TURBOMECANICA S.A.
REGISTRATURA
IESIRE Nr. 1602
20 18 Luna 03 Ziua 19

TURBOMECANICA S.A.

SITUAȚII FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

**PREGĂTITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ,
CONFORM ORDINULUI MINISTRULUI FINANȚELOR PUBLICE NR. 2844/2016,
CU MODIFICĂRILE ULTERIOARE**

(Împreună cu raportul auditorului independent și raportul administratorilor)

CUPRINS **PAGINA**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 - 4
SITUAŢIA REZULTATULUI GLOBAL	5
SITUAŢIA POZIŢIEI FINANCIARE	6 - 7
SITUAŢIA FLUXURILOR DE NUMERAR	8
SITUAŢIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII	9 - 10
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE	11 - 61
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	1 - 21
DECLARATIE ADMINISTRATOR	1

TURBOMECANICA S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2017 *RON*	31 decembrie 2016 *RON*
Venituri	**4**	100.766.069	83.030.250
Alte castiguri si pierderi	**9**	3.732.181	(1.529.345)
Venituri din productia de imobilizari		-	336.608
Variatia stocurilor		5.847.409	652.921
Materii prime si materiale	**5**	(38.753.621)	(31.302.180)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	**6**	(31.184.420)	(26.083.371)
Cheltuieli cu deprecierea activelor		(6.702.423)	(5.799.848)
Costuri financiare, net	**7**	(3.413.951)	(3.076.578)
Venituri financiare	**7**	1	2.945.009
Alte cheltuieli operationale	**8**	(5.638.683)	(5.743.465)
Venit din vanzari de active destinate vanzarii	**9**	20.104	(93.188)
Diferente favorabile/nefavorabile din reevaluare		(6.214.653)	-
Profit inainte de impozitare		**18.458.013**	**13.336.813**
Impozitul pe profit	**10**	4.807.092	(2.463.768)
Profitul anului		**13.650.921**	**10.873.045**
Alte venituri globale, nete de impozit:			
Impozit pe profit amanat		-	-
Diferente din reevaluare		-	-
(Pierdere) / Castig actuarial aferent planului de beneficii determinate	**21**	-	(221.439)
Alte venituri globale totale		-	(221.439)
Rezultatul global al anului		**13.650.921**	**10.651.606**
Rezultat pe actiune:	**27**		
Numar de actiuni		369.442.475	369.442.475
(RON / actiune)		0.03	0.03

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administratie şi au fost autorizate pentru a fi emise la 21 martie 2018.

ION DINCA,
Director Economic-Comercial

RADU VIEHMANN,
Director General

SOCIETATEA TURBOMECANICA S.A. 1 BUCUREȘTI - ROMÂNIA

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

TURBOMECANICA S.A.
SITUAŢIA POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
		RON	*RON*
ACTIVE			
Active pe termen lung:			
Imobilizari corporale	**11**	59.961.955	58.036.177
Imobilizari necorporale	**12**	6.784.610	8.777.087
Alte active		1.000	604.960
Total active pe termen lung		**66.747.565**	**67.418.225**
Active circulante:			
Stocuri	**13**	36.947.781	25.039.278
Creante comerciale	**14**	2.632.790	2.684.621
Alte creante	**15**	1.711.184	3.048.543
Numerar si echivalente de numerar	**16**	9.636.856	11.501.493
Active destinate vanzarii	**17**	6.966.252	7.048.889
Total active circulante		**57.894.863**	**49.322.823**
Total active		**124.642.427**	**116.741.048**
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capital si reserve:			
Capital emis	**18**	1.024.571.055	1.024.571.055
Rezerve	**19**	88.372.743	80.520.812
Rezultat reportat		(1.052.231.734)	(1.058.231.122)
Actiuni proprii	**27**	(599.408)	(562.427)
Total capitaluri proprii		**60.112.656**	**46.298.318**
Datorii pe termen lung:			
Imprumuturi	**20**	5.670.250	3.186.318
Datorii cu impozitul amanat	**10**	3.659.565	3.698.929
Provizioane	**21**	1.259.764	1.382.087
Alte datorii pe termen lung	**24**	-	1.022.968
Total datorii pe termen lung		**10.589.580**	**9.290.302**

TURBOMECANICA S.A.
SITUAŢIA POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
		RON	*RON*
Datorii curente:			
Datorii comerciale si alte datorii	**22**	5.817.305	7.007.591
Imprumuturi	**20**	37.168.913	41.406.464
Impozit profit curent	**10**	1.517.497	1.252.348
Provizioane	**21**	3.597.787	2.856.881
Venituri inregistrate in avans	**23**	868.861	160.063
Alte datorii curente	**23**	4.969.829	8.469.080
Total datorii curente		**53.940.192**	**61.152.428**
Total datorii		**64.529.773**	**70.442.730**
Total capitaluri proprii si datorii		**124.642.427**	**116.741.048**

Situaţiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administratie şi au fost autorizate pentru a fi emise la 21 martie 2018.

ION DINCA,
Director Economic Comercial

RADU VIEHMANN,
Director General

SOCIETATEA TURBOMECANICA S.A. 1 BUCUREŞTI - ROMÂNIA

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

TURBOMECANICA S.A.
SITUAŢIA FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Fluxuri de numerar din activităţi operaţionale:		
Profitul/ (pierdere) net al anului	**13.650.922**	**10.873.045**
Ajustari pentru:		
Impozit pe profit	4.807.092	2.463.768
Cheltuieli cu deprecierea activelor	6.702.423	5.799.848
Constituire (Reversare) Provizion pentru creante	189.040	(28.173)
Provizion pentru stocuri	1.985.253	(3.658.149)
Alte provizioane	(2.883.012)	711.320
Pierdere neta din vanzarea de mijloace fixe	(16.421)	116.068
Costuri financiare	2.670.158	2.631.203
Alte venituri financiare	(1.721)	(2.990.620)
Castiguri/Pierdere nete(a) din diferente de curs	(3.023.463)	1.224.192
Mişcări în capitalul circulant:		
(Creştere)/descreştere creanţe comerciale şi alte creanţe	1.803.476	(1.662.075)
(Creştere)/descreştere stocuri	(13.893.757)	2.569.925
(Creştere)/descreştere datorii comerciale şi alte datorii	(1.434.654)	(649.458)
Numerar generat din/ (utilizat în) din activităţi operaţionale	**10.555.336**	**17.400.894**
Impozit pe profit platit	(4.581.307)	(1.375.324)
Dobanzi platite/primite nete	(2.663.377)	359.417
Numerar net generat din activităţi operaţionale	**3.310.652**	**16.384.987**
Fluxuri de numerar din activităţi de investiţii		
Plăţi aferente imobilizărilor corporale	(2.585.398)	(3.458.819)
Plăţi aferente imobilizărilor necorporale	(466.092)	(1.716.749)
Încasări din vanzarea imobilizari	16.421	13.167
Numerar net generat din/(utilizat) în activităţi de investiţii	**(3.035.069)**	**(5.162.401)**
Fluxuri de numerar din activităţi de finanţare:		
(Rambursări)/incasari de împrumuturi	1.269.844	(6.056.085)
(Pierdere)/Castig actuarial aferent planului de beneficii determinate	-	(221.439)
Dividende platite	(3.573.477)	-
Cedari/(Plăţi) aferente actiunilor proprii răscumpărate	163.417	(562.427)
Numerar net utilizat in activităţi de finanţare	**(2.140.216)**	**(6.839.951)**
Crestere/(Descrestere) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	**(1.864.633)**	**4.382.635**
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar	**11.501.493**	**7.118.858**
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului	**9.636.856**	**11.501.493**

Situaţiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administratie şi au fost autorizate pentru a fi emise la 21 martie 2018.

ION DINCA,
Director Economic-Comercial

RADU VIEHMANN,
Director General

SOCIETATEA TURBOMECANICA S.A. 1 BUCUREŞTI - ROMÂNIA

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

TURBOMECANICA S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Capital social	Rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2016	**1.024.571.055**	**46.074.152**	**34.066.531**	**(1.068.502.598)**	**36.209.140**
Profitul/(Pierderea) anului	-	-	-	10.873.045	10.873.045
Realizarea rezervelor de reevaluare	-	-	(294.907)	294.907	-
Cresteri in rezerve legale	-	675.036	-	(675.036)	-
Alte venituri globale nete de impozit	-	-	-	(221.439)	(221.439)
Actiuni proprii	-	-	-	(562.427)	(562.427)
Sold la 31 decembrie 2016	**1.024.571.055**	**46.749.188**	**33.771.624**	**1.058.793.549**	**46.298.318**

Situaţiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administratie şi au fost autorizate pentru a fi emise la 21 martie 2018.

ION DINCA,
Director Economic-Comercial

RADU VIEHMANN,
Director General

SOCIETATEA TURBOMECANICA S.A. 1 BUCURESTI - ROMANIA

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

TURBOMECANICA S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Capital social	Rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2017	**1.024.571.055**	**46.749.188**	**33.771.624**	**(1.058.793.549)**	**46.298.318**
Profitul/(Pierderea) anului	-	-	-	13.650.921	13.650.921
Realizarea rezervelor de reevaluare	-	-	3.885.981	(3.885.981)	-
Cresteri in rezerve legale	-	233.042	-	(233.042)	-
Alte rezerve	-	3.732.908	-	(3.732.908)	-
Actiuni proprii	-	-	-	163.417	163.417
Sold la 31 decembrie 2017	**1.024.571.055**	**50.715.138**	**37.657.605**	**(1.052.831.142)**	**60.112.656**

Situaţiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administratie şi au fost autorizate pentru a fi emise la 21 martie 2018.

ION DINCA,
Director Economic-Comercial

RADU VIEHMANN,
Director General

SOCIETATEA TURBOMECANICA S.A. 1 BUCUREȘTI - ROMÂNIA

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

1. INFORMATII GENERALE

TURBOMECANICA 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: Aeroteh SA si Micron-Turboteh 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.

Evolutia numarului mediu de angajati a fost dupa cum urmeaza:

	2017	2016
Numar mediu angajati	447	439

2. APLICAREA STANDARDELOR INTERNATIONALE NOI SI REVIZUITE DE RAPORTARE FINANCIARĂ

Aplicarea initială a noilor amendamente la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă

Următoarele amendamente la standardele existente si interpretările noi emise de Consiliul pentru standarde internationale de contabilitate (IASB) si adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

- **Amendamente la IFRS 10 "Situatii financiare consolidate", IFRS 12 "Prezentarea informatiilor privind interesele în alte entităţi" şi IAS 28 "Investiţii în entităţi asociate si asocieri în participatie"** - Societăţi de investiţii: aplicarea excepţiei de consolidare - adoptate de UE pe 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),

- **Amendamente la IFRS 11 "Asocieri în participaţie"** – Contabilitatea achiziţiilor de interese în operaţiunile comune - adoptate de UE pe 24 noiembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),

- **Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situaţiilor financiare"** - Iniţiativa privind cerinţa de prezentare - adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),

- **Amendamente la IAS 16 "Imobilizări corporale" şi IAS 38 "Imobilizări necorporale" –** Clarificări privind metodele de amortizare acceptabile - adoptate de UE pe 2 decembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),

- **Amendamente la IAS 16 "Imobilizări corporale" şi IAS 41 "Agricultura"** – Plante de reproducere - adoptate de UE pe 23 noiembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),

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

Aplicarea inițială a noilor amendamente la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă (continuare)

- **Amendamente la IAS 19 "Beneficiile angajaților"** – Planuri de beneficii determinate: Contribuțiile angajaților - adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 februarie 2015),

- **Amendamente la IAS 27 "Situații financiare individuale"** – metoda punerii în echivalență în situațiile financiare individuale - adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),

- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2010-2012)"** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 și IAS 38) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (amendamentele sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 februarie 2015),

- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2012-2014)"** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE pe 15 decembrie 2015 (amendamentele sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale TURBOMECANICA S.A.

Standarde și amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare

La data aprobării acestor situații financiare, următoarele standarde noi și amendamente la standardele emise de IASB și adoptate de UE nu sunt încă în vigoare.

- **IFRS 9 "Instrumente financiare"** - adoptat de UE pe 22 Noiembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),

- **IFRS 15 "Venituri din contracte cu clienții"** și amendamentele la IFRS 15 "Data intrării în vigoare a IFRS 15" - adoptate de UE pe 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

Standardele noi și amendamentele la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost încă adoptate de UE

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi, a amendamentelor la standardele existente și interpretările noi, care nu au fost aprobate pentru utilizare în UE la data publicarii situatiilor financiare (datele de intrare în vigoare menționate mai jos sunt pentru toate standardele IFRS):

- **IFRS 14 "Conturi de amânare aferente activităților reglementate"** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui interimar și să aștepte finalizarea acestuia,

- **IFRS 16 "Leasing"** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),

- **Amendamente la IFRS 2 "Plata pe bază de acțiuni"** – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),

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

Standarde şi amendamente la standardele existente emise de IASB şi adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare (continuare)

- **Amendamente la IFRS 4 "Contracte de asigurare"** - Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 sau la aplicarea pentru prima dată a IFRS 9 "Instrumente financiare"),

- **Amendamente la IFRS 10 "Situaţii financiare consolidate" şi IAS 28 "Investiţii în entităţi asociate şi asocieri în participaţie"-** Vânzarea de sau contribuţia cu active între un investitor şi entităţile asociate sau asocierile în participaţie ale acestuia şi amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalenţă),

- **Amendamente la IFRS 15 "Venituri din contracte cu clienţii"** – Clarificări la IFRS 15 Venituri din contracte cu clienţii (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),

- **Amendamente la IAS 7 "Situaţiile fluxurilor de trezorerie"** - Iniţiativa privind cerinţele de prezentare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),

- **Amendamente la IAS 12 "Impozitul pe profit"** – Recunoaşterea activelor cu impozitul amânat pentru pierderile nerealizate (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),

- **Amendamente la IAS 40 "Investiţii imobiliare"** – Transferuri de investiţii imobiliare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),

- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătăţiri ale IFRS (ciclul 2014-2016)"** care rezultă din proiectul anual de îmbunătăţire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 şi IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvenţele şi de a clarifica anumite formulări (Amendamente la IFRS 12 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017 iar amendamentele la IFRS 1 şi IAS 28 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),

- **IFRIC 22 "Tranzacţii cu valută şi avansuri"** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

TURBOMECANICA S.A. anticipează că adoptarea acestor standarde şi amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situaţiilor financiare ale Societăţii în perioada de aplicare iniţială.

Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor pentru un portofoliu de active şi pasive financiare ale cărei principii nu au fost adoptate de UE rămâne nereglementată.

Conform estimărilor Societăţii, folosirea contabilităţii de acoperire împotriva riscurilor unui portofoliu de active şi pasive financiare conform **IAS 39: "Instrumente financiare: recunoaştere şi evaluare"** nu ar afecta semnificativ situaţiile financiare, dacă este aplicată la data bilanţului.

Informaţii suplimentare cu privire la anumite standarde, actualizări, amendamente şi interpretări care pot fi folosite când este cazul:

- **IFRS 9 "Instrumente Financiare"**, emis pe data 24 iulie 2014 este standardul ce înlocuieşte IAS 39 Instrumente Financiare, Recunoaştere si Evaluare. IFRS 9 include cerinţe privind instrumentele financiare, referitoare la recunoaşterea, clasificarea şi evaluarea, pierderile din depreciere, derecunoaşterea şi contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor.

  Clasificarea şi evaluarea - IFRS 9 introduce o nouă abordare privind clasificarea activelor financiare, care este determinată de caracteristicile fluxurilor de numerar şi de modelul de business în cadrul căruia este deţinut un activ. Această abordare unică bazată pe principii înlocuieşte cerinţele din IAS 39 bazate pe reguli. Noul model va determina de asemenea existenţa unui singur model de depreciere aplicabil tuturor instrumentelor financiare.

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

Pierderi din depreciere - IFRS 9 introduce un model nou privind pierderile din depreciere, bazat pe pierderile așteptate, care va impune recunoașterea mai rapidă a pierderilor așteptate din deprecierea creanțelor. Standardul prevede ca entitățile să înregistreze pierderile din depreciere așteptate aferente creanțelor din momentul recunoașterii inițiale a instrumentelor financiare și totodată să recunoască mult mai repede pierderile din depreciere așteptate pe întreaga durată de viață a acestora.

Contabilitatea de acoperire: IFRS 9 introduce un model semnificativ îmbunătățit privind contabilitatea de acoperire, ce cuprinde cerințe suplimentare de prezentare a informațiilor privind activitatea de administrare a riscurilor. Noul model reprezintă o revizuire semnificativă a principiilor contabilității de acoperire, care permite alinierea tratamentului contabil cu activitățile de administrare a riscurilor.

Credit propriu: IFRS 9 elimină volatilitatea din contul de profit sau pierdere cauzată de modificarea riscului de credit aferent datoriilor evaluate la valoare justă. Modificarea cerințelor de contabilizare a acestor datorii presupune că veniturile generate de deteriorarea propriului risc de credit al unei entități nu vor mai fi recunoscute prin profit sau pierdere.

- **IFRS 14 "Conturi de amânare aferente activităților reglementate"** emis de IASB în 30 ianuarie 2014. Acest standard are scopul de a permite entităților care adoptă pentru prima dată IFRS, și care recunosc în prezent conturile de amânare aferente activităților reglementate conform politicilor contabile general acceptate anterioare, să continue să facă acest lucru la trecerea la IFRS.

- **IFRS 15 "Venituri din contracte cu clienții"** emis de IASB în 28 mai 2014 (la 11 septembrie 2015, IASB a amânat data intrării în vigoare a IFRS 15 la 1 ianuarie 2018 iar la 12 aprilie 2016 IASB a adus clarificări acestui standard). IFRS 15 specifică modul în care și momentul când o entitate care raportează conform IFRS trebuie să recunoască veniturile și prevede ca aceste entități să furnizeze utilizatorilor situațiilor financiare informații mai clare și mai relevante. Standardul înlocuiește IAS 18 „Veniturile", IAS 11 „Contracte de construcții" și un număr de interpretări legate de venituri. Aplicarea standardului este obligatorie pentru toate entitățile care raportează conform IFRS și se aplică aproape tuturor contractelor cu clienții: principalele excepții sunt contractele de leasing, instrumentele financiare și contractele de asigurări. Principiul de bază al noului standard este ca societățile să recunoască veniturile pentru a identifica transferul de bunuri sau servicii către clienți la sume care să reflecte contraprestația (adică plata) la care societatea se așteaptă în schimbul bunurilor sau serviciilor respective. Noul standard va avea ca rezultat informații sporite cu privire la venituri, va oferi îndrumări cu privire la tranzacțiile care nu erau tratate în întregime în trecut (spre exemplu, veniturile din servicii și modificările contractelor) și va oferi îndrumări mai eficiente cu privire la acordurile cu elemente multiple.

- **IFRS 16 "Contracte de leasing"** emis de IASB în 13 ianuarie 2016. Conform IFRS 16, locatarul recunoaște un activ cu drept de utilizare și o datorie de leasing. Activul cu drept de utilizare este tratat similar cu alte active non-financiare și este amortizat corespunzător. Datoria de leasing este inițial evaluată la valoarea actualizată a plăților de leasing datorate pe durata contractului, actualizată la rata implicită în contract, dacă aceasta poate fi stabilită cu ușurință. Dacă rata nu poate fi stabilită cu ușurință, locatarul va folosi rata incrementală de împrumut. Ca și în cazul standardului care precedă IFRS 16, IAS 17, locatorii clasifică contractele de leasing ca leasing financiar sau operațional. Un contract de leasing este clasificat ca leasing financiar dacă transferă în mare măsură toate riscurile și beneficiile care decurg din proprietatea asupra unui activ suport. În caz contrar, contractul este clasificat drept leasing operațional. În contractele de leasing financiar, locatorul recunoaște veniturile pe durata contractului, pe baza unui model care reflectă o rată constantă periodică a rentabilității investiției nete. Locatorul recunoaște plățile de leasing operațional ca venit pe bază liniară sau, dacă este mai reprezentativ pentru modelul în care beneficiul care decurge din utilizarea activului suport este redus, pe o altă bază sistematică.

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

- **Amendamente la IFRS 2 "Plata pe bază de acțiuni" – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni** emise de IASB în 20 June 2016. Amendamentele prevăd cerințe în contabilitate pentru: (a) efectele condiției de intrare în și ieșire din drepturi asupra evaluării plăților pe bază de acțiuni decontate în numerar; (b) plățile pe bază de acțiuni cu o componentă de decontare netă pentru obligațiile privind impozitele reținute la sursă; și (c) modificarea termenilor și condițiilor unei plăți pe bază de acțiuni care schimbă clasificarea tranzacției din tranzacție decontată în numerar în tranzacție decontată prin capital propriu.

- **Amendamente la IFRS 4 "Contracte de asigurare" – Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare** emise de IASB în 12 septembrie 2016. Amendamentele abordează problemele apărute din implementarea noului standard privind instrumentele financiare, IFRS 9, înainte de înlocuirea standardului pe care Consiliul în elaborează pentru IFRS 4.

- **Amendamente la IFRS 10 "Situații financiare consolidate" și IAS 28 "Investiții în entități asociate și asocieri în participație"- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia** emise de IASB în 11 septembrie 2014 (în 17 decembrie 2015, IASB a amânat data intrării în vigoare pe termen nedefinit). Amendamentele soluționează contradicția dintre cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică faptul că într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau asociere în participație, câștigurile sau pierderile sunt recunoscute atunci când activele vândute sau aduse drept contribuție reprezintă o întreprindere.

- **Amendamente la IFRS 10 "Situații financiare consolidate", IFRS 12 "Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități" și IAS 28 "Investiții în entități asociate și asocieri în participație" - Societăți de investiții: aplicarea excepției de consolidare** emise de IASB în 18 decembrie 2014. Amendamentele cu arie restrânsă de aplicabilitate la IFRS 10, IFRS 12 și IAS 28 introduc clarificări cerințelor de contabilizare a entităților investiționale. Amendamentele oferă și excepții în anumite situații.

- **Amendamente la IFRS 11 "Asocieri în participație" – Contabilitatea achiziției de interese în asocieri în participație** emise de IASB în 6 mai 2014. Amendamentele adaugă noi îndrumări cu privire la contabilizarea achiziției unei participații într-o asociere în participație care constituie o întreprindere. Amendamentele specifica tratamentul contabil corespunzător pentru astfel de achiziții.

- **Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare" - Inițiativa privind cerințele de prezentare** emise de IASB în 18 decembrie 2014. Amendamentele la IAS 1 au scopul de a încuraja societățile să aplice judecata profesională în stabilirea informațiilor pe care le dezvăluie în situațiile lor financiare. Spre exemplu, amendamentele clarifică faptul că materialitatea se aplică situațiilor financiare în ansamblu și că includerea informațiilor nesemnificative poate face ca informațiile prezentate să fie inutile. Mai mult, amendamentele clarifică faptul că societățile trebuie să aplice judecata profesională atunci când stabilesc unde și în ce ordine trebuie prezentate informațiile financiare.

- **Amendamente la IAS 7 "Situațiile fluxurilor de trezorerie"** - Inițiativa privind cerințele de prezentare emise de IASB în 29 ianuarie 2016. Amendamentele au scopul de a clarifica IAS 7 pentru a îmbunătăți informațiile oferite utilizatorilor situațiilor financiare cu privire la activitățile financiare ale unei entități. Amendamentele prevăd că o entitate trebuie să ofere informații care permit utilizatorilor situațiilor financiare să evalueze modificările obligațiilor care decurg din activitățile financiare, inclusiv modificările fluxurilor de numerar și alte modificări.

- **Amendamente la IAS 12 "Impozitul pe profit" – Recunoașterea activelor cu impozitul amânat pentru pierderile nerealizate** emis de IASB în 19 ianuarie 2016. Amendamentele la IAS 12 clarifică modul de contabilizare a activelor cu impozitul amânat aferent datoriilor evaluate la valoare justă.

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

- **Amendamente la IAS 16 "Imobilizări corporale" şi IAS 38 "Imobilizări necorporale" – Clarificări privind metodele de amortizare acceptabile** emise de IASB în 12 mai 2014. Amendamentele clarifică faptul că utilizarea metodelor bazate pe venituri pentru calcularea amortizării unui activ nu este adecvată întrucât veniturile generate de o activitate care include utilizarea unui activ reflectă în general alţi factori decât consumul beneficiilor economice care decurg din activ. Amendamentele clarifică de asemenea că veniturile sunt în general o bază inadecvată de evaluare a consumului beneficiilor economice care decurg dintr-o imobilizare. Totuşi, această asumpţie poate fi combătută în anumite situaţii restrânse.

- **Amendamente la IAS 16 "Imobilizări corporale" şi IAS 41 "Agricultura" – Agricultura: Plante de reproducere** emise de IASB în 30 iunie 2014. Amendamentele includ plantele de reproducere, care sunt folosite exclusiv pentru creşterea de produse, în aria de aplicabilitate a IAS 16 astfel încât să fie contabilizate similar cu imobilizările corporale.

- **Amendamente la IAS 19 "Beneficiile angajaţilor" – Planuri de beneficii determinate: Contribuţiile angajaţilor** emise de IASB în 21 noiembrie 2013. Aria de aplicabilitate restrânsă a amendamentelor se referă la contribuţiile angajaţilor sau terţilor la planurile de beneficii definite. Obiectivul amendamentelor este simplificarea contabilizării contribuţiilor care sunt independente de numărul de ani lucraţi, cum ar fi contribuţiile angajaţilor calculate în funcţie de un procent fix din salariu.

- **Amendamente la IAS 27 "Situaţii financiare individuale" – Metoda punerii în echivalenţă în situaţiile financiare individuale** emise de IASB în 12 august 2014. Amendamentele readuc în discuţie metoda punerii în echivalenţă ca opţiune contabilă pentru investiţiile în filiale, asocieri în participaţie şi asociaţi în situaţiile financiare individuale ale unei entităţi.

- **Amendamente la IAS 40 "Investiţii imobiliare"** – Transferuri de investiţii imobiliare emise de IASB în 8 decembrie 2016. Amendamentele prevăd că o entitate va transfera un imobil la, sau de la, investiţii imobiliare numai atunci când există dovezi pentru schimbarea utilizării. O schimbare în utilizare intervine atunci când imobilul este definit sau nu mai este definit ca investiţie imobiliară. Schimbarea de către conducere a destinaţiei de utilizare a imobilului nu constituie dovadă a schimbării utilizării. Amendamentele prevăd de asemenea că lista de dovezi de la alin. 57 a fost întocmită ca o listă de exemple neexhaustivă, spre deosebire de lista anterioară exhaustivă.

- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătăţiri ale IFRS (ciclul 2010-2012)"** emise de IASB în 12 decembrie 2013. Amendamente la diverse standarde care rezultă din proiectul anual de îmbunătăţire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 şi IAS 38) cu scopul principal de a elimina inconsecvenţele şi de a clarifica anumite formulări. Cele mai importante modificări includ cerinţe noi sau revizuite cu privire la: (i) definirea „condiţiei de învestire"; (ii) contabilizarea unei contingenţe într-o combinare de întreprinderi; (iii) agregarea segmentelor operaţionale şi reconcilierea tuturor activelor segmentelor raportabile cu activele entităţii; (iv) evaluarea creanţelor şi datoriilor pe termen scurt; (v) retratarea proporţională a amortizării cumulate în metoda reevaluării şi (vi) clarificări cu privire la personalul cheie din conducere.

- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătăţiri ale IFRS (ciclul 2012-2014)"** emise de IASB în 25 septembrie 2014. Amendamente la diverse standarde care rezultă din proiectul anual de îmbunătăţire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 şi IAS 34) cu scopul principal de a elimina inconsecvenţele şi de a clarifica anumite formulări. Modificările includ cerinţe noi sau revizuite cu privire la: (i) modificările în metodele de de-recunoaştere; (ii) contractele de servicii; (iii) aplicabilitatea amendamentelor la IFRS 7 în situaţiile financiare interimare prescurtate; (iv) rata de actualizare: problema pieţei regionale; (v) dezvăluirea de informaţii „altundeva în raportul financiar interimar".

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

- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătăţiri ale IFRS (ciclul 2014-2016)"** emise de IASB în 8 decembrie 2016. Amendamente la diverse standarde care rezultă din proiectul anual de îmbunătăţire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 şi IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvenţele şi de a clarifica anumite formulări. Modificările includ: (i) eliminarea scutirilor pe termen scurt de la alin. E3-E7 din IFRS 1, întrucât şi-au atins scopul dorit, (ii) clarificarea domeniului de aplicare a IFRS 12 prin specificarea faptului că cerinţele de prezentare din IFRS 12, cu excepţia celor de la alin. B10-B16, se aplică intereselor unei entităţi menţionate la alin. 5 clasificate ca deţinute în vederea vânzării, deţinute în vederea distribuirii sau ca activităţi întrerupte conform IFRS 5 "Active imobilizate deţinute în vederea vânzării şi activităţi întrerupte", (iii) clarificarea alegerii metodei de evaluare la valoarea justă prin profit sau pierdere a unei investiţii într-o entitate asociată sau o asociere în participaţie deţinută de o entitate care este o organizaţie cu capital de risc, sau o altă entitate calificată, este disponibilă pentru orice investiţie într-o entitate asociată sau asociere în participaţie pe bază de investiţie, la momentul recunoaşterii iniţiale.

- **IFRIC 22 "Tranzacţii cu valută şi avansuri"** emis de IASB în 8 decembrie 2016. Interpretarea prevede că data tranzacţiei, în scopul stabilirii datei cursului valutar, este data recunoaşterii iniţiale a activului pentru care s-a efectuat avansul ne-monetar sau a obligaţiei cu venitul în avans. Dacă există plăţi sau încasări de avansuri multiple, va fi stabilită o dată a tranzacţiei pentru fiecare plată sau încasare.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos:
Principalele politici contabile aplicate la întocmirea acestor situaţii financiare sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate consecvent în toţi anii prezentaţi, 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 Europeana ("UE"), conform Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr.2844/2016 cu modificarile ulterioare.

Bazele întocmirii

Situaţiile financiare individuale ale Turbomecanica SA au fost întocmite in conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară („IFRS") şi cu Interpretările IFRIC, aşa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană. Situaţiile financiare individuale au fost întocmite în baza convenţiei costului istoric, aşa cum au fost modificate în urma reevaluării imobilizărilor corporale şi a activelor financiare disponibile pentru vânzare la valoarea justă prin capitalurile proprii.

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

Continuarea activitatii

La 31 decembrie 2017 Societatea a inregistrat o pierdere cumulata de 1.055.324.011 RON care include si efectele aplicarii indicilor de inflatie conform IAS 29. In anul 2017 societatea a inregistrat un profit 13.650.921 RON si mult din activitatea societatii a fost redresata. Societatea are comenzi si clientela stabila. Aceste situatii financiare au fost pregatite conform principiului continuitatii activităţii. Totusi, capacitatea Societăţii de a-şi continua activitatea depinde de capacitatea acesteia de a genera suficiente venituri viitoare si de sprijinul financiar din partea bancilor. Conducerea Societatii considera ca reducerea gradului de indatorare, in urma vanzarii unei parti din activele destinate vanzarii va conduce si la cresterea sprijinului din partea bancilor finantatoare. Aceste situaţii financiare nu includ ajustări care ar putea proveni din rezultatul orcarei incertitudini legate de continuitatea activităţii.

Compania este dependenta de relatiile comerciale pe care le are cu doi clienti interni majori. Cifra de afaceri cu acestia in anul 2017, reprezinta 79 % din totalul cifrei de afaceri anuale.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Situaţii comparative

Pentru fiecare element de bilanţ, de cont de profit si pierdere, si unde e cazul, pentru situaţia modificărilor capitalului propriu este prezentata valoarea aferenta elementului corespondent pentru exerciţiul 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 cerinţele de prezentare pentru anul curent.

Recunoasterea veniturilor

Venitul este evaluat la valoarea justa a contravalorii primite sau care poate fi primita. Venitul din vanzari 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 cumparatorului riscurile si recompensele semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;
- societatea nu mai gestioneaza bunurile vandute 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 directionate 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 la finalizarea serviciului. 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 vandute sunt recunoscute prin trimitere la proportia din costul total al asigurarii intretinerii pentru produsul vandut; si
- Veniturile generate de contractele de tipul „timp si material" sunt recunoscute la ratele contractuale ca ore lucrate si costuri directe implicate.

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 directionate 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.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Recunoasterea veniturilor (continuare)

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 eligibile, 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.

Tranzactii in moneda straina

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 = 4.6597 RON (31 decembrie 2017) si 1 USD = 3.8915 RON (31 decembrie 2017), curs mediu EUR 2017 = 4.5681 RON.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Tranzactii in moneda straina (continuare)

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

- diferentelor de curs aferente imprumuturilor in moneda straina pentru activele in curs de executie pentru capacitati de productie viitoare, care sunt incluse in costul acelor active cand ele vor fi privite ca o ajustare a cheltuielii cu dobanda aferenta acestor imprumuturi in moneda straina;
- diferentelor de curs aferente tranzactiilor incheiate pentru a acoperi anumite riscuri valutare (vezi mai jos politicile contabile de acoperire impotriva 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 imprumuturilor 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 plateste 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.

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

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

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

Societatea stabileste rata de actualizare corespunzatoare la sfarsitul fiecarui an. Aceasta este rata dobanzii care ar trebui folosita pentru a stabili valoarea prezenta a viitoarelor iesiri de numerar estimate a fi necesare pentru decontarea obligatiilor de pensionare. La stabilirea ratei de actualizare corespunzatoare, Societatea ia in considerare ratele de dobanda dobanzii aferente obligatiunilor guvernamentale de inalta calitate care sunt exprimate in moneda in care beneficiile vor fi platite, si care au termeni de scadenta aproape egali cu termenii obligatiei de pensii aferente. Alte ipoteza importante avute in vedere se bazeaza pe conditiile actuale ale pietei.

Beneficii pentru terminarea contractului de munca

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Impozitarea

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

Impozitul curent

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

Impozitul amanat

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

Creantele privind impozitul amanat sunt in general recunoscute pentru toate diferentele temporare deductibile in masura in care este probabil ca profiturile impozabile, fata de care creanta privind impozitul amanat se poate utiliza, vor fi disponibile. Nu se recunosc creante sau datorii privind impozitul amanat in cazul in care diferenta 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 (pierderea 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 partiala a activelor.

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

Impozitul anual curent si amanat

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

Impozitul pe profit pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017 a fost 16% (31 decembrie 2016: 16%).

Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale utilizate in activitatea de productie sau pentru furnizarea de bunuri sau servicii, sau in scopuri administrative, sunt prezentate in situatia pozitiei financiare la valoarea reevaluata mai putin amortizarea si orice pierderi cumulate din depreciere.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Imobilizari corporale (continuare)

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

Duratele de amortizare utilizate petru imobilizarile corporale sunt:

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

Terenurile nu se amortizeaza.

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

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

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

La 31 decembrie 2017 imobilizarile corporale ale societatii au fost reevaluate de catre un evaluator independent, membru ANEVAR, rezultand o pierdere din reevaluare de 2.135.110 RON, astfel:

- diferente nefavorabile teren in valoare de 3.488.923
- diferente nefavorabile constructii in valoare de 4.704.079
- diferente favorabile echipamente tehnologice in valoare de 4.731.490
- diferente favorabile aparate si instalatii de masura in valoare de 1.093.509
- diferente favorabile din reevaluarea mijloacelor de transport in valoare de 210.846
- diferente favorabile din reevaluarea mobilierului si echipamentelor de protectie a valorilor umane si materiale, in valoare de 22.047

Valoarea neta contabila a cladirilor, instalatiilor tehnice si masini este de aproximativ 11,2 milioane RON iar valoarea neta contabila a terenului (incluzand indexarile obligatorii local) este de aproximativ 21,3 milioane RON.

Raportul de reevaluare a fost realizat pentru teren, cladiri, instalatii tehnice, echipamente, mijloace de transport, mobilier si echipamente de protectie a valorilor umane si materiale care se afla in aceeasi locatie. Tehnicile de evaluare folosite au fost aboardarea de piata, iar pentru proprietatile specializate la care informatiile de piata disponibile au fost insuficiente metoda folosita a fost metoda costului net de inlocuire. Pentru a determina valoarea finala evaluatorul a folosit de asemenea si abordarea costurilor si a veniturilor

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Imobilizari necorporale

Imobilizari necorporale achizitionate separat

Imobilizarile necorporale cu durate de viata utila finita care sunt achizitionate separat, sunt contabilizate la cost minus orice amortizare cumulata si orice pierderi cumulate din depreciere. Amortizarea este recunoscuta liniar de-a lungul duratelor de viata utila a acestora. Durata de viata utila estimata si metoda de amortizare sunt revizuite la finalul fiecarei perioade de raportare, avand ca efect faptul ca orice modificari ale estimarilor sunt contabilizate pe baza prospectiva. Imobilizarile necorporale cu durate de viata utila nedefinite, care sunt achizitionate separat, sunt contabilizate la cost minus pierderi cumulate din depreciere.

Imobilizari necorporale generate intern – cheltuieli de cercetare si dezvoltare

Cheltuielile pentru activitati de cercetare sunt recunoscute drept cheltuiala in perioada in care acestea sunt suportate.

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 demonstrate:

- 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 utiliza 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 acesteia; 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 depreciere, 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 depreciere, pe aceeasi baza ca si imobilizarile necorporale care suntachizitionate 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 rezultate din derecunoasterea unei imobilizari necorporale, evaluate ca diferenta dintre incasarile nete din vanzare si valoarea contabila a activului, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand activul este derecunoscut.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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 unitatilor individuale care genereaza numerar, sau, daca nu, acestea sunt alocate celui mai mic grup de unitati generatoare de numerar pentru care poate fi identificata o baza rezonabila si consistenta de alocare.

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

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

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 nivelul noii estimari a valorii sale recuperabile, dar astfel incat valoare contabila crescuta sa nu depaseasca valoarea contabila care ar fi fost stabilita daca nu ar fi fost recunoscuta deprecierea pentru activ (unitatea generatoare de numerar) in anii precedenti. O reversare a unei 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 70% cele fara miscare in ultimii 4 ani si cu 50% cele fara miscare in ultimii 3 ani. Stocurile fara miscare in ultimii 2 ani nu au fost ajustate fiindca majoritatea produselor 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 2017, si stocurile la 31.12.2016 si 31.12.2017 au fost diferite de zero. A fost calculata o rata ca raport intre media stocurilor (la 31.12.2016 si 31.12.2017) si iesirile din anul 2017. Ajustarile au fost calculate in functie de marimea ratei: 30% pentru o rata egala cu 3,70% pentru o rata egala cu 4 si 100% pentru o rata egala cu 5 (si mai mare).

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Provizioane

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

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

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

Contracte cu titlu oneros

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

Restructurari

Un provizion de restructurare este recunoscut atunci cand Societatea a dezvoltat un plan oficial detaliat pentru restructurare si a generat o asteptare justificata celor afectati ca restructurarea va fi realizata prin demararea implementarii respectivului plan de restructurare sau prin comunicarea pincipalelor caracteristici ale acestuia celor care vor fi afectati de procesul de restructurare. Masurarea unui provizion de restructurare include doar cheltuielile directe generate de restructurare, care sunt acele valori care sunt obligatoriu generate de restructurare si nu sunt asociate cu activitatile in curs de desfasurare ale Societatii.

Garantii

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

Active şi datorii financiare

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

Active financiare

Activele financiare sunt clasificate in urmatoarele categorii specificate: active financiare „la valoare justa prin profit sau pierdere" si „imprumuturi si creante". Clasificarea depinde de natura si scopul activelor financiare si se determina la momentul de recunoastere initiala. Toate cumpararile sau vanzarile standard de active financiare sunt recunoscute si derecunoscute la data tranzactionarii. Cumpararile sau vanzarile standard sunt cumpararile sau vanzarile de active financiare care necesita livrarea activelor intr-un interval de timp stabilit prin regulament sau conventie pe piata.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Active şi datorii financiare (continuare)

Metoda dobanzii efective

Metoda dobanzii efective este o metoda de calculare a costului amortizat al unui instrument de debit si de distribuire a venitului din dobanzi pe perioada de viata a celui instrument. Rata dobanzii efective este rata care actualizeaza exact incasarile viitoare estimate de numerar (inclusiv acele taxe platite sau primite care formeaza parte integranta din rata dobanzii efective, costurilor de tranzactie si altor prime sau discounturi) pe durata prevazuta a instrumentului de debit, sau (unde este cazul) pe o perioada mai scurta, pana la valoarea neta contabila la data recunoasterii initiale.

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

Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere

Activele financiare sunt clasificate ca si active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere atunci cand activul financiar este fie detinut pentru tranzactionare sau este desemnat ca si activ financiarla valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Un activ financiar este clasificat ca detinut pentru tranzactionare daca:

- a fost achizitionat in principal in scopul vinderii in viitorul apropiat; sau
- la recunoasterea initiala acesta este parte a unui portofoliu de instrumente financiare identificate pe care societatea le administreaza impreuna si care are un model real recent de incasare a profitului pe termen scurt; sau
- este un instrument derivat care nu este desemnat efectiv ca si instrument de acoperire a riscului.

Un activ financiar altul decat un activ financiar detinut pentru tranzactionare poate fi desemnat drept activ financiar la valoarea justa prin contul de profit si pierdere in momentul recunoasterii initiale daca:

- astfel de desemnare elimina sau reduce semnificativ o neconcordanta de evaluare sau recunoastere ce altfel ar aparea; sau
- activul financiar face parte dintr-un grup de active financiare, datorii financiare sau ambele, iar performantele sale sunt evaluate pe baza valorii juste in conformitate cu managementul de risc si strategia de investitii documentate a Societatii, iar informatiile despre modul de grupare sunt asigurate intern pe aceasta baza; sau
- face parte dintr-un contract ce contine unul sau mai multe derivate incorporate, iar IAS 39 Instrumente Financiare: Recunoastere si Evaluare permite ca intreg contractul combinat (activ sau datorie) sa fie desemnat ca si activ financiar la valoarea justa prin contul de profit si piedere.

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

Imprumuturi si creante

Imprumuturile si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa. Imprumuturile si creantele (inclusiv creantele comerciale si de alt fel, balante bancare si numerar, etc.) sunt masurate la costul amortizat folosind metoda dobanzii efective, minus orice depreciere.

Venitul din dobanda este recunoscut prin aplicarea ratei de dobanda efectiva, cu exceptia creantelor pe termen scurt atunci cand recunoasterea dobanzii ar fi imateriala.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Deprecierea activelor financiare

Activele financiare. altele decât cele la valoare justă în contul de profit şi pierdere, sunt evaluate pentru deprecierea la fiecare dată a bilanţului contabil.

Activele financiare sunt depreciate atunci când există dovezi obiective că unul sau mai multe evenimente petrecute după recunoaşterea iniţială au avut un impact asupra fluxului viitor de numerar aferent investiţiei.

Anumite categorii de active financiare, cum ar fi clienţii, active evaluate a nefiind depreciate individual. sunt ulterior evaluate pentru depreciere în mod colectiv. Dovezi obiective pentru deprecierea unui portofoliu de creanţe pot include experienţa trecută a Societatii cu privire la plăţile colective, o creştere a colectibilitatii plăţilor întârziate dincolo de perioada de creditare, precum şi modificări vizibile ale condiţiilor economice naţionale şi locale care se corelează cu incidentele de plată privind creanţele.

Alte dovezi obiective de depreciere ar putea include:

- Dificultate financiara 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 excepţia creanţelor comerciale, caz în care valoarea contabilă este redusă prin utilizarea unui cont de provizion. În cazul în care o creanţă este considerată a fi nerecuperabilă, această este eliminată şi 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 şi pierderi.

Derecunoaşterea activelor financiare

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

La derecunoasterea unui activ financiar altfel decat in mod integral (exemplu: 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 riscurilor 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.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Datorii financiare si instrumente de capital (continuare)

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'.

Datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

Datoriile 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.

Datoriile 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.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Datorii financiare si instrumente de capital (continuare)

Derecunoasterea datoriilor financiare

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

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 informatii 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 datoriile 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 datoriile 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 2017 este de 64.892.653 RON. La data de 31 decembrie 2017 Societatea nu a identificat indicii cu privire la deprecierea valorii recuperabile a acestor imobilizari.

ii) Durata de viata a activelor imobilizate corporale si necorporale

Societatea revizuieste durata de viata estimata a activelor imobilizate corporale si necorporale la sfarsitul fiecarei perioade anuale de raportare. In urma reevaluarii imobilizarilor corporale, duratele de viata au fost reanalizate la 31 decembrie 2017, iar la acele imobilizari reevaluate care aveau durata de viata expirata, li s-au atribuit o noua durata de viata utila. Duratele de viata sunt prezentate in Nota 3 politici contabile privind activele corporale si necorporale.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Judecati contabile critice (continuare)

iii) Obligatii legate de pensii

Valoarea prezenta a obligatiilor legate de pensii depinde de un numar de factori stabiliti pe baza actuariala folosind un numar de ipoteze. Orice modificare a acestor ipoteze va influenta valoarea contabila a obligatiilor de pensii. Obligatiile legate de pensii la 31 decembrie 2017 sunt in suma de 1.259.764 RON, din care 135.976 RON cheltuiala aferenta perioadei recunoscute in situatia rezultatului exercitiului financiar. Valoarea a fost determinata de firma Gelid Actuarial Company S.R.L. in baza contractului de consultanta si prestari servicii actuariale incheiat in anul 2017.

iv) Impozite amanate, valoarea neta contabila la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 este prezentata in nota 10;

v) Provizioane si datorii contingente; provizioanele sunt reanalizate anual - prezentate in nota 21 si datorille contingente sunt determinate de asemenea anual – prezentate in nota 30;

vi) Valoarea justa a instrumentelor financiare.

Valoarea justa a instrumentelor financiare care nu sunt tranzactionate pe o piata activa este stabilita prin folosirea tehnicilor 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 tehnicile de evaluare alese si ipotezele folosite sunt corecte pentru stabilirea valorii juste a instrumentelor financiare.

4. VENITURI

Mai jos este prezentată o analiză a veniturilor Societătii pentru anul financiar:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Venituri din vânzarea produselor finite	99.511.084	81.936.551
Venituri din vânzarea mărfurilor	50.630	8.507
Venituri din servicii prestate	398.839	943.239
Venituri din alte activităţi	48.254	59.892
Venituri din vanzarea produselor reziduale	757.263	82.061
Total	**100.766.069**	**83.030.250**

5. MATERII PRIME SI MATERIALE FOLOSITE

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Cheltuieli cu materiile prime	31.336.212	25.276.070
Cheltuieli cu utilitatile	1.975.808	1.938.573
Cheltuieli cu materiale auxiliare	3.754.806	2.894.492
Alte cheltuieli similare	1.420.340	1.034.257
Cheltuieli cu ambalajele	237.714	150.787
Costul bunurilor vandute	28.741	8.001
Total	**38.753.621**	**31.302.180**

6. BENEFICIILE ANGAJATILOR

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Cheltuieli cu salariile	23.258.489	19.667.558
Cheltuieli cu contributiile sociale	5.716.046	4.808.860
Alte cheltuieli cu colaboratori	2.209.885	1.606.953
Total	**31.184.420**	**26.083.371**

7. COSTURI FINANCIARE, NETE

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Cheltuieli cu dobanzile	2.665.756	2.631.203
Comisioane bancare	242.726	182.586
Alte cheltuieli financiare	494.763	262.932
Alte venituri financiare	12.427	4
Venituri din dobanzi	(1.721)	(143)
Total	**3.413.951**	**3.076.578**
Alte venituri financiare	**-**	**(2.945.004)**

8. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Servicii executate de terti	2.962.547	2.361.020
Alte cheltuieli operationale	256.336	1.027.077
Taxe si impozite	492.254	536.271
Cheltuieli cu reparatiile	796.993	872.105
Cheltuieli de publicitate si protocol	543.841	516.593
Prime de asigurare	275.802	169.146
Cheltuieli cu detasari	150.313	167.097
Cheltuieli cu chiriile	85.541	16.935
Cheltuieli cu pregatirea personalului	74.538	76.804
Cheltuieli de transport	518	418
Total	**5.638.683**	**5.743.465**

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

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Pierderea din diferente de curs, net	3.023.463	(1.224.192)
Variatia provizioanelor	(2.792.876)	3.196.442
Venit/(cheltuiala) cu deprecierea activelor destinate vanzarii	3.501.595	(3.501.595)
Total	**3.732.181**	**(1.529.345)**
Alte castiguri si pierderi din vanzarea activelor	**20.104**	**(93.188)**

Detaliile privind tranzactia de vanzare a activelor destinate vanzarii din cursul anului 2016, sunt evidentiate in Nota 17.

10. IMPOZIT PE PROFIT

In anul 2017 si 2016, rata impozitului pe profit a fost de 16%.

Diferentele dintre reglementările emise de Ministerul de Finanate si normele contabile aplicate în întocmirea acestor situatii financiare dau nastere la o diferentă temporară între valoarea contabilă a anumitor active si pasive pentru raportarea financiară si în scopuri fiscale. Impozitul pe profit amanat este calculat pentru toate diferentele temporare în cadrul metodei bilantiere utilizând o rată de impozitare de 16%.

Impozitul pe profit recunoscut in contul de profit si pierdere:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Impozit pe profit- Datorii curente	(1.517.497)	(1.252.348)
Impozit pe profit amanat	39.364	163.904
Total	**(1.478.133)**	**(1.083.444)**

Reconcilierea impozitului pe profit curent:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Profit inainte de impozitare	**18.458.013**	**13.500.717**
Rezerva legala	(233.042)	(675.036)
Elemente similare veniturilor	149.226	193.645
Elemente similare cheltuielilor	-	-
Venituri netaxabile	(6.502.304)	(7.209.564)
Cheltuieli nedeductibile	24.873.189	17.635.870
Deduceri fiscale	(4.004.949)	(2.950.913)
Rezultat impozabil	**32.740.134**	**20.494.719**
Pierderi fiscale utilizate	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit	**(4.846.456)**	**(2.463.768)**

10. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

Tabelul de miscare privind datoria cu impozitele amanate in 2017 si 2016 se prezinta dupa cum urmeaza:

	Sold la 01 ianuarie 2016	Recunoscut prin profit si pierdere	Recunoscut prin alte venituri globale	Sold la 31 decembrie 2016	Recunoscut prin profit si pierdere	Recunoscut prin alte venituri globale	Sold la 31 decembrie 2017
Imobilizari corporale - rezerve din reevaluare	(3.862.833)	163.904	-	(3.698.929)	39.364	-	(3.659.565)
Obligatii privind beneficiile angajatilor	-	-	-	-	-	-	-
Provizioane	-	-	-	-	-	-	-
Impozit net (activ)/datorie	**(3.862.833)**	**163.904**	**-**	**(3.698.929)**	**39.364**	**-**	**(3.659.565)**

In 2017, Societatea a inregistrat un venit din impozit amanat in valoare de 39.634 RON ca urmare a diminuarii datoriei privind impozitul amanat la 31 decembrie 2017.

Impozitul amanat consta din:

	Active		Datorii		Net	
	31-Dec-17	31-Dec-16	31-Dec-17	31-Dec-16	31-Dec-17	31-Dec-16
Imobilizari corporale - rezerve din reevaluare	-	-	(3.659.565)	(3.836.824)	(3.659.565)	(3.836.824)
Obligatii privind beneficiile angajatilor	-	66.150	(19.572)	-	(19.572)	66.150
Provizioane	120,318	71.745	-	-	120.318	71.745
Impozit net (activ)/datorie	**120,318**	**137.895**	**(3.779.884)**	**(3.836.824)**	**(3.659.565)**	**(3.698.929)**

Impozitul amanat activ nerecunoscut este in valoare de 2.293.514 RON in legatura cu ajustarile de valoare asupra valorii stocurilor. Acesta nu a fost inregistrata in situatiile financiare, avand in vedere ca nu sunt indeplinite criteriile de recunoastere conform IFRS.

11. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri	Cladiri si alte constructii	Instalatii tehnice si masini	Echipamente si vehicule	Imobilizari corporale in curs	Total
COST						
La 1 ianuarie 2016	**19.885.045**	**11.519.933**	**26.314.931**	**49.302**	**1.031.339**	**58.800.550**
Intrari	1.411.355	2.524.121	3.843.029	86.822	5.524.862	13.390.189
Transferuri	-	-	-	-	-	-
Iesiri	-	-	(40.926)	(88)	(6.453.972)	(6.494.986)
Intrari/(iesiri) din reevaluare	-	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2016/01 ianuarie 2017	**21.296.400**	**14.044.054**	**30.117.034**	**136.036**	**102.232**	**65.695.756**
Intrari	-	1.422.440	1.656.083	30.759	3.318.155	6.427.436
Transferuri	-	-	-	-	-	-
Iesiri	-	144	74.970	1.929	3.099.091	3.176.136
Intrari in curs de aprovizioanre	-	-	1.473.225	-	-	-
Intrari/(iesiri) din reevaluare	85.125	(6.065.497)	(4.453.111)	(32.232)	-	(10.465.715)
La 31 decembrie 2017	**21.381.525**	**9.400.854**	**28.718.196**	**132.633**	**328.747**	**59.961.955**
AMORTIZARE CUMULATE						
La 1 ianuarie 2016	**-**	**372.118**	**3.352.851**	**24.134**	**-**	**3.749.103**
Amortizarea anului	-	441.377	3.479.149	9.118	-	3.929.644
Amortizare acumulata aferenta iesirilor	-	-	(22.792)	(88)	-	(22.880)
Eliminari din reevaluare	-	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2016	**-**	**813.495**	**6.809.208**	**36.874**	**-**	**7.659.578**
Amortizarea anului	-	548.067	3.747.322	19.335	-	4.314.724
Amortizare acumulata aferenta iesirilor	-	-	-	-	-	-
Eliminari din reevaluare	-	(1.361.563)	(10.563.918)	(56.209)	-	(11.981.690)
La 31 decembrie 2017	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
VALOARE CONTABILA NETA						
La 1 ianuarie 2016	**19.885.045**	**11.147.815**	**22.962.080**	**21.458**	**1.031.339**	**55.047.738**
La 31 decembrie 2016	**21.296.400**	**13.230.559**	**23.307.826**	**99.162**	**102.232**	**58.036.177**
La 31 decembrie 2017	**21.381.525**	**9.400.854**	**28.718.196**	**132.633**	**328.747**	**59.961.955**

11. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Imobilizari gajate sau ipotecate

La 31 decembrie 2017, Societatea are gajate sau ipotecate imobilizari corporale in valoare neta contabila de 35.382.791 RON.

12. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Alte imobilizări necorporale	Imobilizări necorporale în curs	Total
COST			
La 1 ianuarie 2016	**16.717.755**	**255.877**	**16.973.631**
Intrari	1.735.370	1.716.749	3.452.119
Iesiri	-	(1.735.370)	(1.735.370)
La 31 decembrie 2016	**18.453.125**	**237.256**	**18.690.381**
Intrari	596.881	632.477	1.229.359
Iesiri	-	825.223	825.223
La 31 decembrie 2017	**19.041.091**	**44.511**	**19.085.602**
AMORTIZARE ACUMULATA			
La 1 ianuarie 2016	**8.043.090**	**-**	**8.043.090**
Amortizarea anului	1.870.204	-	1.870.204
Amortizarea aferenta iesirilor	9.913.294	-	9.913.294
La 31 decembrie 2016	**9.913.294**	**-**	**9.913.294**
Amortizarea anului	2.387.699		2.387.699
Amortizarea aferenta iesirilor	-	-	-
La 31 decembrie 2017	**12.300.992**	**-**	**12.300.992**
VALOAREA NETA CONTABILA			
La 1 ianuarie 2016	**8.634.583**	**255.877**	**8.890.461**
La 31 decembrie 2016	**8.539.831**	**237.257**	**8.777.087**
La 31 decembrie 2017	**6.740.099**	**44.511**	**6.784.610**

Imobilizarile necorporale sunt reprezentate de programe informatice de tip ERP. Durata de amortizare pentru aceste programe informatice este de 9 ani. Valoarea neta contabila ERP la 31 decembrie 2017 este de 5.489.390 RON cu o durata ramasa de 3 ani.

13. STOCURI

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Materii prime	29.403.962	22.302.937
Consumabile	1.282.599	1.481.650
Obiecte de inventar	-	-
Ambalaje	23.885	12.540
Produse finite	2.459.668	2.020.671
Produse in curs de executie	17.759.652	11.209.414
Produse semifabricate	-	-
Produse reziduale	66.051	22.922
Marfuri	-	51.925
Ajustari de valoare pentru stocuri	(14.048.035)	(12.062.782)
Total	**36.947.781**	**25.039.278**

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 comenzile care vor fi primite de la clienti.

Stocurile fara miscare au fost ajustate: cu 100% cele fara miscare in ultimii 5 ani (sau mai mult), cu 70% cele fara miscare in ultimii 4 ani si cu 50% cele fara miscare in ultimii 3 ani. Stocurile fara miscare in ultimii 2 ani nu au fost ajustate fiindca majoritatea produselor 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 2017, si stocurile la 31.12.2016 si 31.12.2017 au fost diferite de zero. A fost calculata o rata ca raport intre media stocurilor (la 31.12.2016 si 31.12.2017) si iesirile din anul 2017. Ajustarile au fost calculate in functie de marimea ratei: 30% pentru o rata egala cu 3, 70% pentru o rata egala cu 4 si 100% pentru o rata egala cu 5 (si mai mare).

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

Miscarea in cadrul ajustarilor pentru deprecierea stocurilor este urmatoarea:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Sold la inceputul anului	**(12.062.782)**	**(15.720.931)**
Crestere provizion recunoscuta in contul de profit si pierdere	(1.985.253)	(3.658.149)
Sold la sfarsitul anului	**(14.048.035)**	**(12.062.782)**

14. CREANTE COMERCIALE

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Creante comerciale	2.887.931	2.713.882
Clienti facturi de intocmit	31.284	68.125
Ajustari de valoare pentru creante incerte	(286.426)	(97.386)
Total	**2.632.790**	**2.684.621**

Miscarea in cadrul ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale este urmatoarea:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Sold la inceputul anului	**(97.386)**	**125.559**
(Descrestere)/Crestere provizion recunoscuta in contul de profit si pierdere	275.595	(28.173)
Sold la sfarsitul anului	**286.426**	**(97.386)**

Tabelul urmator prezinta analiza creantelor comerciale:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Nescadent si fara depreciere	471.023	652.854
Scadenta depasita dar fara depreciere	2.161.767	1.963.642
Ajustari de valoare pentru depreciere	286.426	97.386
Total	**2.887.931**	**2.713.882**

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

Scadenta depasita si fara depreciere	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Mai putin de 3 luni	1.933.425	1.458.182
Intre 3 luni si 6 luni	64.792	121.545
Intre 6 luni si 9 luni	160.131	66.434
Intre 9 luni si 1 an	91	152.183
Mai mult de 1 an	3.328	165.298
Total	**2.161.767**	**1.963.642**

15. ALTE CREANTE

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Debitori diversi	21.683	57.713
Cheltuieli in avans	51.846	120.060
Avansuri catre furnizori	1.178.231	1.102.073
Alte creante	459.424	1.768.697
Ajustari de valoare pentru depreciere	-	-
Total	**1.711.184**	**3.048.543**

16. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Numerar in banci	9.627.196	11.418.476
Numerar in casa	6.782	4.397
Alte disponibilitati	-	-
Echivalente de numerar	2.878	78.620
Total	**9.636.856**	**11.501.493**

17. ACTIVE DESTINATE VANZARII

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Terenuri destinate vanzarii	6.966.252	7.038.705
Cladiri destinate vanzarii	-	-
Vehicule si utilaje destinate vanzarii	-	10.184
Total	**6.966.252**	**7.048.889**

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 2017, structura activelor destinate vanzarii a suferit modificari. In luna noiembrie 2017, un utilaj in valoare 10.184 RON, s-a transferat din categoria Activelor destinate vanzarii in categoria activelor din exploatare.

Valoarea neta contabila a activelor gajate sau ipotecate din aceasta categorie este de 6.966.252 RON.

18. CAPITALUL EMIS

Capitalul social este vărsat în întregime:

	Nr. de actiuni	Capital social RON
Capital social la 31 decembrie 2016 cat si 31 decembrie 2017	369.442.475	36.944.248
Efectul inflatiei asupra capitalului social		987.626.807
Capital social la Decembrie 31, 2016 cat si Decembrie 31, 2017		**1.024.571.055**

Capitalul social al Societatii a fost inflatat pana la 31 decembrie 2003, data de la care economia Romaniei nu a mai fost considerata inflationista.

19. REZERVE

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Rezerve legale	15.691.483	15.458.440
Rezerve din reevaluare	37.657.605	33.771.624
Alte rezerve	35.023.655	31.290.748
Total	**88.372.743**	**80.520.812**

Rezervele din reevaluare sunt aferente reevaluarilor efectuate asupra imobilizarilor corporale si nu pot fi distribuite actionarilor pana cand nu sunt realizate.

In anul 2017 s-a constituit rezerva legala in valoare de 233.042 lei din profitul exercitiului financiar.

In alte rezerve sunt incluse si deducerile fiscale acordate la export in anii 2000-2003 in valoare de 6.100.419 RON (valoarea lor inainte de inflatie fiind de 4.957.578 RON), In cazul in care managementul va decide schimbarea destinatiei acestora ele vor fi taxate. Managementul a decis ca nu va utiliza aceste rezerve prin urmare nu s-a constituit impozit amanat pentru ele.

In anul 2017, s-au constituit rezerve aferente sumei profitului reinvestit in valoare de 3.732.907,55 RON, reprezentand facilitati fiscale. Managementul a decis ca 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

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
a) Datorii catre asociati pe termen scurt	**4.880.000**	**4.880.000**
Împrumuturi	4.880.000	4.880.000
Dobanzi de platit catre asociati	-	-
b) Împrumuturi de la institutii bancare	**38.503.087**	**41.406.464**
Împrumuturi garantate	**32.288.913**	**36.526.464**
Împrumuturi pe termen scurt		-
Împrumuturi garantate pe termen lung	4.312.628	3.186.318
Împrumuturi pe termen lung	-	-
Total împrumuturi pe termen scurt si lung	**42.815.715**	**44.592.782**

20. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Contract	Sold 31.12.2017	Dobanda de plata 31.12.2017	Comisioane 31.12.2017
(A) BRD			
– Facilitate de Credit nr. 103 BIS/28.04.2006 FACILITATE A	13.433.418	2.687	-
FACILITATE B	10.784.798	2.157	-
(B) Banca Transilvania – Contract de Credit nr. 186/24.06.2009	9.052.895	-	165
(C) Banca Transilvania – Contract de credit nr. 40/04.02.2011	1.604.218	-	26
(D) Banca Transilvania – Contract de credit nr. 664/21.11.2011	800.846	-	13
(E) Banca Transilvania – Contractul de credit nr. 385/02.07.2012	781.254	-	12
	36.457.429	**4.844**	**216**

Contract	Sold 31.12.2016	Dobanda de plata 31.12.2016	Comisioane 31.12.2016
(A) BRD – Facilitate de Credit nr. 103 BIS/28.04.2006	26.454.625	16.707	
(B) BRD – Contract de Credit nr. 103/16.05.2008	1.501.360	167	300
(C) BRD – Contract de Credit nr. 567/10.12.2007	-	-	-
(D) Banca Transilvania – Contract de Credit nr. 186/24.06.2009	-	-	-
(E) Banca Transilvania – Contract de Credit nr. 187/24.06.2009	6.833.510	-	253
(F) Banca Transilvania – Contract de credit nr. 40/04.02.2011	2.479.247	-	40
(G) Banca Transilvania – Contract de credit nr. 664/21.11.2011	1.237.670	-	20
(H) Banca Transilvania – Contract de credit nr. 665/21.11.2011	-	-	-
(I) Banca Transilvania – Contractul de credit nr. 385/02.07.2012	1.188.864	-	19
(J) Banca Transilvania – Contractul de credit nr. 386/02.07.2012	-	-	-
	39.712.782	**16.874**	**632**

20. ÎMPRUMUTURI (continuare)

a) Sume datorate Asociatilor

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.

In anul 2016 s-a achitat dobanda datorata pentru anul 2016 D-lui Viehmann Radu si D-nei Ciorapciu Dana Maria si s-a platit la Bugetul de Stat impozitul aferent dobanziii achitate pentru fiecare dintre ei dupa cum urmeaza:

Viehmann Radu: Dobanda in valoare de 249.300 lei iar impozitul aferent in valoare de 47.485 lei;
Ciorapciu Dana Maria: Dobanda in valoare de 16.620 lei iar impozitul aferent pentru ianuarie 2016-octombrie 2016 in valoare de 2.636 lei.

Impozitul aferent dobanzii achitate pentru lunile noiembrie - decembrie 2016 in suma de 527 lei s-a constituit in luna decembrie 2016 si s-a achitat in luna ianuarie 2017 in termenul legal.

Soldul imprumuturilor la 31.12.2016 este:

Viehmann Radu 4.580.000 lei din care 4.500.000 lei conform Contractului 178/2009 si actelor aditionale ulterioare (scadenta 31.01.2017) si 80.000 lei conform contractului pe termen scurt nr 538/2011, nepurtator de dobanda.

Ciorapciu Dana Maria 300.000 lei conform Contractului 867/2012 si a actelor aditionale ulterioare. (scadenta 31.01.2017).

In anul 2017 s-a achitat dobanda datorata pentru anul 2017 D-lui Viehmann Radu si D-nei Ciorapciu Dana Maria si s-a platit la Bugetul de Stat impozitul aferent dobanziii achitate pentru fiecare dintre ei dupa cum urmeaza:

Viehmann Radu: Dobanda in valoare de 240.244 lei iar impozitul aferent in valoare de 47.761 lei;
Ciorapciu Dana Maria: Dobanda in valoare de 16.620 lei iar impozitul aferent 3.050 lei.

Soldul imprumuturilor la 31.12.2017 este:

Viehmann Radu 4.580.000 lei din care 4.500.000 lei conform Contractului 178/2009 si actelor aditionale ulterioare (scadenta 31.01.2018) si 80.000 lei conform contractului pe termen scurt nr 538/2011, nepurtator de dobanda.

Ciorapciu Dana Maria 300.000 lei conform Contractului 867/2012 si a actelor aditionale ulterioare. (scadenta 31.01.2018).

20. ÎMPRUMUTURI (continuare)

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 care pana la data prezenta a suferit numeroase modificari.
Actele aditionale care au adus modificari contractului in 2016 respectiv 2017 sunt prezentate mai jos.
Prin Actul Aditional nr.54/23.05.2016 s-a prelungit valabilitatea contractului pana la 25.05.2017.
Plata dobanzilor si a comisioanelor curente se face lunar.

La 31.12.2016 limitele de creditare aprobate sunt de 3.977.712,73 lei si 6.259.922,00 USD iar sumele utilizate sunt 6.147.520,51 USD (echivalentul a 26.454.625,01 lei) si 1.501.350,87 RON.

Prin adresa nr. 3117/02.06.2016, inregistrata la Turbomecanica SA sub nr. 3133/06.06.2016, BRD DIRECTIA CREDITELOR SPECIALE a comunicat ca BRD a aprobat si a sters din evidentele sale toate dobanzile si comisioanele aferente facilitatilor acordate de Banca si datorate de TURBOMECANICA SA pana la data de 25.01.2016

Prin Actul Aditional nr. 55/24.05.2017 s-a prelungit valabilitatea contractului pana la 31.08.2017.
Plata dobanzilor si a comisioanelor curente se face lunar.

Prin Actul Aditional nr. 56/30.08.2017, creditul in sold la data incheierii acestui act aditional in suma de 6.259.190,61 usd si 1.771.394,88 RON, impreuna cu o expunere non-cash de 685.771,03 ron se converteste in RON.

Creditul total este de 30.149.798,40 ron la un curs de 3,8730 lei pentru un dolar USA si are urmatoarea structura:

Facilitatea A - Plafon global de finantare, multi optiuni,neangajant in suma de 19.365.000 ron utilizat astfel:

- Facilitate Linie de credit;
- Facilitate de emitere SGB;
- Facilitate pentru deschiderea de Acreditive („Facilitate L/C")

Facilitatea B-Credit pe Termen Mediu cu rambursare pe baza de grafic de rambursare, in suma de 10.784.798,40 RON.

Data scadentei pentru Facilitatea A este data de 31.08.2018.

Data finala Facilitatea B este 31.12.2020.

Rata de dobanda este:

- pentru Facilitatea A: ROBOR 3 LUNI + 3,5% (Marja bancii)
- pentru Facilitatea B: ROBOR 3 LUNI + 3,5% (Marja bancii)

S-au stipulat conditiile de rambursare si garantiile ce trebuiesc constituite .

Prin Actul Aditional nr. 57/31.08.2017 s-au convenit conditiile de incheiere a actului aditional si s-a modificat punctul 7.3 din Actul Aditional nr. 56/30.08.2017 privind conditiile suspensive pentru utilizarea creditului.

La 31.12.2017, soldul Facilitatii A este de 5.125.429,04 lei format din 3.898.052,90 lei soldul disponibil al Liniei de Creditare si 1.227.377,04 lei disponibil neutilizat ca urmare a expirarii Scrisorilor de Garantie emise in cadrul plafonului.

Soldul Facilitatii B este, la 31.12.2017, este de 10.784.798,40 lei.

20. ÎMPRUMUTURI (continuare)

b) Sume datorate institutiilor de credit (continuare)

(A1) BRD – Contract de factoring 539/04.05.2006

La 04.05.2006, Societatea a incheiat cu BRD-Groupe Societe Generale contractul de factoring care cuprinde Conditii Generale si Conditii Speciale.

Contractul a fost modificat in anii urmatorii, ultimele aditionale fiind prezentate mai jos.

In 15.06.2016, s-a incheiat cu BRD-Groupe Societe Generale Actul Aditional nr.1 la Conditii Speciale nr.2 la Contractul de Factoring nr.539/04.05.2006 aplicabile relatiei comerciale dintre aderentul TURBOMECANICA SA si debitorul creantei cesionate IAR SA.

Plafonul de finantare este de 10.000.000 lei , termenul de valabilitate al plafonului de finantare este 25.05.2017 iar procentul de finantare a creantelor aprobate este de 75%.

Totodata s-a incheiat Contractul de ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare nr. 3378/13.06.2016 si contractul de ipoteca mobiliara pe bunuri mobile nr.3380/13.06.2016.

In 15.06.2016 s-a incheiat cu BRD-Groupe Societe Generale Actul Aditional nr.1 Conditii Speciale nr.3 la Contractul de Factoring nr.539/04.05.2006 aplicabile relatiei comerciale dintre aderentul TURBOMECANICA SA si debitorul creantei cesionate GE Hungary Kft din Ungaria.

Plafonul de finantare este de 1.500.000 eur, termenul de valabilitate al plafonului de finantare este 25.05.2017 iar procentul de finantare a creantelor aprobate este de 75%.

Totodata s-a incheiat Contractul de ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare nr. 3379/13.06.2016 si contractul de ipoteca mobiliara pe bunuri mobile nr.3381/13.10.2016.

Prin Actul Aditional nr. 2 la Conditiile Speciale nr. 2 la Contractul de Factoring nr. 539/04.05.2006 aplicabile relatiei comerciale dintre aderentul TURBOMECANICA SA si debitorul creantei cesionate IAR SA prin care se specifica ca, incepand cu data de 25.05.2017 se anuleaza limita de finantare pe relatia IAR si inceteaza prevederile Conditiilor Speciale nr. 2 la Contractul de Factoring nr. 539/04.05.2006.

Prin Actul Aditional nr.2 la Conditiile Speciale nr. 3 la Contractul de Factoring nr. 539/04.05.2006 s-a prelungit termenul de valabilitate al plafonului de finantare pana la 31.08.2017 iar procentul de finantare a creantelor aprobate este de 75%.

Prin Actul Aditional nr. 3 la Conditiile Speciale nr. 3 la Contractul de Factoring nr. 539/04.05.2006 s-a prelungit termenul de valabilitate al plafonului de finantare pana la 31.08.2018 iar procentul de finantare a creantelor aprobate este de 90%.

20. ÎMPRUMUTURI (continuare)

b) Sume datorate institutiilor de credit (continuare)

(B) 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.

Prin adresa nr. 3117/02.06.2016, inregistrata la Turbomecanica SA sub nr. 3133/06.06.2016, BRD DIRECTIA CREDITELOR SPECIALE a comunicat ca BRD a aprobat si a sters din evidentele sale toate dobanzile si comisioanele aferente facilitatilor acordate de Banca si datorate de TURBOMECANICA SA pana la data de 25.01.2016.

La 31.12.2016, soldul creditului pentru teren (contract 567/10.12.2007) in lei si in eur este „0".

(C) 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 a taxelor vamale aferente acestor echipamente, in valoare de 3.400.000 EUR, pe o perioada de 7 ani.

Prin adresa nr. 3117/02.06.2016, inregistrata la Turbomecanica SA sub nr. 3133/06.06.2016, BRD DIRECTIA CREDITELOR SPECIALE a comunicat ca BRD a aprobat si a sters din evidentele sale toate dobanzile si comisioanele aferente facilitatilor acordate de Banca si datorate de TURBOMECANICA SA pana la data de 25.01.2016.

La 31.12.2016, soldul creditului pentru teren (contract 103/16.05.2008) este „0".

(C1) BRD – Contract pentru emiterea unei scrisori de garantie nr. 4104-A din 22.12.2016

La data de 22.12.2016,Turbomecanica SA a incheiat un contract pentru emiterea unei scrisori de garantie in valoare de 125.959,72 lei, data expirarii valabilitatii fiind 31.12.2016.

Beneficiarul SGB este UM 01836 Otopeni, iar contractul ce a stat la baza solicitarii este A 12331/19.12.2016.

Sunt stipulate: comision de emitere (0,50 flat minim 150 RON), comision de risc (0,25%), comision pentru plata in cazul unei cereri de executare (0,15%), comision de modificare valoare si/sau valabilitate 0,50 % din valoarea scrisorii minim 150 RON, comision alte modificari 100 RON.

Totodata, s-au incheiat Contractul de ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare nr.4104-B/22.12.2016 prin care s-a instituit ipoteca mobiliara asupra tuturor drepturilor, tiltlurilor, intereselor si beneficiilor cu privire la conturile bancare identificate.

Dupa expirarea Scrisorii de garantie,in luna ianuarie Turbomecanica SA a solicitat bancii desfiintarea depozitului de cash colateral iar suma aferenta a fost incasata in contul curent al societatii RO37 BRDE 410S V2016 4067 4100 in data 09.01.2017.

Dupa expirare, originalul Scrisorii de Garantie Bancara de Buna Executie a fost depus la BRD Sucursala Militari cu adresa 86/22.02.2017.

(C2) BRD – Contract pentru emiterea unei scrisori de garantie nr. 4296/ 28.12.2016

La data de 28.12.2016,Turbomecanica SA a incheiat un contract pentru emiterea unei scrisori de garantie in valoare de 478.000,00 lei, data expirarii valabilitatii fiind 31.12.2017.

Beneficiarul SGB este UM 01836 Otopeni, iar contractul ce a stat la baza solicitarii este A 10090/28.10.2016.
Sunt stipulate: comision de emitere (0,50 flat minim 150 RON), comision de risc (0,25%), comision pentru plata in cazul unei cereri de executare (0,15%), comision de modificare valoare si/sau valabilitate 0,50 % din valoarea scrisorii minim 150 RON, comision alte modificari 100 RON.

20. ÎMPRUMUTURI (continuare)

b) Sume datorate institutiilor de credit (continuare)

(C2) BRD – Contract pentru emiterea unei scrisori de garantie nr. 4296/ 28.12.2016

Totodata, s-au incheiat Contractul de ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare nr.4296-A/28.12.2016 prin care s-a instituit ipoteca mobiliara asupra tuturor drepturilor, tiltlurilor, intereselor si beneficiilor cu privire la conturile bancare identificate.

(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.

Imprumutul a suferit modificarii prin acte aditionale ajungand la 2016 respectiv 2017 astfel:

In data de 22.03.2016 s-a incheiat Actul Aditional nr.12/186 prin care s-a diminuat marja de dobanda de la 6,4 %la 4,4 % si s-a inscris o clauza noua respectiv depunerea documentatiei pentru prelungirea facilitatii de creditare cu 45 de zile inainte de scadenta.

In data de 26.05.2016 s-a incheiat Actul Aditional nr.13/186 prin care s-a prelungit valabilitatea liniei de creditare pana la data de 27.05.2017, s-a stabilit rata dobanzii variabila de 5,42 % (ROBOR 6 M adica 1,02 +4,4 % marja bancii), s-au mentinut garantiile, s-au inscris clauze speciale de acordare.

Soldul creditului la 31.12.2016 este de 6.833.510 lei.

Comisioanele de plata aferente anului 2016 scadente in 31.01.2017 sunt:

- comision de gestiune 110,22 lei;
- comision de neutilizare 142,58 lei.

In data de 25.05.2017 s-a incheiat Actul Aditional nr.14/186 prin care s-a prelungit tehnic Linia de Credit in suma de 9.400.000 lei necesara pentru finantarea activitatii curente pana la data de 26.06.2017.

In data de 22.06.2017 s-a incheiat Actul Aditional nr.15/186 prin care s-a prelungit valabilitatea liniei de creditare pana la data de 25.05.2018, s-a stabilit rata dobanzii variabila de 5,47% (ROBOR 6 M adica 1,72 +4,4 % marja bancii), s-au inscris garantiile si clauze de derulare facilitate.

Tot in 22.06.2017 s-a incheiat Actul Aditional nr. 03/186/GAJ/01 care modifica si completeaza Contractul de ipoteca mobiliara pe bnuri existente determinate nr. 186/GAJ/01,27.02.2014.

In data de 24.07.2017 s-a incheiat Actul Aditional nr.16/186 care are ca obiect actualizarea descrierii garantiilor conform modificarilor efectuate la obiectivele 10 si 11.

Soldul creditului la 31.12.2017 este de 9.052.895,35 lei.

Comisioanele de plata aferente anului 2017 scadente in 31.01.2018 sunt:

- comision de gestiune 146,01 lei;
- comision de neutilizare 19,28 lei.

20. ÎMPRUMUTURI (continuare)

b) Sume datorate institutiilor de credit (continuare)

(E) 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,
Garantia este constituita din:

1. Contractul de garantie reala mobiliara pe bunuri existente determinate nr.40/GAJ/01/04.02.2011;
2. Contract de garantie reala mobiliara 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.

Scadenta finala a creditului este 01 octombrie 2019.

In anul 2016 s-a rambursat lunar suma de 72.919,02 lei conform graficului.
Valoarea totala a rambusarilor este de 875.028,24 lei.
Soldul creditului la 31.12.2016 este de 2.479.246,52 lei.
Comisionul de gestiune aferent anului 2016 scadent in 31.01.2017 este de 39,99 lei.

In data de 24.07.2017 s-a incheiat Actul Aditional nr. 11/40 care are ca obiect actualizarea descrierii garantiilor.

Soldul creditului la 31.12.2017 este de 1.604.218,28 lei.
Comisionul de gestiune aferent anului 2017 scadent in 31.01.2018 este de 39,99 lei.
In anul 2017 s-a rambursat lunar suma de 72.919,02 lei conform graficului.
Valoarea totala a rambusarilor este de 875.028,24 lei.

(F) 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 constructii, reconfigurare utilitati si reatestare procese tehnologice in vederea reamplasarii capacitatilor de productie.

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.

Scadenta finala a creditului este 16 octombrie 2019.

In anul 2016 s-a rambursat lunar suma de 36.402,07 lei conform graficului.
Valoarea totala a rambursarilor este de 436.824,84 lei.

Soldul creditului la 31.12.2016 este de 1.237.670,47 lei.
Comisionul de gestiune aferent anului 2016 scadent in 31.01.2017 este de 19,96 lei.

In anul 2017 s-a rambursat lunar suma de 36.402,07 lei conform graficului.
Valoarea totala a rambursarilor este de 436.824,84 lei.

Soldul creditului la 31.12.2017 este de 800.845,63 lei.
Comisionul de gestiune aferent anului 2017 scadent in 31.01.2017 este de 12,92 lei.

20. ÎMPRUMUTURI (continuare)

b) Sume datorate institutiilor de credit (continuare)

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

La data de 21.11.2011, Societatea a incheiat un Contract avand ca obiect acordarea unui plafon non revolving de credite pe termen scurt pentru finantare TVA aferente investitiei deamenajare si modernizare constructii, reconfigurare utilitati si reatestare procese tehnologice in vederea reamplasarii capacitatilor de productie nr. 665/21.112011.

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.

Soldul creditului la 31.12.2016 este de 0 lei.

(H) 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 utilitatti si reatestare procese tehnologice in vederea reamplasarii capacitatilor de productie.

Contractul de credit este scadent in 15.11.2019.

Soldul creditului la 31.12.2016 este de 1.188.864,40 lei.
Comisionul de gestiune aferent anului 2016 scadent in 31.01.2017 este de 19,18 lei.

In anul 2017 s-a rambursat lunar suma de 33.967,55 lei conform graficului.
Valoarea totala a rambursarilor este de 407.610,60 lei.
Soldul creditului la 31.12.2017 este de 781.253,80 lei.

Comisionul de gestiune aferent anului 2017 scadent in 31.01.2017 este de 12,62 lei.

20. ÎMPRUMUTURI (continuare)

b) Sume datorate institutiilor de credit (continuare)

(I) 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 investitiei pentru reamplasare capacitate de productie, amenajare si modernizare constructii, reconfigurare utilitati si reatestare procese tehnologice in vederea reamplasarii capacitailor de productie.

Soldul creditului la 31.12.2016 este de 0 lei.

(J) BRD-Acorduri de subordonare

In data de 29.02.2012, s-au incheiat Acorduri de subordonare intre BRD si Dl. 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 Dna. Ciorapciu Dana-Maria.

(K) BRD – Contract pentru emiterea unei scrisori de garantie nr. 4104-A din 22.12.2016

La data de 22.12.2016,Turbomecanica SA a incheiat un contract pentru emiterea unei scrisori de garantie in valoare de 125.959,72 lei, data expirarii valabilitatii fiind 31.12.2016.

Beneficiarul SGB este UM 01836 Otopeni, iar contractul ce a stat la baza solicitarii este A 12331/19.12.2016.

Sunt stipulate: comision de emitere (0,50 flat minim 150 RON), comision de risc (0,25%), comision pentru plata in cazul unei cereri de executare (0,15%), comision de modificare valoare si/sau valabilitate 0,50 % din valoarea scrisorii minim 150 RON, comision alte modificari 100 RON.

Totodata, s-au incheiat Contractul de ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare nr.4104-B/22.12.2016 prin care s-a instituit ipoteca mobiliara asupra tuturor drepturilor, tiltlurilor, intereselor si beneficiilor cu privire la conturile bancare identificate.

Dupa expirarea Scrisorii de garantie,in luna ianuarie Turbomecanica SA a solicitat bancii desfiintarea depozitului de cash colateral iar suma aferenta a fost incasata in contul curent al societatii RO37 BRDE 410S V2016 4067 4100 in data de 09.01.2017.

La data de 28.12.2016,Turbomecanica SA a incheiat un contract pentru emiterea unei scrisori de garantie in valoare de 478.000,00 lei, data expirarii valabilitatii fiind 31.12.2017.

Beneficiarul SGB este UM 01836 Otopeni, iar contractul ce a stat la baza solicitarii este A 10090/28.10.2016.

Sunt stipulate: comision de emitere (0,50 flat minim 150 RON), comision de risc (0,25%), comision pentru plata in cazul unei cereri de executare (0,15%), comision de modificare valoare si/sau valabilitate 0,50 % din valoarea scrisorii minim 150 RON, comision alte modificari 100 RON.

Totodata, s-au incheiat Contractul de ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare nr.4296-A/28.12.2016 prin care s-a instituit ipoteca mobiliara asupra tuturor drepturilor, tiltlurilor, intereselor si beneficiilor cu privire la conturile bancare identificate.

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 raportat la Cifra de afaceri sa nu fie mai mic de 5% la 31.12.2016. Societatea a indeplinit acesti indicatorii economico-financiari la 31.12.2016 respectiv la 31.12.2017.

21. PROVIZIOANE

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Provizioane pentru beneficii post-angajare	439.908	1.382.087
Alte provizioane legate de personal	1.259.764	2.405.889
Provizioane pentru salarii compensatorii	3.157.879	450.992
Total	**4.857.551**	**4.238.968**

Provizioanele pentru salarii compensatorii reprezintă provizioane pentru salariile compensatorii ce vor fi plătite salariatilor Societătii disponibilizati, în conformitate cu contractul colectiv de muncă.

In „Alte provizioane legate de personal" sunt incluse urmatoarele: provizion pentru bonusuri de performanta a anului 2017 ce vor fi acordate in 2018, provizion pentru concedii de odihna neefectuate la 31 decembrie 2017, provizion pentru tichete de masa aferente lunii decembrie 2017 ce vor fi acordate ulterior in 2018.

Cea mai recenta evaluare actuariala a privizionului prentru beneficii post-angajare a fost efectuata la 31 decembrie 2017, de catre firma GELID ACTUARIAL COMPANY. Valoarea actualizată a obligatiei privind beneficiul determinat, iar costurile aferente serviciilor curente si costul serviciului trecut, au fost măsurate utilizând Metoda Factorului de Credit Proiectat (MFCP). Aceste beneficii urmeaza a fi platite in mare in urmatorii 5-15 ani.

Principalele ipoteze utilizate în scopul evaluărilor actuariale au fost după cum urmează:

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

Mortalitatea angajaţilor şi a membrilor familiilor lor.	Tabela Romaneasca de Mortalitate 2013 (bărbaţi şi femei) emisă de Institutul Naţional de Statistică.
Rata fluctuaţiei angajaţilor	În 2017, rata de rotaţie a angajaţilor a fost de 18,8%. Pentru acest exerciţiu a fost considerat media ultimilor cinci ani care a fost de 8,6% pa. Pe baza structurii de vârstă a personalului modelul ratei fluctuaţiei personalului ia în considerare numărul de ani rămaşi până la pensionare şi rezultă un număr de angajaţi care ar urma să plece şi să fie înlocuiţi egal cu 8,6% din numărul total de angajaţi. Rata de fluctuaţie a angajaţilor este: - 26,11% pa pentru angajaţii care mai au peste 35 de ani până la pensionare; - Liniar descrescătoare către 0% pentru angajaţii cu un număr de ani până la pensionare cuprins între 35 şi 5 ani; Pentru ultimii 5 ani până la pensionare s-a considerat că angajaţii nu mai caută sa-şi schimbe locul de muncă şi că au acumulat suficientă experienţa pentru a nu fi înlocuiţi pe motive disciplinare sau profesionale.
Rata concedierilor	Pentru perioada de după Decembrie 2017 nu a fost comunicat un plan de reducere a personalului.

21. PROVIZIOANE (continuare)

2) Ipoteze financiare

Rata de actualizare	Pentru rata de actualizare s-au considerat randamentele obligaţiunilor de pe piaţa activă la sfârşitul lunii decembrie 2017. Duratele reziduale până la maturitate disponibile au fost pentru de 1-9 ani şi 14 ani. Pentru celelalte durate s-a estimat rata de actualizare folosind metoda de extrapolare Smith-Wilson. Asumpţiile pe termen lung au fost: – Rata estimată a inflaţiei pe termen lung 2% p.a. – Randamentul real pe termen lung estimat al obligaţiunilor guvernamentale 2.2% pa – Prima de ilichiditate pentru România 0%. Astfel, s-a considerat o rata forward de echilibru de 4.2% p.a. Metoda asigură compatibilitatea dintre rata de actualizare şi rata inflaţiei.
Rata inflaţiei	Pe baza statisticilor emise de INSSE şi a prognozei BNR s-a estimate rata inflaţiei după cum urmează: - 3,20% în 2018 - 3,1% in 2019 - Liniar descratoare pana la 2,5% parioada 2020-2023 – 2.50% în 2024-2030 şi urmând o tendinţă descrescătoare în anii următori.
-	Compania estimează o creştere medie de maxim 3%in 2018 in afara modificarilor determinate de aplicarea OUG 79/2017. Pentru 2019 şi anii următori s-a considerat ca salariile vor creşte în medie cu indicele preţului de consum aferent fiecărui an.

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

Costul serviciului:	**31 decembrie 2017**
Costul serviciului curent	65.477
Costul dobanzii	43.192
Costul serviciului trecut	-
Beneficiile platite	(229.624)
TOTAL	**(120.955)**

Sumele recunoscute in alte venituri globale nete de impozit in ceea ce priveste aceste planuri de beneficii determinate sunt dupa cum urmeaza:

Reevaluarea datoriei nete privind beneficiul:	**31 decembrie 2017**
(Câstiguri)/Pierderi actuariale	135.976
TOTAL	**135.976**

21. PROVIZIOANE (continuare)

2) Ipoteze financiare (continuare)

Costul curent de serviciu, costul dobânzii, costul serviciilor trecute si beneficiile plătite sunt incluse în alte câstiguri si pierderi în contul de profit sau pierdere.

Remăsurarea datoriei nete privind beneficiile datorate angajatilor sunt incluse în alte venituri globale nete de impozit.

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

22. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Datorii comerciale	5.226.251	6.518.315
Datorii privind facturile de primit	328.686	373.547
Alti creditori	262.369	115.729
Total	**5.817.305**	**7.007.591**

23. ALTE DATORII CURENTE SI VENITURI INREGISTRATE IN AVANS

Alte datorii curente

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Salarii datorate	1.146.398	1.081.375
Taxe aferente salariilor datorate	1.877.345	2.758.632
TVA de plata	1.275.553	3.937.219
Alti creditori	46.097	70.772
Alte taxe	308.453	610.498
Avansuri de la clienti	10.314	10.584
Dividende	305.669	-
Total	**4.969.829**	**8.469.080**

Venituri inregistrate in avans

Veniturile inregistrate in avans se refera la servicii de reparatie facturate si incasate care vor fi efectuate intr-o perioada ulerioara datei bilantului conform cerintelor clientilor. Suma in sold la 31 decembrie 2017 este de 868.861 RON.

24. ALTE DATORII PE TERMEN LUNG

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Taxe aferente salariilor datorate	-	707.531
TVA de plata	-	66.701
Alte taxe si penalitati	-	248.736
Total	**-**	**1.022.968**

In componenta datoriilor pe termen lung sunt evidentiate 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 accesorii 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 evidentiate 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	
Venituri din segmentare	**31 decembrie 2017**	**31 decembrie 2016**
Repere si piese de aviatie	3.958.822	5.492.880
Reparatii curente motoare	79.818.209	64.090.520
Altele	16.989.038	13.446.850
Total din operatiuni	**100.766.069**	**83.030.250**

In 2017 cheltuielile cu amortizarea si depreciarea sunt alocate: Repere si piese de aviatie (3,9%), Reparatii curente motoare (79,2%), altele 16,9%. Cheltuieli si castiguri nemonetare semnificative nealocate sunt: venit din reversare impozit pe profit amanat in suma de 39.364 RON.

	Segment Active		Segment Datorii	
	31-Dec-17	**31-Dec-16**	**31-Dec-17**	**31-Dec-16**
Segment Active şi Datorii				
Repere si piese de aviatie	78.268.986	59.553.013	4.234.353	3.828.263
Reparatii curente motoare	21.273.539	26.207.064	1.071.077	3.179.327
Nealocate	25.099.903	30.980.972	59.224.343	63.435.140
Total Active/Datorii	**124.642.428**	**116.741.048**	**64.529.773**	**70.442.730**

25. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

	Profit/(pierdere)	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Repere si piese de aviatie	1.101.729	722.977
Reparatii curente motoare	22.232.890	10.232.590
Altele	4.731.893	2.269.394
Nealocate	(14.415.591)	(2.351.916)
Total	**13.650.921**	**10.873.045**

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.

	Venituri pe zone geografice	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Europa	97.366.795	82.586.204
SUA	213.223	444.046
Asia	3.186.051	-
Total	**100.766.069**	**83.030.250**

Se repeta si la pag 16.

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 si capital propriu.

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

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

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

26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

a) Gestionarea riscului privind capitalul (continuare)

Gradul de îndatorare la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 a fost după cum urmează:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Total imprumuturi	42.839.163	44.592.782
Numerar si echivalente de numerar	9.636.856	11.501.493
Datorie neta	**33.202.307**	**33.091.289**
Total capital si rezerve	60.112.656	46.298.318
Gradul de indatorare	55%	71%

Gradul de indatorare a fluctuat pozitiv pentru Companie, realizandu-se o parte din activele destinate vanzarii si rambursand imprumuturi, in vederea reducerii datoriilor si a costului finantarii.

b) Gestionarea riscului de valută

Societatea este expusă fluctuaţiilor cursului de schimb valutar în tranzacţiile comerciale si de finanţare. Riscul valutar rezultă din activele şi datoriile comerciale recunoscute, inclusiv împrumuturile, exprimate în valută. Datorită costurilor mari asociate, politica Societăţii este să nu utilizeze instrumente financiare derivate pentru diminuarea acestui risc.

c) Gestionarea riscului de rată a dobânzii

Riscul ratei dobânzii reprezinta riscul cafluxurile viitoare de numerar aferente instrumentelor financiare sa fluctueze din cauza modificarilor de dobanzi pe piata. Fluxurile operationale de numerar sunt impactate in principal de modificarile ratelor de dobanda, de imprumuturile in moneda straina de la institutii financiare din Romania. Compania are imprumuturi semnificative care o expun la variatii semnificative de fluxuri de numerar ca urmare a variatie dobanzilor. Compania este in proces continuu de negociere cu bancile privind imprumuturile acordate, ratele de dobanda si perioadele de rambursare.

d) Gestionarea riscului de credit

Societatea este supusă unui risc de credit datorat creanţelor sale comerciale şi a celorlalte tipuri de creanţe. Societatea are politici menite să asigure că vânzările se fac către clienţi cu referinţe corespunzătoare privind bonitatea acestora. Data de scadenţă a datoriilor este atent monitorizată şi sumele datorate după depăşirea termenului sunt urmărite cu promptitudine. Creanţele comerciale (clienţii) sunt prezentate net de ajustările pentru deprecierea creantelor incerte. Societatea dezvoltă politici care limitează valoarea expunerii la credit faţă de orice instituţie financiară. Societatea nu solicita depozie colaterale insa in anumite cazuri solicita avansuri de la clienti in vederea livrarii serviciilor sau produselor comandate. Disponibilitatile banesti sunt tinute in institutii financiare care sunt evaluate cu risc minim de default. Acestea sunt BRD si Banca Transilvania.

e) Gestionarea riscului de lichiditate

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

26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

- valoarea justă a activelor şi datoriilor financiare cu termeni şi condiţii standard şi tranzacţionate pe pieţe active lichide este determinată prin referinţă la preţurile de piaţă cotate;
- valoarea justă a altor active şi datorii financiare (exclusiv instrumente derivative) este determinată în conformitate cu modelele de preţuri general acceptate, pe baza analizei fluxurilor de numerar scontate, utilizând preţuri din tranzacţiile curente de piaţă observabile; şi
- valoarea justă a instrumentelor derivative este calculată utilizând preţurile cotate. Acolo unde astfel de preţuri nu sunt disponibile se utilizează analiza fluxurilor de numerar scontate, utilizând curba de randament aplicabilă duratei instrumentelor derivative care nu includ opţiuni şi modelele de evaluare a opţiunilor pentru instrumente derivative care au la baza opţiuni.

Instrumentele financiare din bilanţul contabil includ creanţe comerciale şi alte creanţe, numerar şi echivalente de numerar, împrumuturi pe termen scurt şi lung şi alte datorii. Valorile juste estimate ale acestor instrumente aproximează valorile contabile ale acestora. Valorile contabile reprezintă expunerea maximă a Societăţii la riscul de credit aferent creanţelor existente.

26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Valorile contabile ale valutelor societăţii exprimate în active şi pasive monetare la data raportării sunt următoarele:

2017	EUR 1EUR=RON 4,6597	USD 1USD=RON 3,8915	GBP 1GBP=RON 5,2530	CHF 1CHF=RON 3,99	RON 1RON=RON	31 decembrie 2017 Total
	RON	*RON*	*RON*	*RON*	*RON*	*RON*
ACTIVE						
Numerar si echivalente de numerar	1.879.173	328.091	1.165	1.103	7.427.324	9.636.856
Creante si alte active curente	2.166.425	37.370	-	-	428.995	2.632.790
DATORII						
Datorii comerciale si alte datorii	947.550	1.886.953	1.917	-	2.980.885	5.817.305
Imprumuturi pe termen scurt si lung	-		-	-	42.839.163	42.839.163
Expunerea neta asupra bilantului (active-datorii)	**3.098.048**	**(1.521.492)**	**(752)**	**1.103**	**(37.963.729)**	**(36.386.822)**

2016	EUR 1EUR=RON 4,5411	USD 1USD=RON 4,3033	GBP 1GBP=RON 5,2961	CHF 1CHF=RON 4,2245	RON 1RON=RON	31 decembrie 2016 Total
	RON	*RON*	*RON*	*RON*	*RON*	*RON*
ACTIVE						
Numerar si echivalente de numerar	254.918	430	2.385	348	11.243.412	11.501.493
Creante si alte active curente	2.512.733	141.596	-	-	1.824.113	4.478.442
DATORII						
Datorii comerciale si alte datorii	87.162	1.885.727	27.569	-	5.007.133	7.007.591
Imprumuturi pe termen scurt si lung	-	26.471.332	-	-	18.121.450	44.592.782
Expunerea neta asupra bilantului (active-datorii)	**2.680.489**	**(28.215.033)**	**(25.184)**	**348**	**(10.061.058)**	**(35.620.438)**

26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Analiza de senzitivitate

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

	Impact asupra rezultatului la data:	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
EUR	309.805	267.317
USD	(152.149)	(2.792.891)
GBP	(75)	(2.728)
CHF	110	35

Tabele privind riscurile de lichiditate şi de rată a dobânzii

Următoarele tabele detaliază datele până la scadenţă a datoriilor financiare ale Societăţii.

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

26. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

2017	Rata dobanda	Mai putin de 1 luna	Mai putin de 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani	Total
Datorii comerciale si alte datorii	-	4.564.286	1.253.019	-	-	5.817.305
Alte datorii	-	4.661.069	308.760	1	-	4.969.830
Instrumente purtatoare de dobanda						
Imprumut pe termen lung si scurt (din care)						
Credit imobiliar termen lung BTRL	ROBOR 6M+4.4%	72.919	802.109	729.190	-	1.604.218
Credit termen lung RELOCARE RON BT	ROBOR 6M+4.4%	33.968	373.643	373.643	-	781.254
Credit teremen lung BTRL ron	ROBOR 6M+4.4%	36.402	400.423	364.021	-	800.846
Credite bancare pe termen scurt in lei BRD	ROBOR 3M + 3,5% pa	-	13.433.418	-	-	13.433.418
Limita de creditare in lei la Banca Transilvania M	ROBOR 6M+4.4%	-	9.052.895	-	-	9.052.895
Credite banc. pe termen mediu-BRD	ROBOR 3M + 3,5% pa	-	7.939.025	2.845.773	-	10.784.798
Leasing financiar BTRL			139.050	1.357.622		1.496.672
Imprumuturi de la actionari	6,6%/6,33%	-	4.880.000	-	-	4.880.000
Dobanzi de plata		5.060	-	-	-	5.060
Total Datorii		**9.373.704**	**38.582.342**	**5.670.250**	**-**	**53.626.296**
Numerar si alte echivalente de numerar	-	**9.636.856**	-	-	-	**9.636.856**
Alte creante si alte active curente	-	532.342	2.097.029	3.419	-	2.632.790
Total Active		**10.169.198**	**2.097.029**	**3.419**	**-**	**12.269.646**
Total Net		**795.494**	**(36.485.313)**	**(5.666.831)**	**-**	**(41.356.650)**

26. INSTRUMENTE FINANCIARE(continuare)

2016	Rata dobanda	Mai putin de 1 luna	Mai putin de 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani	Total
Datorii comerciale si alte datorii	-	1.917.008	4.052.908	334.368	703.307	7.007.591
Alte datorii	-	6.244.156	2.232.934	1.014.958	-	9.492.048
Instrumente purtatoare de dobanda						
Imprumut pe termen lung si scurt (din care)						
Credit imobiliar teremen lung BTRL	ROBOR 6M+4.4%	72.919	802.108	1.604.218	-	2.479.247
Credit teremen lung RELOCARE RON BT	ROBOR 6M+4.4%	33.968	373.643	781.254	-	1.188.864
Credit teremen lung BTRL ron	ROBOR 6M+4.4%	36.402	400.423	800.846	-	1.237.670
Credite bancare pe termen scurt in lei BRD	ROBOR 3M + 2% pa	-	1.501.360	-	-	1.501.360
Limita de creditare in lei la Banca Transilvania M	ROBOR 6M+4.4%	-	6.833.510	-	-	6.833.510
Credite banc. pe termen scurt in val.-USD-BRD	LIBOR 1M + 3.0% pa	-	26.454.625	-	-	26.454.625
Imprumuturi de la actionari	6,6%	-	4.880.000	-	-	4.880.000
Dobanzi de plata		17.506	-	-	-	17.506
Total Datorii		**8.321.958**	**47.531.512**	**4.535.644**	**703.307**	**61.092.421**
Numerar si alte echivalente de numerar	-	11.501.493	-	-	-	11.501.493
Alte creante si alte active curente	-	1.181.984	2.160.264	1.136.194	-	4.478.442
Total Active		**12.683.477**	**2.160.264**	**1.136.194**	**-**	**15.979.935**
Total Net		**4.361.519**	**(45.371.248)**	**(3.399.450)**	**(703.307)**	**(45.112.486)**

27. REZULTATUL PE ACTIUNE

(a) De bază

Rezultatul de bază pe acţiune este calculat prin împărţirea profitului aferent acţionarilor societăţii la numărul mediu ponderat al acţiunilor ordinare aflate în emisiune în timpul anului, cu excepţia acţiunilor ordinare achiziţionate de societate şi păstrate ca acţiuni de trezorerie (nota 18).

	2017	2016
Rezultat aferent acţionarilor societăţii	13.650.921	10.873.045
Numărul mediu ponderat al acţiunilor ordinare în curs de emisiune	369.442.475	369.442.475
Rezultat de bază pe acţiune	0.03	0.03

(b) Diluat

Rezultatul diluat pe acţiune este calculat prin ajustarea numărului mediu ponderat al acţiunilor existente pentru a lua în considerare conversia tuturor acţiunilor potenţial diluate. Societatea nu are datorii convertibile sau opţiuni de emisie de acţiuni care pot fi transformate în acţiuni comune care ar putea duce la ajustarea numărului mediu ponderat al acţiunilor.

In anul 2017, societatea a distribuit dividende din profitul anului 2016, in valoare de 3.573.477,26 RON, soldul dividendelor la 31.12.2017 este de 305.668,74 RON.

28. PARTI AFILIATE

Imprumuturile de la actionari sunt prezentate in nota 20.

29. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

Datorii potentiale:

Impozitare

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare şi armonizare cu legislaţia europeană. In acest sens încă există interpretări diferite ale legislaţiei fiscale. În anumite situaţii, autorităţile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite şi taxe suplimentare şi a dobânzilor şi penalităţilor de întârziere aferente.

Conform legislatiei fiscale in vigoare, pe parcursul anului 2015, pentru neachitarea la termen de catre contribuabili a obligatiilor fiscale, s-au perceput dobanzi si penalitati de intarziere.

In anul 2017, nivelul dobanzilor a fost de 0,02% pe zi de intarziere la plata; nivelul penalitatilor este la valoarea de 0,01% pe zi de intarziere la plata.

În România, exerciţiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societăţii consideră că obligaţiile fiscale incluse în aceste situaţii financiare sunt adecvate.

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

29. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Mediul înconjurător

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în continuă dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat niciun fel de obligaţii la 31 decembrie 2017 sau la 31 decembrie 2016 pentru niciun fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice şi de consultanţă, studii ale locului, designul şi implementarea unor planuri de remediere, referitoare la mediul înconjurător.

Stocuri detinute in custodie

La 31 decembrie 2017, Societatea nu detinea stocuri in custodie.

30. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

In 2018 s-au prelungit contractele de imprumut ale D-lui Viehmann Radu (Act aditional nr. 9 autentificat sub nr. 19/18.01.2018) si al D-nei Ciorapciu Dana Maria (Act aditional 5, autentificat sub nr. 20/18.01.2018) pana la data de 31.01.2019, s-a stabilit rata dobanzii la 6,50%.

Pentru luna ianuarie 2018, D-l Viehmann Radu a primit dobanda in suma de 21.781 lei si s-a achitat impozitul in suma de 2421 lei iar D-na Ciorapciu Dana Maria a primit dobanda in suma 1.448 de lei si s-a achitat impozitul in suma de 261 lei.

In luna ianuarie 2018 au fost achitate toate comisioanele aferente lunii decembrie 2017 scadente in 01.01.2018 (la BRD) si la 31.01.2018 (la Banca Transilvania).

Situaţiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administratie şi au fost autorizate pentru a fi emise la 21 martie 2018.

ION DINCA,
Director Economic-Comercial

RADU VIEHMANN,
Director General

SOCIETATEA TURBOMECANICA S.A. 1 BUCUREŞTI - ROMÂNIA