiect 17 echipamente evaluate de reprezentantul Bancii Transilvania.

Soldul creditului la 31.12.2014 este de 1.674.495,31 lei.

Conform actului aditional nr 10 din 25 Februarie 2015, societatea nu va plati ratele aferente anului 2015 decat incepand cu anul 2016. Dobanzile si comisioanele acumulate au fost divizate in mod egal pe perioada ramasa si se platesc odata cu cele curente.

Dobanda acumulata de plata la 31.12.2014 este in suma de 106.760,70 lei iar comisioanele de plata la 31.12.2014 sunt in suma de 9.776,89 lei.

Contractul de credit este scadent in 16.10.2019.

**(H) Banca Transilvania –Contract de credit nr. 665/21.11.2011**

La data de 21.11.2011, Societatea a incheiat un Contract avand ca obiect accordarea unui plafon non revolving de credite pe termen scurt pentru finantare TVA aferente investitiei de

amenajare si modernizare constructii, reconfigurare utilitati si reatestare procese tehnologice in vederea reamplasarii capacitatilor de productie nr.665/21.11.2011, cu scadenta 18.05.2012 cu valoarea de 408.000 Ron iar rata anuala a dobanzii este de 10 %, indexabila.

Garantia este constituita din:

1. Contractul de garantie reala mobiliara pe bunuri existente determinate nr.665/GAJ/01/21.11.2011;
2. Contract de ipoteca imobiliara asupra incasarilor si soldul contului curent nr. 665/CES/01/21.11.2011.

Suma utilizata la data de 31.12.2011 este de 377.041 Ron.

Ultima rata a contractului de credit este scadenta la data de 18.05.2012.

Prin Actul Aditional nr.01/665/17.05.2012 s-a reesalonat creditul iar noua scadenta este 17.10.2012.

Tot in 17.05.2012 s-au incheiat si Acte Aditionale nr.01/665/CES/01 si 01/665/GAJ/01.

Prin Actul Aditional nr.02/665/16.11.2012 s-a facut rescadentarea creditului.

In anul 2012, conform graficului de rambursare, s-au rambursat 2 (doua) rate, in noiembrie si decembrie, fiecare in suma de cate 10.000 Ron.

Suma utilizata de rambursat la data de 31.12.2012 este de 387.215 Ron.

Ultima rata a contractului de credit este scadenta la data de 16.10.2014.

In anul 2013 s-a incheiat Actul Aditional nr. 03/665/10.06.2013 prin care s-a rescadentat rata aferenta lunii iunie din data de 17.06.2013 in data de 28.06.2013 si s-a mentinut scadenta finala a creditului..

In 27.06.2013 s-a incheiat Actul Aditional nr.04/665 la Contractul de Credit nr.665/21.11.2011 prin care s-au amanat integral la plata ratele aferente perioadei iunie 2013-ianuarie 2014 avand ca obiect implementarea operatiunii de inlocuire(restructurare) credit pe termen mediu pentru finantare TVA aferent investitie in sold in suma de 327.925,28 LEI acordat initial in suma de 408.000 LEI.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**20. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

**b) Sume datorate institutiilor de credit (continuare)**

Tot in 27.06.2014 s-a incheiat Actul Aditional nr.02/665/GAJ/01 la Contractul de ipoteca mobiliara pe bunuri existente determinate nr. 664/GAJ/01/21.11.2011 avand ca obiect garantarea tuturor obligatiilor derivand din contractul de credit nr. 665/21.11.2011 si actele aditionale.

In anul 2013 s-a rambursat 4(patru) rate conform graficului de rambursare in suma totala de 59.289,72 lei.

Scadenta finala este in 16.10.2014

La 31.12.2013, suma utilizata de rambursat este de 327.925,28 RON.

In 31.01.2014 s-a incheiat Actul Aditional nr. 05 prin care s-a aprobat amanarea platii ratei scadente in 16 februarie in data de 28.02.2014 fara modificarea scadentei creditului.

In data de 27.02.2014 s-a incheiat Actul Aditional nr. 06 prin care s-a amanat plata ratelor de capital pe perioada febr-iulie 2014 fara modificarea perioadei de creditare.Ratele se vor acumula si se vor plati in rate egale incepand cu august 2014 pana la scadenta finala a creditului.

Dobanzile si comisioanele datorate in perioada febr-aprilie 2014 se amana la plata, se vor acumula si se vor plati in rate egale timp de 3 luni incepand cu august 2014.

Rata dobanzii este de 8%.

Se modifica garantiile si se adauga 19 echipamente cu valoare de garantie „0” fiind o garantie de confort. S-a stipulat obligatia imprumutatului de a asigura bunurile care constituie garantie, s-au inscris clauze de derulare facilitate si clauze speciale de acordare a facilitatii.

In 27.02.2014 s-a incheiat Actul Aditional nr.03/665/GAJ/01 avand ca obiect 17 echipamente evaluate de reprezentantul Bancii Transilvania.

In 27.02.2014 s-a incheiat Contractul de ipoteca mobiliara nr.665//GAJ/02 avand ca obiect cele 19 echipamente garantie de confort la contract.

In data de 30.05.2014 s-a incheiat Actul Aditional nr.07 prin care s-a aprobat amanarea ratelor de capital datorate in per aug-septembrie 2014 fara modificarea perioadei de creditare, ratele amanate se achita la scadenta creditului, amanarea integrala a dobanzilor si comisioanelor amanate in perioada mai-septembrie 2014 pana la scadenta creditului, reesalonarea dobanzilor si comisioanelor aferente perioadei febr-aprilie 2014 si amanarea pana la scadenta creditului.

In 30.05.2014 s-a incheiat Actul Aditional 04/665/GAJ/01 avand ca obiect 17 echipamente evaluate de reprezentantul Bancii Transilvania.

Rata dobanzii a fost stabilita la 6%.

Tot in 30.05.2014 s-a incheiat Actul Aditional 01/665/GAJ/02 avand ca obiect cele 19 echipamente garantie de confort la contract .

In data de 11.11.2014, s-a incheiat Actul Aditional nr. 08 prin care s-a aprobat reactivarea principalului restant in valoare de 319.927,26 lei si reesalonarea acestuia pana la 30.01.2015 cu rambursare in rata unica , la scadenta creditului, amanarea platii dobanzilor si comisioanelor datorate in perioada noi -dec 2014 si rambursarea lor in rata unica la scadenta creditului.

In 11.11.2014 s-a incheiat Actul Aditional 02/665/GAJ/02 prin care s-a constituit ipoteca mobiliara de prim rang pentru 8 echipamente evaluate conform raport de evaluare intocmit de reprezentantul Bancii Transilvania si 11 echipamente neevaluate, luate ca si garantie de confort.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**20. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

**b) Sume datorate institutiilor de credit (continuare)**

Tot in 11.11.2014 s-a incheiat Actul Aditional 05/665/GAJ/01 avand ca obiect 17 echipamente evaluate de reprezentantul Bancii Transilvania.

Imprumutul s-a rambursat in luna noiembrie 2014 in trei transe:

-06.11. 2014      7.349,79 lei;  
-07.11.2014      648,23 lei;  
-20.11.2014      319.927,26 lei.

S-au achitat dobanda si comisioanele acumulate in trei transe:

-06.11. 2014      5.336,49 lei;  
-07.11.2014      648,23 lei;  
-20.11.2014      526,33 lei.

Soldul creditului la 31.12.2014 este de 0 lei.

**(I) Banca Transilvania-Contractul de credit nr. 385/02.07.2012**

La data de 02.07.2012, Societatea a incheiat un Contractul de Credit nr.385 reprezentand credit de investitii avand ca obiect Acordarea unui credit de investitii cu destinatia reamplasare capacitate de productie, amenajare si modernizare constructii, reconfigurare utilitati si reatestare procese tehnologice in vederea reamplasarii capacitatilor de productie, cu scadenta 16.11.2012, perioada de utilizare 02.07.2012-01.11.2012, rata dobanzii 9.75%, in valoare de 1.600.000 RON.

Tot in 02.07.2012 s-au incheiat Contractul de ipoteca mobiliara pe bunuri existente determinate nr.385/GAJ/01/02.07.2012 SI Contractul de ipoteca mobiliara asupra incasarilor si soldul contului curent nr.385/ces/01/02.07.2012.

Creditul a fost rescadentat prin Actul Aditional nr.01/385/15.11.2012.

Suma utilizata ,de rambursat la data de 31.12.2013, este de 1.596.475 Ron.

Ultima rata a contractului de credit este scadenta la data de 15.11.2019.

**In 31.01.2014 s-a incheiat Actul Aditional nr. 04 prin care s-a aprobat amanarea platii ratei scadente in 15 februarie in data de 28.02.2014 fara modificarea scadentei creditului.**

In data de 27.02.2014 s-a incheiat Actul Aditional nr. 05 prin care s-a amanat plata ratelor de capital pe perioada febr-iulie 2014 fara modificarea perioadei de creditare.Ratele se vor acumula si se vor plati in rate egale incepand cu august 2014 pana la scadenta finala a creditului.

Dobanzile si comisioanele datorate in perioada febr-aprilie 2014 se amana la plata, se vor acumula si se vor plati in rate egale timp de 24 luni incepand cu august 2014.

Rata dobanzii este de 8%.

Se modifica garantiile si se adauga 19 echipamente cu valoare de garantie „0” fiind o garantie de confort. S-a stipulat obligatia imprumutatului de a asigura bunurile care constituie garantie, s-au inscris clauze de derulare facilitate si clauze speciale de acordare a facilitatii.

In 27.02.2014 s-a incheiat Actul Aditional nr.02/385/GAJ/01 avand ca obiect 23 echipamente evaluate de reprezentantul Bancii Transilvania.

In 27.02.2014 s-a incheiat Contractul de ipoteca mobiliara nr.665//GAJ/02 avand ca obiect cele 19 echipamente garantie de confort la contract.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**20. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

**b) Sume datorate institutiilor de credit (continuare)**

In data de 30.05.2014 s-a incheiat Actul Aditional nr.06 prin care s-a reesalonat creditul pe 24 luni de la scadenta cu rambursari in rate egale pe 24 luni incepand cu noiembrie 2014, amanarea la plata a dobanzilor si comisioanelor datorate in perioada mai-oct 2014 si plata esalonata in 24 luni incepand cu noiembrie 2014 precum si reesalonarea dobanzilor si comisioanelor datorate pe perioada feb-aprilie 2014 si plata esalonata in 24 luni incepand cu noiembrie 2014.

Tot in 30.05.2014 s-a incheiat Actul Aditional 03/385/GAJ/01 avand ca obiect 23 echipamente evaluate de reprezentantul Bancii Transilvania.

Rata dobanzii a fost stabilita la 6%.

Tot in 30.05.2014 s-a incheiat Actul Aditional 01/385/GAJ/02 avand ca obiect cele 19 echipamente garantie de confort la contract.

In data de 11.11.2014, s-a incheiat Actul Aditional nr. 07 prin care s-a aprobat amanarea integrala la plata a ratelor de capital pe perioada noi 2014-ian 2015 fara modificarea perioadei de creditare. Ele se vor imparti in mod egal pe perioada de creditare ramasa incepand cu febr.2015 pana la sfarsitul creditului.

Amanarea platii dobanzilor si comisioanelor datorate in perioada noi -dec 2014 si esalonarea lor in 22 rate egale incepand cu ianuarie 2015.

Dobanzile si comisioanele datorate pentru perioada febr-oct 2014 se amana si se rescadenteaza la plata in 22 rate egale incepand cu ianuarie 2015.

In 11.11.2014 s-a incheiat Actul Aditional 02/385/GAJ/02 prin care s-a constituit ipoteca mobiliara de prim rang pentru 8 echipamente evaluate conform raport de evaluare intocmit de reprezentantul Bancii Transilvania si 11 echipamente neevaluate , luate ca si garantie de confort.

Tot in 11.11.2014 s-a incheiat Actul Aditional 04385/GAJ/01 avand ca obiect 23 echipamente evaluate de reprezentantul Bancii Transilvania.

In data de 20.11.2014 s-a achitat partial dobanda acumulata in suma de 72.942,95 lei.

Soldul creditului la 31.12.2014 este de 1.596.475 lei.

Dobanda acumulata de plata la 31.12.2014 este in suma de 28.843,42 lei iar comisioanele de plata la 31.12.2014 sunt in suma de 9.321,31 lei.

Conform actului aditional nr 9 din 25 Februarie 2015, societatea nu va plati ratele aferente anului 2015 decat incepand cu anul 2016. Dobanzile si comisioanele acumulate au fost divizate in mod egal pe perioada ramasa si se platesc odata cu cele curente.

Garantiile catre banca au o valoare justa de 6,187,503 RON si reprezinta 4,792,478 RON valoare de garantie ( proprietati si echipamente).

**Contractul de credit este scadent in 15.11.2019.**

**(J) Banca Transilvania-Contractul de credit nr.386/02.07.2012**

La data de 02.07.2012, Societatea a incheiat un Contract de Credit nr.386 , avand ca obiect acordarea unui plafon non revolving de credite pe termen scurt pentru finantare TVA aferente investitiiei pentru reamplasare capacitate de productie;amenajare si modernizare constructii, reconfigurare utilitati si reatestare procese tehnologice in vederea reamplasarii capacitatilor de productie, cu perioada de utilizare 02.07.2012-01.11.2012 iar scadenta finala 16.11.2012 , in valoare de 360.000 RON., rata dobanzii fiind de 9,75 %.

Creditul a fost utilizat integral.

Tot in 02.07.2012 s-au incheiat Contractul de ipoteca mobiliara pe bunuri determinante nr.386/GAJ/01/02.07.2012 si Contractul de ipoteca mobiliara asupra incasarilor si soldul contului curent nr.386/CES/01/02.207.2012.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**20. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

**b) Sume datorate institutiilor de credit (continuare)**

In data de 15.11.2012, prin Actul ditinal 01/386/15.11.2012 s-a facut reesalonarea creditului cu scadenta finala 14.11.2014.

Conform graficului de rambursare, in cursul anului 2012 s-a rambursat suma de 10.000 RON in luna decembrie 2012.

Suma utilizata de rambursat la 31.12.2012 este de 350.000 Ron.

In anul 2013 s-a incheiat Actul Aditional nr. 02/386/10.06.2013 prin care s-a rescadentat rata aferenta lunii iunie din data de 15.06.2013 in data de 28.06.2013 si s-a mentinut scadenta finala a creditului.

In 27.06.2013 s-a incheiat Actul Aditional nr.03/386 la Contractul de Credit nr.386/02.07.2012 prin care s-au amanat integral la plata ratele aferente perioadei iunie 2013-ianuarie 2014 avand ca obiect implementarea operatiunii de inlocuire(restructurare) credit TVA aferent investitie in sold in suma de 300.000,00 LEI acordat initial in suma de 360.000 LEI.

Tot in 27.06.2014 s-a incheiat Actul Aditional nr.01/386/GAJ/01 la Contractul de ipoteca mobiliara pe bunuri existente determinate nr. 386/GAJ/01/02.07.2012 avand ca obiect garantarea tuturor obligatiilor derivand din contractul de credit nr. 386/02.07.2012 si actele aditionale.

In anul 2013 (ianuarie-mai) s-au rambursat 5(cinci) rate conform graficului de rambursare in suma totala de 50.000 lei.

Scadenta finala este in 16.10.2014

La 31.12.2013, suma utilizata de rambursat este de 300.000 RON.

In 31.01.2014 s-a incheiat Actul Aditional nr. 04 prin care s-a aprobat amanarea platii ratei scadente in 15 februarie in data de 28.02.2014 fara modificarea scadentei creditului.

In data de 27.02.2014 s-a incheiat Actul Aditional nr. 05 prin care s-a amanat plata ratelor de capital pe perioada febr-iulie 2014 fara modificarea perioadei de creditare.Ratele se vor acumula si se vor plati in rate egale incepand cu august 2014 pana la scadenta finala a creditului.

Dobanzile si comisioanele datorate in perioada febr-aprilie 2014 se amana la plata, se vor acumula si se vor plati in rate egale timp de 4 luni incepand cu august 2014.

Rata dobanzii este de 8%.

Se modifica garantiile si se adauga 19 echipamente cu valoare de garantie „0” fiind o garantie de confort. S-a stipulat obligatia imprumutatului de a asigura bunurile care constituie garantie , s-au inscris clauze de derulare facilitate si clauze speciale de acordare a facilitatii.

In 27.02.2014 s-a incheiat Actul Aditional nr.02/665/GAJ/01 avand ca obiect 23 echipamente evaluate de reprezentantul Bancii Transilvania.

In 27.02.2014 s-a incheiat Contractul de ipoteca mobiliara nr.386//GAJ/02 avand ca obiect cele 19 echipamente garantie de confort la contract.

In data de 30.05.2014 s-a incheiat Actul Aditional nr.06 prin care s-a aprobat amanarea ratelor de capital datorate in per aug-septembrie 2014 fara modificarea perioadei de creditare, ratele amanate se achita la scadenta creditului, amanarea integrala a dobanzilor si comisioanelor amanate in perioada mai-septembrie 2014 pana la scadenta creditului, reesalonarea dobanzilor si comisioanelor aferente perioadei febr-aprilie 2014 si amanarea pana la scadenta creditului.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**20. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

**b) Sume datorate institutiilor de credit (continuare)**

In 30.05.2014 s-a incheiat Actul Aditional 03/386/GAJ/01 avand ca obiect 23 echipamente evaluate de reprezentantul Bancii Transilvania.

Rata dobanzii a fost stabilita la 6%.

Tot in 30.05.2014 s-a incheiat Actul Aditional 01/386/GAJ/02 avand ca obiect cele 19 echipamente garantie de confort la contract.

In data de 11.11.2014, s-a incheiat Actul Aditional nr. 07 prin care s-a aprobat reesalonareaa creditului pana la data de 30.01.2015 cu rambursare in rata unica la scadenta creditului, amanarea platii dobanzilor si comisioanelor datorate in perioada noi -dec 2014 si rambursarea lor in rata unica la scadenta creditului .

In 11.11.2014 s-a incheiat Actul Aditional 02/386/GAJ/02 prin care s-a constituit ipoteca mobiliara de prim rang pentru 8 echipamente evaluate conform raport de evaluare intocmit de reprezentantul Bancii Transilvania si 11 echipamente neevaluate , luate ca si garantie de confort.

Tot in 11.11.2014 s-a incheiat Actul Aditional 04/386/GAJ/01 avand ca obiect 23 echipamente evaluate de reprezentantul Bancii Transilvania.

Imprumutul s-a rambursat integral in data de 20.11.2014.

Tot in 20.11.2014 s-a achitat dobanda si comisioanele acumulate in suma de 18.575,47 lei.

Soldul creditului la 31.12.2014 este de 0 lei.

In data de 13 martie 2015 Banca Transilvania a comunicat catre Societatea faptul ca in conditiile in care pe perioada creditarii situatiile financiare precum si previziunile bancii cu privire la potentialul afacerii derulate, vor demonstra faptul ca societarea are capacitatea sustinerii finantarii acordate, Banca Transilvania nu va retrage sprijinul acordat Societatii.

**(K) BRD-Acorduri de subordonare**

In data de 29.02.2012, s-au incheiat Acorduri de subordonare intre BRD si D-I Presedinte-Director General Viehmann Radu si Dl Director Economic Dinca Ion.

In data de 18.02.2013 s-a incheiat Acord de subordonare intre BRD si d-na Ciorapciu Dana-Maria.

**Conformitate cu clauzele contractuale ale bancii**

Societatea, conform contractelor de imprumut pe termen scurt incheiate cu BRD trebuie sa indeplineasca urmatorii indicatori economico – financiari, pentru a nu se modifica termenii contractelor de credit: raportul EBITDA/Cifra de afaceri sa nu fie mai mic de 17% si Profitul Net reportat la Cifra de afaceri sa nu fie mai mic de 5% la 31.12.2014. Societatea nu a indeplinit acesti indicatori economico-financiari la 31.12.2014. Managementul societatii a primit scrisori din partea BRD si Banca Transilvania conform carora bancile ofera disponibilitatea de sustinere finanziara in baza posibilitatilor reale ale Companiei de a rambursa creditele.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**21. PROVIZIOANE**

	<b>31 decembrie 2014</b>	<b>31 decembrie 2013</b>
Provizioane pentru beneficii post-angajare	1.494.810	1.494.810
Alte provizioane legate de personal	465.426	-
Provizioane pentru salarii compensatorii	1.099.975	1.902.261
<b>Total</b>	<b>3.060.211</b>	<b>3.397.071</b>

Provizioanele pentru beneficiile angajatilor au fost calculate de catre un expert actuarial la data de 31 decembrie 2012, folosindu-se Metoda Factorului de Credit Proiectat. Ipotezele utilizate de actuar se refera la rata medie de fluctuatie de 5%, rata de inflatie de 2% pa si proiectie de 3%,randament obligatiuni de 2,2%, rata de echilibru de 4.2%, cresteri salariale medii de 2.5%. Deoarece nu au fost modificar semnificative in structura de personal, managementul considera ca valoarile nu se modifica semnificativ. Aceste beneficii urmeaza a fi platite in mare in urmatorii 5-15 ani.

Provizioanele pentru restructurare reprezinta provizioane pentru salariile compensatorii ce vor fi platite salariatilor Societății disponibilizati, în conformitate cu contractul colectiv de muncă.

**22. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII**

	<b>31 decembrie 2014</b>	<b>31 decembrie 2013</b>
Datorii comerciale	6.297.977	7.004.510
Datorii privind facturile de primit	472.427	422.554
<b>Total</b>	<b>6.770.404</b>	<b>7.427.064</b>

**23. ALTE DATORII CURENTE SI VENITURI INREGISTRATE IN AVANS**

**ALTE DATORII CURENTE**

	<b>31 decembrie 2014</b>	<b>31 decembrie 2013</b>
Salarii datorate	800.599	833.737
Taxe aferente salariilor datorate	2.761.942	3.202.562
TVA de plata	3.914.100	1.075.590
Alți creditori	15.878	26.914
Alte taxe	610.095	1.339.863
Avansuri de la clienti	-	11.989
<b>Total</b>	<b>8.102.614</b>	<b>6.490.655</b>

**VENITURI INREGISTRATE IN AVANS**

Veniturile inregistrate in avans se refera la servicii de reparatie facturate si incasate care vor fi efectuate intr-o perioada ulterioara datei bilantului conform cerintelor clientilor. Suma in sold la 31 decembrie 2014 este de 4.953.313 RON si se refera in mare parte la un client (4.072.337 RON).

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

**24. ALTE DATORII PE TERMEN LUNG**

	<b>31 decembrie 2014</b>	<b>31 decembrie 2013</b>
Taxe aferente salariilor datorate	4.103.584	6.604.723
TVA de plata	386.929	1.087.334
Alte taxe si penalitati	1.443.051	1.862.925
<b>Total</b>	<b>5.933.564</b>	<b>9.554.982</b>

In componenta datoriilor pe termen lung sunt evidențiate datoriile din Deciziile de esalonare nr. 14947/15.05.2013; 18348/20.02.2014; 18772/10.03.2014 emise de Ministerul Finantelor Publice, Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili, privind taxele aferente salariilor datorate, TVA de plata.

Societatea beneficiaza de amanarea la plata pana la data finalizarii esalonarii la plata a obligatiilor fiscale accesoriei aferente obligatiilor fiscale principale esalonate la plata, in suma de 1.022.406 RON, conform Deciziei nr. 14948/15.05.2013, acest fapt determinand neinregistrarea acestei sume in situatiile financiare. In cazul in care Societatea va respecta planul de esalonare, aceasta suma va fi scutita de la plata la finalul perioadei de esalonare, in caz contrar, activandu-se obligatia de a plati suma mai sus mentionata.

**25. RAPORTAREA PE SEGMENTE**

Segmentele operationale ale Companiei, dupa cum sunt evidențiate 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

**Venituri din segmentare**

	<b>Venituri din Segmentare</b>	
	<b>31 Decembrie 2014</b>	<b>31 Decembrie 2013</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Repere si piese de aviatie	9.919.690	24.828.679
Reparatii curente motoare	42.815.399	8.223.985
Altele	940.269	1.515.885
<b>Total din operatiuni</b>	<b>53.675.358</b>	<b>34.568.549</b>

In 2014 cheltuielile cu amortizarea si depreciarea sunt allocate: Repere si piese de aviatie (16%), Reparatii curente motoare ( 82%), altele 2%. Cheltuieli si castiguri ne monetare semnificative nealocate sunt: pierderea din vanzare teren si cladiri RON 12,742,558 si venit din reversare impozit pe profit amanat in suma de RON 4,266,896 ( legat de aceeasi tranzactie de vanzare)

	<b>Segment Active</b>		<b>Segment Datorii</b>	
	<b>31-Dec-14</b>	<b>31-Dec-13</b>	<b>31-Dec-14</b>	<b>31-Dec-13</b>
<b>Segment Active și Datorii</b>				
Repere si piese de aviatie	64.136.646	70.407.515	3.609.302	930.650
Reparatii curente motoare	22.187.254	9.485.834	3.468.560	6.496.414
Nealocate	34.997.621	60.157.395	82.120.447	97.396.913
<b>Total Active/Datorii</b>	<b>121.321.521</b>	<b>140.050.744</b>	<b>89.198.309</b>	<b>104.823.977</b>

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

**25. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)**

	<b>Profit/(pierdere)</b>	
	<b>December 31, 2014</b>	<b>December 31, 2013</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Repere si piese de aviatie	3.066.606	3.850.981
Reparatii curente motoare	17.760.386	1.873.548
Altele	(11.977.850)	(8.894.872)
Nealocate	(12.403.611)	(5.421.884)
<b>Total</b>	<b>(3.554.469)</b>	<b>(8.592.227)</b>

Rezultatele raportate pe segmente sunt intocmite pe baza rapoartelor interne de management, pe segmente sunt alocate costurile directe in timp ce cele generale si administrative sunt prezentate la categoria altele. Sumele nealocate se refera la cheltuieli de finantare, cu vanzarea activelor detinute spre vanzare si impozitul amanat aferent.

	<b>Venituri pe zone geografice</b>	
	<b>31-Dec-14</b>	<b>31-Dec-13</b>
Europa	52.685.071	32.096.230
SUA	990.287	2.472.319
Asia	-	-
<b>Total</b>	<b>53.675.358</b>	<b>34.568.549</b>

Compania este dependenta de relatiile comerciale pe care le are cu doi clienti interni majori. Cifra de afaceri cu acestia in anul 2014 reprezinta 84% din totalul cifrei de afaceri anuale.

**26. INSTRUMENTE FINANCIARE**

**a) Gestionarea riscului privind capitalul**

Societatea își gestionează capitalul pentru a se asigura că își va putea continua activitatea concomitent cu maximizarea averii actionarilor, prin optimizarea soldului de datorii și capital propriu.

Structura capitalului Societății constă în datorii, care include împrumuturile prezentate la nota 20, numerarul și echivalentele de numerar și capitalul propriu.

Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele și rezultatul reportat, asa cum sunt prezentate în notele 18 și 19.

Societatea monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare. Această rată este calculată ca raport între datoria netă și capital total. Datoria netă se calculează ca împrumuturi totale (incluzând împrumuturile atât pe termen scurt cât și pe termen lung) mai puțin numerar și echivalente de numerar. Capitalul total este calculat ca și „capital și rezerve” asa cum este raportat în bilanț.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

- a) Gestionarea riscului privind capitalul

Gradul de îndatorare la 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 a fost după cum urmează:

	<b>31 decembrie 2014</b>	<b>31 decembrie 2013</b>
Total imprumuturi	55.640.706	70.008.568
Numerar și echivalente de numerar	11.903.023	303.142
<b>Datorie neta</b>	<b>43.737.683</b>	<b>69.705.426</b>
Total capital și rezerve	32.430.669	32.785.329
Gradul de îndatorare	135%	213%

Gradul de îndatorare a fluctuat pozitiv pentru Companie, realizându-se o parte din activele destinate vânzării și rambursand imprumuturi, în vederea reducerii datorilor și a costului finanțării.

**b) Gestionarea riscului de valută**

Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar în tranzacțiile comerciale și de finanțare. Riscul valutar rezultă din activele și datoriile comerciale recunoscute, inclusiv împrumuturile, exprimate în valută. Datorită costurilor mari asociate, politica Societății este să nu utilizeze instrumente financiare derivate pentru diminuarea acestui risc.

**c) Gestionarea riscului de rată a dobânzii**

Riscul ratei dobânzii reprezintă riscul ca fluxurile viitoare de numerar aferente instrumentelor financiare să fluctueze din cauza modificările de dobânzi pe piata. Fluxurile operaționale de numerar sunt impactate în principal de modificările ratelor de dobânda, de împrumuturile în moneda străină de la instituții financiare din România. Compania are împrumuturi semnificative care o expun la variații semnificative de fluxuri de numerar ca urmare a variației dobânzilor. Compania este în proces continuu de negocieri cu banchile privind împrumuturile acordate, ratele de dobânda și perioadele de rambursare.

**d) Gestionarea riscului de credit**

Societatea este supusă unui risc de credit datorat creanțelor sale comerciale și a celorlalte tipuri de creanțe. Societatea are politici menite să asigure că vânzările se fac către clienți cu referințe corespunzătoare privind bonitatea acestora. Data de scadentă a datoriilor este atent monitorizată și sumele datorate după depășirea termenului sunt urmărite cu promptitudine. Creanțele comerciale (clienții) sunt prezentate net de ajustările pentru deprecierea creanțelor incerte. Societatea dezvoltă politici care limitează valoarea expunerii la credit față de orice instituție financiară. Societatea nu solicită depozite colaterale însă în anumite cazuri solicită avansuri de la clienti în vederea livrării serviciilor sau produselor comandate. Disponibilitatile baneste sunt tinute în instituții financiare care sunt evaluate cu risc minim de default. Acestea sunt BRD și Banca Transilvania.

**e) Gestionarea riscului de lichiditate**

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și a unor linii de credit disponibile, prin continua monitorizare a fluxului de trezorerie estimat și real și prin corelarea scadentelor activelor și pasivelor financiare. În cursul anului 2015, astăzi cum este prezentat în nota 20 și în nota de evenimente ulterioare, a obținut amanarea la plata a ratelor principale la împrumutul cu Banca Transilvania până în 2016..

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

**Valoarea justă a instrumentelor financiare**

Valorile juste ale activelor și datoriilor financiare sunt determinate după cum urmează:

- valoarea justă a activelor și datoriilor financiare cu termeni și condiții standard și tranzacționate pe piețe active lichide este determinată prin referință la prețurile de piață cotate;
- valoarea justă a altor active și datorii financiare (exclusiv instrumente derivative) este determinată în conformitate cu modelele de prețuri general acceptate, pe baza analizei fluxurilor de numerar scontate, utilizând prețuri din tranzacțiile curente de piață observabile; și
- valoarea justă a instrumentelor derivative este calculată utilizând prețurile cotate. Acolo unde astfel de prețuri nu sunt disponibile se utilizează analiza fluxurilor de numerar scontate, utilizând curba de randament aplicabilă duratei instrumentelor derivative care nu includ opțiuni și modelele de evaluare a opțiunilor pentru instrumente derivative care au la bază opțiuni.

Instrumentele financiare din bilanțul contabil includ creanțe comerciale și alte creanțe, numerar și echivalente de numerar, împrumuturi pe termen scurt și lung și alte datorii. Valorile juste estimate ale acestor instrumente aproximează valorile contabile ale acestora. Valorile contabile reprezintă expunerea maximă a Societății la riscul de credit aferent creanțelor existente.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

**26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

Valorile contabile ale valutelor societății exprimate în active și pasive monetare la data raportării sunt următoarele:

	<b>EUR</b>	<b>USD</b> 1USD=RON <u>3.6868</u>	<b>GBP</b> 1GBP=RON <u>5.7430</u>	<b>RON=RON</b>		<b>31 decembrie 2014 Total</b> RON
				<b>1 RON=RON</b>	<b>RON</b>	
<b>2014</b>						
<b>ACTIVE</b>						
Numerar și echivalente de numerar	14.138	378	59.744	11.828.763	11.903.023	
Creante și alte active curente	551.609	105.437	84.009	1.402.774	2.143.829	
<b>DATORII</b>						
Datorii comerciale și alte datorii	81.206	1.096.901	6.426	5.585.871	6.770.405	
Imprumuturi pe termen scurt și lung	1.629.156	24.108.574	-	29.902.977	55.640.706	
<b>Expunerea netă asupra bilantului (active-datorii)</b>	<b>(1.144.615)</b>	<b>(25.099.660)</b>	<b>137.327</b>	<b>(22.257.311)</b>	<b>(48.364.259)</b>	
<b>2013</b>						
<b>ACTIVE</b>						
Numerar și echivalente de numerar	6.821	USD 3.3575	GBP 5.4297	1 RON=RON	RON	
Creante și alte active curente	881.186	658	278.715	16.948	303.142	
<b>DATORII</b>						
Datorii comerciale și alte datorii	185.534	37.535	239.637	1.622.097	2.780.455	
Imprumuturi pe termen scurt și lung	11.813.401	1.682.477	660.056	4.898.997	7.427.064	
<b>Expunerea netă asupra bilantului (active-datorii)</b>	<b>(11.110.928)</b>	<b>(21.949.515)</b>	<b>(141.704)</b>	<b>(41.153.887)</b>	<b>(74.352.035)</b>	

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

**Analiza de sensibilitate**

Societatea este expusă, în principal, cu privire la cursul de schimb al EUR și USD față de RON. Tabelul următor detaliază sensibilitatea societății la o creștere și descreștere de 10% a EUR / USD față de RON. 10% este rata de sensibilitate folosită atunci când se face raportarea internă a riscului valutar către conducerea superioară și reprezintă estimarea conducerii cu privire la modificările rezonabile posibile ale cursurilor de schimb. Analiza sensibilității include doar valuta rămasă exprimată în elemente monetare și ajustează conversia la sfârșitul perioadei pentru o modificare de 10% în cursurile de schimb. În tabelul următor o valoare negativă indică o descreștere a profitului atunci când RON se depreciază cu 10% față de EUR / USD. O întărire cu 10% a RON față de EUR / USD va avea un impact egal și de sens opus asupra profitului și a altor capitaluri proprii iar soldurile de mai jos vor fi pozitive.

	Impact asupra rezultatului la data:	
	31 Decembrie 2014	31 Decembrie 2013
EUR	114.461	1.111.093
USD	2.509.966	2.194.952
GBP	(13.732)	14.170

**Tabele privind riscurile de lichiditate și de rată a dobânzii**

Următoarele tabele detaliază datele până la scadență a datorilor financiare ale Societății.

Tabelele au fost întocmite pe baza fluxurilor de numerar neactualizate ale datorilor financiare la cea mai apropiată dată la care este posibil ca Societății să i se solicite să plătească. Tabelul include atât dobânda cât și fluxurile de numerar aferente capitalului.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

**26. INSTRUMENTE FINANCIARE(continuare)**

	<b>2014</b>	<b>Rata dobanda</b>	<b>Mai putin de 1 luna</b>	<b>Mai putin de 1 an</b>	<b>1 - 5 ani</b>	<b>peste 5 ani</b>	<b>Total</b>
Nepurtatoare de dobanda							
Datorii comerciale si alte datorii	-	(6.770.405)	-	-	-	-	(6.770.405)
Alte datorii	-	(219.053)	(7.883.561)	(5.933.564)	-	-	(14.036.178)
Instrumente purtatoare de dobanda							
Imprumut pe termen lung si scurt ( din care)							
Credit imobilier teremen lung BTRL	6%	-	(647.317)	(2.706.958)	-	-	(3.354.275)
Credit i.TVA teremen lung BTRL ron	6%	-	-	-	-	-	-
Credite bancare pe termen lung (teren) BRD	ROBOR 3M +	-	(2.229.923)	(2.229.924)	-	-	(4.459.847)
RON	3.5% pa	-	(302.780)	(1.293.695)	-	-	(1.596.475)
Credit teremen lung RELOCARE RON BT	6%	-	-	-	-	-	-
Credit bancar pe termen lung RELOCARE RON BT	EURIBOR 3M +	-	(164.002)	(164.002)	-	-	(328.004)
Credit bancar pe termen lung Euro-BRD	5% pa	-	-	-	-	-	-
Credit bancare termen lung BRD-EUR 2	5% pa	-	(323.148)	(1.351.347)	-	-	(1.674.495)
Credit teremen lung BTRL ron	6%	-	(461.404)	(251.675)	-	-	(713.079)
Credit de investitii in EUR la BTL Militari	4.5%	-	-	-	-	-	-
Credite bancare pe termen scurt in lei BRD	ROBOR 3M +	-	(3.436.441)	-	-	-	(3.436.441)
Limita de creditare in lei la Banca Transilvania M	3% pa	-	(7.291.272)	-	-	-	(7.291.272)
Credite banc. pe termen scurt in val.-USD-BRD	6%	-	-	-	-	-	-
Imprumuturi de la actionari	LIBOR 1M +	-	-	-	-	-	-
Dobanzi de plata	4.5% pa	(22.812.163)	-	-	-	-	(22.812.163)
<b>Total Datorii</b>	9,5%	(350.000)	(4.880.000)	-	-	-	(5.230.000)
Numerar si alte echivalente de numerar	(101.966)	(4.642.689)	-	-	-	-	(4.744.655)
Creante si alte active curente	(7.441.424)	(55.074.670)	(13.931.165)	-	-	-	(76.447.289)
	11.903.023	-	-	-	-	-	11.903.023
<b>Total Active</b>	-	2.143.829	-	-	-	-	2.143.829
<b>Total Net</b>	-	<b>14.046.852</b>	-	-	-	-	<b>14.046.852</b>
	-	<b>6.605.428</b>	<b>(55.074.670)</b>	<b>(13.931.165)</b>	-	-	<b>(62.400.437)</b>

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

**26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

	<b>2013</b>	<b>Rata dobanda</b>	<b>Mai putin de 1 luna</b>	<b>Mai putin de 1 an</b>	<b>1 - 5 ani</b>	<b>peste 5 ani</b>	<b>Total</b>
Nepurtatoare de dobanda							
Datorii comerciale si alte datorii curente	-	(7.427.064)	-	(6.490.655)	-	(9.544.982)	-
Alte datorii curente	-	-	-	-	-	-	(7.427.064) (16.035.637)
Instrumente purtatoare de dobanda							
Imprumut pe termen lung si scurt ( din care )							
Credit imobiliar teremen lung BTRL	9.75%	-	(266.551)	(3.087.724)	-	-	(3.354.275)
Credit i.TVA teremen lung BTRL ron	9.75%	-	(327.925)	-	-	-	(327.925)
Credite bancare pe termen lung (teren) BRD RON	ROBOR 3M + 3.5% pa	-	(3.902.365)	(4.459.848)	-	(8.362.213)	-
Credit teremen lung RELOCARE RON BT	9.75%	-	(250.875)	(1.345.600)	-	(1.596.475)	-
Credit bancar pe termen lung-teren-Euro-BRD	5% pa	-	(287.170)	(328.194)	-	-	(615.364)
Credit bancare termen lung BRD-EUR 2	EURIBOR 3M + 5% pa	-	(4.396.745)	(6.087.800)	-	-	(10.484.545)
Credit teremen lung BTRL ron	9.75%	-	(266.949)	(1.407.547)	-	-	(1.674.496)
Credit de investitii in EUR la BTL Militari	7%	-	(713.493)	-	-	-	(713.493)
Credit teremen lung TVA relocate RON BT	9.75%	-	(300.000)	-	-	-	(300.000)
Credite bancare pe termen scurt in lei BRD	ROBOR 3M + 3% pa	(7.151.076)	-	-	-	-	(7.151.076)
Limita de creditare in lei la Banca Transilvania M	9.75%	-	(8.580.945)	-	-	-	(8.580.945)
Credite banc. pe termen scurt in val.-USD-BRD	LIBOR 1M + 4.5% pa	(20.305.231)	-	-	-	-	(20.305.231)
Imprumuturi de la actionari	9,5%	-	(5.230.000)	-	-	-	(5.230.000)
Dobanzi de plată			(1.312.530)	-	-	-	(1.312.530)
<b>Total datorii</b>							
Numerar si alte echivalente de numerar		(34.883.371)	(32.326.202)	(26.261.696)	-	-	(93.471.269)
Creante si alte active curente		303.142	-	-	-	-	303.142
<b>Total Active</b>		<b>3.083.597</b>					<b>2.780.455</b>
<b>Total net</b>		<b>(31.799.774)</b>					<b>(90.387.672)</b>
							<b>3.083.597</b>

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

## **27. REZULTATUL PE ACTIUNE**

### *(a) De bază*

Rezultatul de bază pe acțiune este calculat prin împărțirea profitului aferent acționarilor societății la numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare aflate în emisiune în timpul anului, cu excepția acțiunilor ordinare achiziționate de societate și păstrate ca acțiuni de rezervă (nota 14).

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Rezultat aferent acționarilor societății	(3.554.469)	(8.592.227)
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în curs de emisiune	369.442.475	369.442.475
Rezultat de bază pe acțiune	(0.01)	(0.02)

### *(b) Diluat*

Rezultatul diluat pe acțiune este calculat prin ajustarea numărului mediu ponderat al acțiunilor existente pentru a lua în considerare conversia tuturor acțiunilor potențial diluate. Societatea nu are datorii convertibile sau opțiuni de emisie de acțiuni care pot fi transformate în acțiuni comune care ar putea duce la ajustarea numărului mediu ponderat al acțiunilor.

## **28. PARTI AFILIATE**

Imprumuturile de la acționari sunt prezentate în nota 20.

## **29. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE**

### Datorii potențiale:

#### **Impozitare**

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de dezvoltare continuă și este supus unor interpretări variante și unor schimbări constante, care uneori sunt retroactive. Deși impozitul efectiv datorat pentru o tranzacție poate fi minim, penalizările pot fi semnificative, pentru că ele pot fi calculate la valoarea tranzacției și la un procent de minimum 0.02% începând cu 1 iulie 2013 pe zi (0.03% începând cu 1 martie 2014), dar pot fi semnificativ mai mari. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

În conformitate cu prevederile emise de către Ministerul Finanțelor Publice, care reglementează regimul fiscal al elementelor de capital propriu ce nu au fost subiect al calculării impozitului pe profit la data înregistrării lor în contabilitate, datorită naturii lor, în cazul în care Societatea va schimba în viitor destinația rezervelor din reevaluare (prin acoperire de pierderi sau distribuire către acționari), aceasta va conduce la datorii suplimentare cu impozitul pe profit.

#### **Mediul înconjurător**

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în continuă dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 31 decembrie 2014 sau la 31 decembrie 2013 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii ale locului, designul și implementarea unor planuri de remediere, referitoare la mediul înconjurător.

#### **Stocuri detinute în custodie**

La 31 decembrie 2014, Societatea nu detinea în custodie stocuri.

**S.C. TURBOMECHANICA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON, dacă nu se specifică altfel)**

---

**30. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI**

Ulterior datei bilantului, Societatea a restructurat facilitatile de credit acordate de BRD deocamdata pana la 25.04.2015 conform actelor aditionale incheiate in luna ianuarie 2015.

In functie de rezultatele financiare, in aprile 2015 BRD va lua decizia finala cu privire la restructurarea facilitatilor de credit acordate Societatii.

Contractul de factoring fara recurs incheiat cu BRD pentru decontarea facturilor emise catre General Electric a fost extins pana la 31.03.2015.

De asemenea, Societatea a restructurat creditele incheiate cu Banca Transilvania Sucursala Militari . La inceputul lunii februarie 2015 s-au amanat toate ratele din luna februarie 2015 la creditele de investitii pana la date de 27.02.2015 si s-au stabilit graficele de rambursare inclusiv pentru dobanzile si comisioanele acumulate.

In data de 26.02.2015 s-au incheiat acte aditionale la contractele de credit de investitii aflate in derulare si noile grafice aferente, acte prin care s-au amanat integral ratele de capital pana in ianuarie 2016, fara modificarea perioadei de creditare urmand ca dobanzile si comisioanele sa fie achitate conform graficelor.

In luna ianuarie 2015 s-a rambursat creditul acordat societatii de D-l Dinca Ion in suma de 350.000 lei si dobanda aferenta in suma de 101.966 lei.

Totodata s-a achitat la Bugetul de Stat impozitul aferent dobanzii achitate respectiv suma de 19.422 lei.

In 05.02.2015 s-au prelungit contractele de imprumut ale D-lui Viehmann Radu si al D-nei Ciorapciu Dana Maria pana la data de 31.12.2015, s-a redus rata dobanzii, s-a stabilit modalitatea de achitare a dobanzii datorate la 31.12.2014.

Conform clauzelor Actelor aditionale incheiate s-a achitat atat D-lui Viehmann Radu (695.120 lei) cat si D-nei Ciorapciu Dana Maria (25.947lei) 50% din dobanda datorata la 31.12.2014.

S-a achitat la Bugetul de Stat impozitul pe dobanzi aferent (132.404 lei respectiv 4.942 lei).

De asemenea s-a achitat dobanda datorata pentru luniile ianuarie si februarie 2015 atat D-lui Viehmann Radu (40.297 lei) cat si D-nei Ciorapciu Dana Maria (2.687 lei) precum si impozitul pe dobanzi la Bugetul de Stat (7.676 lei respectiv 512 lei).

Situatiile financiare au fost aprobatte de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise la 7 aprilie 2015.

**MANAGER DEPARTAMENT ECONOMIC-COMERCIAL:**

Numele si prenumele: CLAUDIA ANGHEL

Semnatura



**PRESEDIINTE  
DIRECTOR GENERAL**

Numele si prenumele : RADU VIEHMANN  
Semnatura



Numele Deloitte se refera la organizatia Deloitte Touche Tohmatsu Limited, o companie cu raspundere limitata din Marea Britanie, la firmele membre ale acesteia, in cadrul careia fiecare firma membra este o persoana juridica independenta. Pentru o descriere amanuntita a structurii legale a Deloitte Touche Tohmatsu Limited si a firmelor membre, va rugam sa accesati [www.deloitte.com/ro/despre](http://www.deloitte.com/ro/despre).

Deloitte furnizeaza servicii clientilor din sectorul public si privat in urmatoarele domenii profesionale - audit, taxe, consultanta, consultanta financiara – deservind numeroase industrii. Prin intermediul retelei sale globale de firme membre, care activeaza in peste 150 de tari, Deloitte pune la dispozitia clientilor sai resursele internationale precum si pricerarea locala pentru a-i ajuta sa exceleze indiferent de locul in care acestia isi desfasoara activitatea. Obiectivul celor 200 000 de profesionisti din Deloitte este acela de a deveni un standard de excelenta.