TURBOMECANICA S.A.

SITUAȚII FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

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 – 5
SITUAŢIA REZULTATULUI GLOBAL	6
SITUAŢIA POZIŢIEI FINANCIARE	7
SITUAŢIA FLUXURILOR DE NUMERAR	8
SITUAŢIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII	9 – 10
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE	11 – 63
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	1 – 26
DECLARATIE ADMINISTRATOR	1

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre Actionarii,
Turbomecanica S.A.

Raport cu privire la situațiile financiare

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare ale Societății Turbomecanica S.A. („Societatea"), cu sediul social in Bucuresti, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 3156315, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2020 și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

2. Situațiile financiare la 31 decembrie 2020 se identifică astfel:

   - Activ net / Total capitaluri proprii: 108.315.279 Lei
   - Profitul net al exercițiului financiar: 13.342.726 Lei

3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2020, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul") și Legea nr. 162/2017 („Legea''). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în Romania, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Aspectele cheie de audit	**Abordarea auditului cu privire la aspectul cheie de audit**
Recunoașterea veniturilor	
Societatea generează venituri din următoarele activități: - fabricatia motoarelor si ansamblelor mecanice pentru avioane si elicoptere - venituri din serviciile de reparații la motoarele si ansamblele mecanice pentru avioane si elicoptere - venituri din vânzarea de materiale Datorita activității specifice a Societății, proiectele sale se întind pe o perioada mai mare de un an, necesitând analize din partea Societății privind recunoașterea veniturilor. In cursul anului 2020, Societatea a reanalizat înregistrarea acestora si a concluzionat asupra tratamentului contabil care trebuie aplicat pentru ca acestea sa reflecte cerințele standardului internațional de raportare financiara 15 („IFRS 15"), fapt reflectat in politica contabila prezentata in Nota 3, precum si in Nota 1 a acestor situații financiare. Având în vedere specificul activității Societății, precum și riscul asociat cu recunoașterea veniturilor, noi am identificat veniturile din vânzări ca fiind un aspect cheie de audit cu scopul de a stabili modalitatea prin care Societatea respectă și îndeplinește condițiile de recunoaștere ale veniturilor înregistrate in conformitate cu IFRS 15, precum si acuratețea si realitatea acestor tranzacții de vânzare.	Pentru a adresa acest aspect cheie de audit, noi am avut o abordare construită în jurul testelor de detaliu combinate cu verificarea proiectării si implementării controalelor interne ale Societății cu privire la veniturile înregistrate. Auditul nostru a inclus următoarele proceduri de audit: • Am reactualizat înțelegerea noastră privind activitatea de vânzare Societății si am analizat, considerând specificul Societății, in ce măsura politica contabila adoptata de Societate îndeplinește condițiile de recunoaștere a veniturilor in conformitate cu IFRS 15. • Am evaluat implementarea controalelor existente cu privire la procesul de facturare și recunoaștere a veniturilor; • Am selectat o parte din clienți pentru a confirma veniturile facturate către aceștia si am reconciliat confirmările primite de la aceștia; • Am selectat un eșantion de venituri, pe care le-am comparat cu documentele justificative.

Alte informații – Raportul administratorilor

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea si prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea, aceasta fiind prezentata într-un raport separat.

   Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

   În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

   În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanța, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;

b) Raportul Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanța pentru situațiile financiare

7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

8. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

9. Persoanele responsabile cu guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.

- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.

- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanța o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanța, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinam că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

15. Am fost numiți de Adunarea Generala a Acționarilor la data de 14.11.2017 sa auditam situațiile financiare ale Turbomecanica SA pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020. Durata totala neîntreruptă a angajamentului nostru este de 3 ani, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independenta față de entitatea auditată.

- Nu au fost furnizate **serviciile non audit** interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Corina Dimitriu.

Ana-Corina Dimitriu, Partener de audit

Înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF 3677

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA 25

Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102,
etajul 8 și etajul 9, Sector 1
București, România
24 martie 2021

TURBOMECANICA S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019 *(retratat)*
		RON	***RON***
Venituri	**4**	124.989.037	124.362.516
Variația stocurilor de produse finite și în curs de execuție		3.135.957	(478.380)
Materii prime si materiale	**5**	(40.424.698)	(39.555.253)
beneficiile si salariile angajatilor	**6**	(49.784.876)	(40.635.250)
Cheltuieli cu amortizarea activelor	**11, 12**	(8.954.392)	(8.620.573)
Alte cheltuieli operationale	**8**	(8.443.802)	(7.823.152)
Costuri financiare	**7**	(2.110.913)	(2.190.286)
Venituri financiare	**7**	161	28.390
Alte castiguri si pierderi	**9**	(1.902.451)	612.925
Profit inainte de impozitare		**16.504.022**	**25.700.938**
Impozitul pe profit	**10**	(3.161.296)	(3.781.636)
Profitul anului		**13.342.726**	**21.919.302**
Alte venituri globale, nete de impozit:			
Elemente care vor fi reclasificate în contul de profit și pierdere		-	-
Elemente care nu vor fi reclasificate în contul de profit și pierdere:			
(Pierdere) / Castig actuarial aferent planului de beneficii determinate	**21**	(464.404)	(509.474)
Câștiguri din reevaluarea proprietăților imobiliare, net de impozit	**19**	12.995.206	-
Alte venituri globale totale		12.530.802	(509.474)
Rezultatul global al anului		**25.873.528**	**21.409.828**
Rezultat pe actiune:	***26***		
Numar de actiuni		369.442.475	369.442.475
(RON / actiune)		0.036	0.06

Situaţiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administratie şi au fost autorizate pentru a fi emise la 24 martie 2021.

CLAUDIA ANGHEL,
Director Economic-Comercial

RADU VIEHMANN,
Director General

TURBOMECANICA S.A.
SITUAŢIA POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019 *(retratat)*	31 decembrie 2018 *(retratat)*
ACTIVE		***RON***	***RON***	
Active pe termen lung:				
Imobilizari corporale	**11**	71.703.273	55.465.420	54.393.716
Imobilizari necorporale	**12**	1.329.012	3.391.723	4.620.293
Active Contractuale	**14**	12.128.057	9.611.179	6.219.818
Alte active		6.000	6.000	1.772.000
Total active pe termen lung		**85.166.342**	**68.474.322**	**67.005.827**
Active circulante:				
Stocuri	**13**	31.173.171	31.234.597	22.958.817
Creante comerciale	**15**	12.372.365	4.540.984	9.024.601
Active Contractuale	**14**	19.601.829	14.764.857	2.452.667
Alte creante	**16**	2.717.342	2.018.674	1.762.178
Numerar si echivalente de numerar	**17**	5.148.791	4.105.218	6.990.513
Total active circulante		**71.013.498**	**56.664.330**	**43.188.777**
Total active		**156.179.840**	**125.138.651**	**110.194.604**
CAPITALURI PROPRII SI DATORII				
Capital si reserve:				
Capital emis	**18**	1.024.571.055	1.024.571.055	1.024.571.055
Rezerve	**19**	103.560.022	89.981.651	87.815.126
Rezultat reportat		(1.019.216.389)	(1.031.975.951)	(1.036.441.556)
Actiuni proprii		(599.408)	(599.408)	(599.408)
Total capitaluri proprii		**108.315.279**	**81.977.346**	**75.345.217**
Datorii pe termen lung:				
Imprumuturi	**20**	4.242.854	3.567.061	1.713.317
Datorii cu impozitul amanat	**10**	4.634.038	2.158.761	2.163.750
Provizioane	**21**	3.032.342	3.072.351	2.725.333
Total datorii pe termen lung		**11.909.234**	**8.798.173**	**6.602.401**
Datorii curente:				
Datorii comerciale si alte datorii	**22**	1.861.529	8.387.340	2.791.929
Imprumuturi	**20**	20.424.538	14.128.979	12.019.531
Impozit profit curent	**10**	1.631.433	889.100	3.303.399
Provizioane	**21**	3.708.200	4.026.021	3.900.826
Venituri inregistrate in avans	**23**	2.178	2.178	159.227
Alte datorii curente	**23**	8.327.448	6.929.322	6.072.074
Total datorii curente		**35.955.326**	**34.362.940**	**28.246.986**
Total datorii		**47.864.560**	**43.161.305**	**34.849.387**
Total capitaluri proprii si datorii		**156.179.840**	**125.138.651**	**110.194.604**

Situaţiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administratie şi au fost autorizate pentru a fi emise la 24 martie 2021.

CLAUDIA ANGHEL,
Director Economic-Comercial

RADU VIEHMANN,
Director General

TURBOMECANICA S.A.
SITUAŢIA FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019 *(retratat)*
Fluxuri de numerar din activităţi operaţionale*:*		
Profitul/ (pierdere) net al anului	**13.342.726**	**21.919.302**
Ajustari pentru:		
Impozit pe profit	3.161.296	3.781.636
Cheltuieli cu amortizarea activelor	8.810.688	8.620.574
Constituire (Reversare) Provizion pentru creante	(251.065)	453.483
Provizion pentru stocuri	2.270.360	(1.125.510)
Alte provizioane	(358.010)	428.824
Pierdere neta din vanzarea de mijloace fixe	54.396	81.477
Costuri financiare	2.168.475	1.917.588
Alte venituri financiare	(141)	(28.091)
Castiguri/Pierdere nete(a) din diferente de curs	(9.557)	(27.497)
Mişcări în capitalul circulant:	**29.189.167**	**36.021.786**
(Creştere) creanţe comerciale şi alte creanţe	(8.278.984)	(1.029.294)
(Creştere) în active contractuale	(8.339.607)	(9.402.459)
(Creştere) stocuri	(1.223.177)	(6.879.426)
(Creştere)/descreştere datorii comerciale şi alte datorii	(3.728.802)	4.400.936
Numerar generat din/ (utilizat in) din activităţi operaţionale	**7.618.597**	**23.111.543**
Impozit pe profit platit	(2.418.963)	(6.200.924)
Dobanzi platite/primite nete	(2.167.877)	(1.889.497)
Numerar net generat din activităţi operaţionale	**3.031.757**	**15.021.122**
Fluxuri de numerar din activităţi de investiţii		
Plăţi aferente imobilizărilor corporale	(7.961.914)	(7.620.244)
Plăţi aferente imobilizărilor necorporale	(680.130)	(664.053)
Încasări din vanzarea imobilizari	20.437	1.120
Numerar net generat din/(utilizat) în activităţi de investiţii	**(8.621.607)**	**(8.283.177)**
Fluxuri de numerar din activităţi de finanţare:		
Încasari de împrumuturi	6.972.152	3.990.700
Dividende platite	(338.729)	(13.613.940)
Numerar net utilizat in activităţi de finanţare	**6.633.423**	**(9.623.240)**
Crestere/(Descrestere) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	**1.043.573**	**(2.885.295)**
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar	**4.105.218**	**6.990.513**
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului	**5.148.791**	**4.105.218**

Situaţiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administratie şi au fost autorizate pentru a fi emise la 24 martie 2021.

CLAUDIA ANGHEL,
Director Economic-Comercial

RADU VIEHMANN,
Director General

TURBOMECANICA S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Capital social	Rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	**1.024.571.055**	**54.799.281**	**35.182.370**	**(1.032.575.359)**	**81.977.346**
Profitul/(Pierderea) anului	-	-		13.342.726	13.342.726
Realizarea rezervelor de reevaluare	-	-	(597.584)	597.584	-
Rezerve din reevaluare în anul în curs	-	-	15.470.483	-	15.470.483
Creșterea rezervelor legale	-	1.180.749	-	(1.180.749)	-
Alte rezerve	-	(2.475.277)	-	-	(2.475.277)
Sold la 31 decembrie 2020	**1.024.571.055**	**53.504.753**	**50.055.269**	**(1.019.815.797)**	**108.315.279**

Situaţiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administratie şi au fost autorizate pentru a fi emise la 24 martie 2021.

CLAUDIA ANGHEL,
Director Economic-Comercial

RADU VIEHMANN,
Director General

Notele atașate fac parte integrantă din prezentele situații financiare.

TURBOMECANICA S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Capital social	Rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	**1.024.571.055**	**52.465.809**	**35.349.317**	**1.037.040.964**	**75.345.217**
Profitul/(Pierderea) anului	-	-	-	21.919.302	21.919.302
Realizarea rezervelor de reevaluare	-	-	(166.947)	166.947	-
Creșterea rezervelor legale	-	2.333.472	-	(2.333.472)	-
Alte rezerve	-	-	-	(509.474)	(509.474)
Dividend plătite	-	-	-	(14.777.699)	(14.777.699)
Sold la 31 decembrie 2019	**1.024.571.055**	**54.799.281**	**35.182.370**	**(1.032.575.359)**	**81.977.346**

Situaţiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administratie şi au fost autorizate pentru a fi emise la 24 martie 2021.

CLAUDIA ANGHEL,
Director Economic-Comercial

RADU VIEHMANN,
Director General

1. INFORMAȚII 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.
Principalii acționari sunt:

Statul Român prin Autoritatea pentru valorificarea activelor statului - 150 de acțiuni, reprezentând 0,00004%
Ciorapciu Dana Maria – deține 15.15%
Viehmann Radu - deține 25.91%
Other shareholders - deține 58.94%.

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

Societatea are următoarele fluxuri de venituri:

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

b. **Venituri din serviciile de reparații la turbine** – entitatea oferă servicii de reparații la turbinele vândute Ministerului Apărării

c. **venituri din vânzarea de materiale** – s-a efectuat vânzarea de materiale pe care societatea le avea pe stoc.

Pentru mai multe detalii privind politicile de recunoaștere a veniturilor, consultați **nota 3**.

Principalii clienti ai Societati sunt pe piata interna – Ministerul Apararii si IAR Barsov, dar societatea are totodata tranzactii cu clienti aflati in Europa.

Evolutia numarului mediu de angajati a fost dupa cum urmeaza:

	2020	2019
Număr mediu angajați	495	462

Erori din perioada precedentă

În perioadele anterioare, compania a aplicat criteriile de recunoaștere conform IFRS 15 pentru veniturile din reparații care au fost reunoscute la momentul încheierii prestării serviciului, în loc să fie recunoscute pe măsură ce se efectuau lucrările. Având în vedere natura serviciilor, veniturile ar fi trebuit să fie recunoscute pe măsură ce se efectuau lucrările. Compania a aplicat retrospectiv corecția și a ajustat cifrele atât pentru 2018, 2019, cât și pentru 2020. Compania înregistra serviciile sub forma variației stocurilor de produse finite și în curs de execuție la cost, entitatea a reanalizat aplicarea IFRS 15 și a decis să le prezinte ca venituri și active contractuale.

Corecția afectează prezentarea și evaluarea contului de profit și pierdere și a situației poziției financiare.

Raportarea contabila pregatita in conformitate cu cerintele ordinului 58/2021 este diferita de prezentarea din situatile financiare anuale pregatite conform IFRS, raportarea contabila fiind pregatita be baza conturilor din balanta contabila, asa cum este indicat in ordinul 58/ 2021.

In urma reanalizarii naturii garatiilor acordate pentru serviciile de reparatii, acestea au fost prezentate ca si provizioane.

1. INFORMAȚII GENERALE (continuare)

Tabelul următor rezumă impactul erorii perioadei anterioare asupra situației poziției financiare a companiei și a contului de profit și pierdere:

	31 Decembrie 2019
	RON
Contul de profit și pierdere	
Venituri (înaintea ajustării)	114.960.057
Venituri (după ajustare)	124.362.516
Variația stocurilor de produse finite și în curs de execuție (înaintea ajustării)	8.924.079
Variația stocurilor de produse finite și în curs de execuție (după ajustare)	(478.380)
Creștere/(scădere) în profitul anului	Nulă
Situația poziției financiare	
Stocuri (înaintea ajustării)	55.610.633
Stocuri (după ajustare)	31.234.597
Active contractuale (înaintea ajustării)	-
Active contractuale (după ajustare)	24.376.036
Provizioane (înanintea ajustării)	1.840.284
Provizioane (după ajustare)	3.072.351
Alte datorii curente (înaninte ajustării)	8.161.569
Alte datorii curente (după ajustare)	6.929.322
Creștere/(scădere) în active nete	**Nulă**

IMPACTUL PANDEMIEI COVID

Compania a efectuat o analiză cuprinzătoare și a concluzionat că pandemia COVID-19 nu a avut o influență semnificativă asupra activităților companiei și, de asemenea, asupra politicilor contabile, cum ar fi:

- Compania a încheiat contracte și comenzi ca de obicei, fără întârzieri semnificative;
- Livrările și executarea contractelor se desfășoară ca de obicei, fără întârzieri semnificative;
- Nu au existat întârzieri în lanțul de furnizori sau în procesul de achiziție;
- Nu au existat întârzieri la colectarea creanțelor, toate creanțele au fost colectate la timp;
- Nu există nicio problemă în ceea ce privește plățile furnizorilor, salariile și alte datorii curente;
- Rentabilitatea companiei rămâne constantă (una curentă și bugetată).

2. APLICAREA STANDARDELOR INTERNATIONALE NOI SI REVIZUITE DE RAPORTARE FINANCIARĂ

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

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

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare" și IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori"** – Definiția materialității - adoptat de UE în 29 noiembrie 2019 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),

- **Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi"** – Definiția unei întreprinderi – adoptate de UE în 21 aprilie 2020 (aplicabile pentru combinările de întreprinderi a căror dată de achiziție este începând cu sau după prima perioadă de raportare anuală începând cu sau după 1 ianuarie 2020 și achizițiilor de active care au loc începând cu sau după perioada respectivă),

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

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

- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare", IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare" și IFRS 7 „Instrumente financiare: informații de prezentat"** – Reforma indicelui de referință a ratei dobânzii - adoptate de UE în 15 ianuarie 2020 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),

- **Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing"** – Concesii la chirii ca urmare a Covid-19 (adoptate de UE în 9 octombrie 2020 și aplicabile cel târziu începând cu 1 iunie 2020 pentru exercițiile financiare care încep cu sau după 1 ianuarie 2020),*

- **Amendamente la Referințele la Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS -** adoptate de UE în 29 noiembrie 2019 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020).

Adoptarea modificărilor la standardele existente nu a condus la nicio modificare semnificativă în situațiile financiare ale Societății.

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 amendamente la standardele existente au fost emise de IASB și adoptate de UE, dar nu sunt încă în vigoare:

- **Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare" –** Prelungirea scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 – adoptate de UE în 16 noiembrie 2020 (data expirării scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 a fost prelungită pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),

- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare", IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare", IFRS 7 „Instrumente financiare: informații de prezentat", IFRS 4 „Contracte de asigurare" și IFRS 16 „Contracte de leasing"** – Reforma indicelui de referință a ratei dobânzii – Faza a doua adoptate de UE în 13 ianuarie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021).

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 Internaţionale de Contabilitate (IASB), cu excepţia următoarelor standarde noi si a amendamentelor la standardele existente, care nu au fost aprobate pentru utilizare în UE la data publicarii situatiilor financiare (datele de intrare în vigoare menţionate mai jos sunt pentru standardele IFRS emise de IASB):

- **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 standard interimar și să aștepte standardul final,

- **IFRS 17 „Contracte de asigurare"** inclusiv amendamente la IFRS 17 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare"** – Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),

- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale"** – Încasări înainte de utilizarea preconizată (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),

- **Amendamente la IAS 37 "Provizioane, datorii contingente și active contingente"** - Contracte oneroase — Costul cu executarea contractului (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),

- **Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi"** – Definiția cadrului conceptual cu amendamente la IFRS 3 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie),

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

***Standardele noi şi amendamentele la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost încă adoptate de UE* (continuare)**

- **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 şi entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență),

- **Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2018-2020)"** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 și IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se referă numai la un exemplu ilustrativ, astfel încât nu este menționată o dată de intrare în vigoare.).

Societatea 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.

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.0

Situațiile financiare individuale au fost întocmite pe baza costului istoric, astfel cum a fost modificat în urma reevaluării activelor corporale.

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.

Principiul continuității activității

In 2020, Societatea a înregistrat profit în valoare de 13.342.726 RON. 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. Bugetele companiei susțin principiul continuității activității ca bază a contabilității, care arată venituri suficiente susținute de contracte cu IAR și MaPN. De asemenea, societatea intenționează să înceapă să acționeze și în industria civilă - aspect care generează alături de venituri investiții semnificative care trebuie efectuate.

Societatea este în prezent dependentă de activitatea cu doi clienți interni principali. Cifra de afaceri cu acești clienți pentru 2020 reprezintă 78,41% din cifra de afaceri totală a societății.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active și datorii pe termen scurt și pe termen lung

Societatea prezintă active și datorii în situația poziției financiare pe baza clasificării termen scurt / termen lung. Un activ este curent atunci când:

- se așteaptă să fie realizat sau intenționat să fie vândut sau consumat în ciclul normal de funcționare
- este deținut în principal în scopul tranzacționării
- se așteaptă să fie realizat în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare sau
- constituie numerar și echivalente de numerar, cu excepția cazului în care este restricționată schimbarea sau utilizarea acestuia pentru decontarea unei datorii pe o perioadă de cel puțin douăsprezece luni după perioada de raportare

Toate celelalte active sunt clasificate ca imobilizate.

O datorie este pe termen scurt atunci când:

- se așteaptă să fie achitată în ciclul normal de funcționare
- este deținută în principal în scopul tranzacționării
- urmează să fie decontată în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare sau
- nu există niciun drept necondiționat de a amâna decontarea datoriei pentru cel puțin douăsprezece luni după perioada de raportare

Activele și datoriile cu impozitul amânat sunt clasificate drept active și datorii pe termen lung.

Evaluarea la valoarea justă

Societatea evaluează și recunoaște la valoarea justă anumite active nefinanciare, cum ar fi terenurile,clădirile și echipamentele. De asemenea, valorile juste ale instrumentelor financiare evaluate la cost amortizat sunt estimate în scopul prezentării informațiilor.

Valoarea justă este prețul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau plătit pentru a transfera o datorie într-o tranzacție obișnuită între participanții din piață la data evaluării. Evaluarea la valoarea justă se bazează pe prezumția că tranzacția de vânzare a activului sau transferul datoriei are loc fie:

- pe piața principală pentru activ sau datorie, sau
- în absența unei piețe principale, pe cea mai avantajoasă piață pentru activ sau datorie.

Principala sau cea mai avantajoasă piață trebuie să fie accesibilă Societății.

Valoarea justă a unui activ sau a unei datorii este evaluată utilizând ipotezele pe care participanții la piață le-ar folosi atunci când stabilesc prețul activului sau datoriei, presupunând că participanții la piață acționează în interesul lor economic. O evaluare la valoarea justă a unui activ nefinanciar ia în considerare capacitatea unui participant la piață de a genera beneficii economice prin utilizarea activului în cea mai bună utilizare a acestuia sau prin vânzarea acestuia către un alt participant la piață care ar folosi activul în cea mai bună utilizare.

Toate activele și datoriile pentru care valoarea justă este evaluată sau prezentată în situațiile financiare sunt clasificate în cadrul ierarhiei valorii juste, descrise după cum urmează, pe baza celui mai scăzut nivel de intrare care este semnificativ pentru evaluarea la valoarea justă în ansamblu:

- Nivelul 1: prețuri de piață pe piețe active pentru active sau datorii identice
- Nivelul 2: date de intrare altele decât prețurile de piață cotate incluse în nivelul 1, care sunt observabile pentru activ sau datorie, direct, sau indirect.
- Nivelul 3: datele de intrare sunt neobservabile pentru activ sau datorie.

Pentru activele și datoriile care sunt recunoscute în situațiile financiare pe o bază recurentă, Societatea determină dacă au avut loc transferuri între niveluri din ierarhie, reevaluând categorizarea (pe baza datelor de intrare de la nivelul cel mai scăzut, care este semnificativ pentru evaluarea valorii juste ca întreg) la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

Conducerea Societății determină politicile și procedurile atât pentru evaluarea recurentă a valorii juste, cum ar fi terenurile, clădirile, cât și pentru evaluarea nerecurentă, cum ar fi activele deținute pentru vânzare din operațiuni întrerupte.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Evaluarea la valoarea justă (continuare)

Evaluatorii externi sunt implicați în evaluarea activelor semnificative, cum ar fi terenuri, clădiri, echipamente. Implicarea evaluatorilor externi este decisă anual de către conducere. Criteriile de selecție includ cunoștințe de piață, reputație, independență și dacă sunt menținute standardele profesionale.

La fiecare dată de raportare, conducerea analizează mișcările valorilor activelor și pasivelor care trebuie reevaluate conform politicilor Societății, verificând principalele date de intrare aplicate în cea mai recentă evaluare și evaluând modificările din evaluarea anterioară.

În scopul prezentării de informații cu privire la valoarea justă, Societatea a stabilit clase de active și datorii pe baza naturii, caracteristicilor și riscurilor activului sau datoriei și a nivelului ierarhiei valorii juste, după cum s-a explicat mai sus.

Recunoașterea veniturilor

IFRS 15 "Venituri din contracte cu clienții" introduce un model cuprinzător pentru recunoașterea și măsurarea veniturilor. Veniturile sunt recunoscute atunci când clientul dobândește controlul asupra bunurilor sau serviciilor prestate, la suma care reflectă prețul la care se așteaptă compania să il primească în schimbul acestor bunuri sau servicii.

Societatea are următoarele fluxuri de venituri:

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

Veniturile sunt înregistrate pe baza unui contract aprobat între părți, părțile fiind angajate să își îndeplinească obligațiile respective. Drepturile și condițiile de plată ale fiecărei părți pot fi ușor identificate. Termenele de plată sunt de la 10 zile după livrarea bunurilor. Contractele au substanță comercială și este probabil ca entitatea să colecteze contravaloarea la care va avea dreptul în schimbul bunurilor sau serviciilor transferate clientului.

Obligațiile de executare se referă la obligații distincte reprezentate de bunuri (turbine, materiale).

Prețul tranzacției este suma contraprestației la care o entitate se așteaptă să aibă dreptul în schimbul transferului de bunuri promise către un client, cu excepția acelor sume colectate în numele unor terțe părți (de exemplu, unele taxe de vânzare). Acestea includ sume fixe, după cum sa convenit între părți. Atât condițiile contractului, cât și practicile comerciale obișnuite ale entității trebuie luate în considerare pentru a determina prețul tranzacției. Contractele mentionează distinct prețul pentru fiecare turbină livrată. Se presupune, de asemenea, că bunurile vor fi transferate către client conform promisiunii în conformitate cu contractul de vânzare.

IFRS 15 presupune ca prețul tranzacției să fie alocat fiecărei obligații de executare identificate în contract pe baza relativă a prețului de vânzare independent. Nu există dificultăți în alocarea prețului, deoarece acestea sunt în mod clar atribuibile și negociate la încheierea contractului.

Obligațiile de execuție se referă la obligații de execuție distincte reprezentate de fabricarea motoarelor și a ansamblelor mecanice pentru aeronave și elicoptere satisfăcute pe măsura ce se presetează serviciile.

Entitatea recunoaște veniturile în conformitate cu acordurile stabilite utilizând un procent de finalizare care se bazează pe costurile suportate în raport cu estimarea costurilor totale preconizate. Compania înregistrează pierderi potențiale din aceste acorduri atunci când este probabil ca pierderea să fie suportată. Începând cu 31 decembrie 2020, compania a recunoscut active contractuale în baza costurilor totale, acest lucru fiind permis de standard.

Conform prevederilor contractuale, clienții plătesc avansuri pentru bunurile livrate. Compania le contabilizează ca avansuri, însă vânzarea este înregistrată la prețul contractual integral, urmând ca în momentul vânzării să fie recunoscută la prețul contractual integral, sumele de creanțe fiind compensate cu valoarea avansurilor deja plătite.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Recunoașterea veniturilor (continuare)

b. **Venituri din serviciile de reparații la motoarele si ansamblelor mecanice pentru avioane si elicoptere** – entitatea oferă servicii de reparații la turbinele vândute Ministerului Apărării

Veniturile sunt înregistrate pe baza unui contract aprobat între părți, părțile fiind angajate să își îndeplinească obligațiile respective. Drepturile și condițiile de plată ale fiecărei părți pot fi ușor identificate. Termenele de plată sunt de la 10 zile după livrarea bunurilor. Contractele au substanță comercială și este probabil ca entitatea să colecteze contravaloarea la care va avea dreptul în schimbul bunurilor sau serviciilor transferate clientului.

Obligațiile de executare se referă la obligații distincte reprezentate de reparații a turbinelor.

Prețul tranzacției este suma contraprestației la care o entitate se așteaptă să aibă dreptul în schimbul transferului de bunuri promise către un client, cu excepția acelor sume colectate în numele unor terțe părți (de exemplu, unele taxe de vânzare). Acestea includ sume fixe, după cum sa convenit între părți. Atât condițiile contractului, cât și practicile comerciale obișnuite ale entității trebuie luate în considerare pentru a determina prețul tranzacției. Contractele mentionează distinct prețul pentru fiecare reparație. Se presupune, de asemenea, că bunurile vor fi transferate către client conform promisiunii în conformitate cu contractul de vânzare.

IFRS 15 presupune ca prețul tranzacției să fie alocat fiecărei obligații de executare identificate în contract pe baza relativă a prețului de vânzare independent. Nu există dificultăți în alocarea prețului, deoarece acestea sunt în mod clar atribuibile și negociate la încheierea contractului.

Obligațiile de execuție se referă la obligații de execuție distincte reprezentate de reparații aferente motoarelor pentru aeronave și elicoptere satisfăcute pe măsura ce se presetează serviciile.

Entitatea recunoaște veniturile în conformitate cu acordurile stabilite utilizând un procent de finalizare care se bazează pe costurile suportate în raport cu estimarea costurilor totale preconizate. Compania înregistrează pierderi potențiale din aceste acorduri atunci când este probabil ca pierderea să fie suportată. Începând cu 31 decembrie 2020, compania a recunoscut active contractuale în baza costurilor totale, acest lucru fiind permis de standard.

Conform prevederilor contractuale, clienții plătesc avansuri pentru bunurile livrate. Compania le contabilizează ca avansuri, însă vânzarea este înregistrată la prețul contractual integral, urmând ca în momentul vânzării să fie recunoscută la prețul contractual integral, sumele de creanțe fiind compensate cu valoarea avansurilor deja plătite.

c. **Venituri din vânzarea de materiale** – s-a efectuat vânzarea de materiale pe care societatea le avea pe stoc

Veniturile sunt înregistrate pe baza unui contract aprobat între părți, părțile fiind angajate să își îndeplinească obligațiile respective. Drepturile și condițiile de plată ale fiecărei părți pot fi ușor identificate. Termenele de plată sunt de la 10 zile după livrarea bunurilor. Contractele au substanță comercială și este probabil ca entitatea să colecteze contravaloarea la care va avea dreptul în schimbul bunurilor sau serviciilor transferate clientului.

Obligațiile de executare se referă la obligații distincte reprezentate de materiale.

Prețul tranzacției este suma contraprestației la care o entitate se așteaptă să aibă dreptul în schimbul transferului de bunuri promise către un client, cu excepția acelor sume colectate în numele unor terțe părți (de exemplu, unele taxe de vânzare). Acestea includ sume fixe, după cum sa convenit între părți. Atât condițiile contractului, cât și practicile comerciale obișnuite ale entității trebuie luate în considerare pentru a determina prețul tranzacției. Contractele mentionează distinct prețul pentru fiecare material vândut. Se presupune, de asemenea, că bunurile vor fi transferate către client conform promisiunii în conformitate cu contractul de vânzare.

IFRS 15 presupune ca prețul tranzacției să fie alocat fiecărei obligații de executare identificate în contract pe baza relativă a prețului de vânzare independent. Nu există dificultăți în alocarea prețului, deoarece acestea sunt în mod clar atribuibile și negociate la încheierea contractului.

Obligațiile de execuție se referă la obligații de execuție distincte reprezentate de vânzare de material satisfăcute la momentul livrării.

Entitatea recunoaște veniturile în conformitate cu acordurile stabilite utilizând la momentul livrării.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Recunoașterea veniturilor (continuare)

Conform prevederilor contractuale, clienții plătesc avansuri pentru bunurile livrate. Compania le contabilizează ca avansuri, însă vânzarea este înregistrată la prețul contractual integral, urmând ca în momentul vânzării să fie recunoscută la prețul contractual integral, sumele de creanțe fiind compensate cu valoarea avansurilor deja plătite.

Pe baza evaluării interne, Societatea nu a identificat nicio ajustare legată de aplicarea IFRS 15 întrucât garanțiile pe care le acordă conform contractelor intră în aria de aplicabilitate a IAS 37 întrucât:

a. garanțiile conform contractului oferă clientului asigurarea că produsul va funcționa;
b. garanțiile nu oferă servicii suplimentare decât asigurarea că bunul va funcționa conform specificațiilor convenite;
c. clienții nu au opțiunea de a cumpăra garanția separat.

Concluzia este că aceste garanții nu reprezintă obligații de executare disticte, ci trebuie recunoscute ca și provizioane în conformitate cu IAS 37.

Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt recunoscute la prețul de tranzacționare determinat în conformitate cu IFRS 15. Ulterior, acestea sunt evaluate la cost amortizat folosind metoda dobânzii efective, mai puțin provizioanele pentru pierderi. Societatea evaluează, la fiecare dată a bilanțului, cerința unor provizioane pentru deprecierea creanțelor comerciale. Atunci când se evaluează pierderea de credit preconizată (denumită în continuare „ECL"), societatea folosește informații anticipate rezonabile și acceptabile, care se bazează pe ipoteze pentru viitoarele variații ale diverștilor factori economici și modul în care acești factori se vor afecta reciproc. Probabilitatea de nerambursare constituie o dată de intrare cheie în evaluarea ECL. Probabilitatea de nerambursare este o estimare a probabilității de neplată pe un orizont de timp dat, al cărui calcul include date istorice, ipoteze și așteptări privind condițiile viitoare.

Societatea a făcut o evaluare și a concluzionat că nu există niciun impact în aplicarea modelului ECL față de politica actuală de provizioane.

Contracte de leasing

Societatea evaluează la începutul contractului dacă un contract este sau conține o componentă de leasing. Adică, dacă contractul conferă dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp în schimbul unei contraprestații.

Societatea ca locatar

i) Active cu drept de utilizare

Societatea recunoaște activele cu drept de utilizare la data începerii contractului de leasing (adică data la care activul suport este disponibil pentru utilizare). Activele cu drept de utilizare sunt evaluate la cost, minus orice depreciere cumulată și pierderi din depreciere și ajustate pentru orice reevaluare a datoriilor de leasing. Costul activelor cu drept de utilizare include suma datoriilor de leasing recunoscute, costurile inițiale directe suportate și plățile de leasing efectuate la sau înainte de data de începere minus orice stimulente de leasing primite.

Activele cu drept de utilizare sunt amortizate liniar pe perioadă mai scurtă dintre durata contractului și durata de viață utilă estimată a activelor.

Dreptul de utilizare a activelor se referă la mașinile închiriate care sunt amortizate pe o perioadă de 3 ani.

Activele cu drept de utilizare sunt, de asemenea, supuse deprecierii. A se consulta politicile contabile din nota 3 Deprecierea activelor nefinanciare.

ii) Datorii de leasing

La data începerii contractului de leasing, Societatea recunoaște datoriile de leasing evaluate la valoarea actualizată a plăților de leasing care urmează să fie efectuate pe durata contractului de leasing. Plățile de leasing includ plăți fixe minus orice stimulente de leasing de primit, plăți variabile de leasing care depind de un indice sau o rată și sume care se așteaptă să fie plătite în baza garanțiilor de valoare reziduală. Plățile de leasing includ, de asemenea, prețul de exercitare a unei opțiuni de cumpărare, în mod rezonabil sigur de exercitat de către Societate și plăți de penalități pentru rezilierea contractului de leasing, dacă perioada de leasing reflectă exercitarea de către Societate a opțiunii de reziliere.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Contracte de leasing (continuare)

ii) Datorii de leasing (continuare)

Plățile variabile de leasing care nu depind de un indice sau o rată sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care are loc evenimentul sau condiția care declanșează plata.

La calcularea valorii actuale a plăților de leasing, Societatea folosește rata de împrumut incrementală la data de începere a leasingului, deoarece rata dobânzii implicite în leasing nu este ușor de determinat. După data începerii contractului, valoarea datoriilor de leasing este mărită pentru a reflecta acumularea dobânzilor și redusă cu plățile de leasing efectuate. În plus, valoarea contabilă a datoriilor de leasing este reevaluată dacă există o modificare, o modificare a perioadei de leasing, o modificare a plăților de leasing (de exemplu, modificări ale plăților viitoare rezultate dintr-o modificare a unui indice sau a ratei utilizate pentru a determina astfel de plăți de leasing) sau o modificare a evaluării unei opțiuni de cumpărare a activului suport.

iii) Contractele de leasing pe termen scurt și leasingurile de active cu valoare redusă

Societatea aplică scutirea de la recunoașterea leasingului pe termen scurt la contractele sale de leasing pe termen scurt (de exemplu, acele leasinguri care au un termen de leasing de 12 luni sau mai puțin de la data începerii și nu conțin o opțiune de cumpărare). Se aplică, de asemenea, scutirea de la recunoașterea activelor cu valoare redusă pentru leasingul de echipamente care sunt considerate a fi de valoare mică. Plățile de leasing la contractele de leasing pe termen scurt și leasingul de active cu valoare redusă sunt recunoscute drept cheltuieli pe bază liniară pe durata contractului de leasing.

Entitatea ca locator

Contractele de leasing în care societatea nu transferă în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra unui activ sunt clasificate ca leasinguri operaționale. Veniturile din chirii generate sunt contabilizate liniar în condițiile contractului de leasing și sunt incluse în venituri în situația rezultatului global datorită naturii sale operaționale. Costurile inițiale directe suportate în negocierea și organizarea unui contract de leasing operațional se adaugă la valoarea contabilă a activului închiriat și sunt recunoscute pe durata contractului de leasing pe aceeași bază ca și venitul din chirie. Chiriile contingente sunt recunoscute ca venituri în perioada în care sunt câștigate.

Turbomecanica nu acționează ca locator.

Tranzacții în valută

Moneda funcțională și de prezentare

Elementele incluse în situațiile financiare sunt evaluate utilizând moneda mediului economic primar în care operează entitatea („moneda funcțională"). Situațiile financiare sunt prezentate în LEI, care este moneda funcțională a Turbomecanica SA și, de asemenea, moneda de prezentare.

Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în valută sunt convertite în moneda funcțională utilizând cursurile de schimb la data tranzacțiilor. Câștigurile și pierderile din cursul de schimb valutar rezultate din decontarea acestor tranzacții și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în valută la cursul de schimb de la sfârșitul anului sunt recunoscute în general în contul de profit și pierdere.

Câștigurile și pierderile valutare sunt prezentate în situația rezultatului global pe o bază netă în cadrul altor pierderi / (câștiguri) valutare nete.

Elementele nemonetare care sunt evaluate la valoarea justă într-o monedă străină sunt convertite utilizând cursurile de schimb la data la care a fost determinată valoarea justă. Diferențele de conversie asupra activelor și pasivelor contabilizate la valoarea justă sunt raportate ca parte a câștigului sau pierderii valorii juste.

Cursurile de schimb utilizate sunt 1 EUR = 4.8694 RON (31 decembrie 2020) și 1 USD = 3.9660 RON (31 decembrie 2019), curs mediu 2019 1 EUR = 4.8371 RON.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Costurile cu împrumuturile

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă, net de costurile de tranzacție suportate. Împrumuturile sunt ulterior evaluate la cost amortizat. Orice diferență între încasări (net de costurile de tranzacționare) și valoarea răscumpărării este recunoscută în contul de profit și pierdere pe perioada împrumuturilor utilizând metoda dobânzii efective. Comisioanele plătite cu crearea facilităților de împrumut sunt recunoscute drept costuri de tranzacționare aferente împrumutului, în măsura în care este probabil ca o parte sau întreaga facilitate să fie trasă. În acest caz, comisionul este amânat până când tragerea are loc. În măsura în care nu există dovezi că este probabil ca o parte din sau întreaga facilitate să fie trasă, comisionul este capitalizat ca plată în avans pentru serviciile de lichiditate și amortizat pe perioada facilității la care se referă.

Împrumuturile sunt scoase din bilanț atunci când obligația specificată în contract este îndeplinită, anulată sau expiră. Diferența dintre valoarea contabilă a unei datorii financiare care a fost stinsă sau transferată către o altă parte și contraprestația plătită, inclusiv orice active nemonetare transferate sau datorii asumate, este recunoscută în contul de profit și pierdere ca alte venituri sau costuri financiare. Împrumuturile sunt clasificate ca datorii curente, cu excepția cazului în care societatea are dreptul necondiționat de a amâna decontarea datoriei pentru cel puțin 12 luni după perioada de raportare.

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.

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.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Impozitarea (continuare)

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 2020 a fost 16% (31 decembrie 2019: 16%).

Numerar și echivelante de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar includ numerar disponibil, depozite deținute la cerere la instituții financiare, alte investiții pe termen scurt, extrem de lichide, cu scadențe inițiale de trei luni sau mai puțin, care sunt ușor convertibile în sume cunoscute de numerar și care sunt supuse unui risc nesemnificativ a modificării valorii, precum și descoperit de cont bancar. Descoperitul de cont este prezentat în cadrul împrumuturilor drept datorii pe termen scurt în situația poziției financiare.

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 justă la data reevaluării mai putin amortizarea si orice pierderi cumulate din depreciere. Revaluations are performed with sufficient regularity such that the carrying amount does not differ materially from that which would be determined using fair values at the reporting date.

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.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Imobilizari corporale (continuare)

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.

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..

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. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (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.

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.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Provizioane (continuare)

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.

Datorii comerciale și de altă natură

Aceste sume reprezintă datorii pentru bunuri și servicii furnizate Societății înainte de sfârșitul exercițiului financiar care sunt neachitate. Sumele nu sunt garantate și sunt de obicei plătite în termen de 30 de zile de la recunoaștere. Datoriile comerciale și de altă natură sunt prezentate ca datorii pe termen scurt, cu excepția cazului în care plata nu este datorată în termen de 12 luni de la perioada de raportare. Ele sunt recunoscute inițial la valoarea justă și ulterior evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective. În această categorie sunt incluse și datoriile necomerciale precum TVA și contribuțiile sociale recunoscute la cea mai bună estimare a cheltuielilor necesare pentru decontarea obligației actuale la sfârșitul perioadei de raportare.

Active şi datorii financiare

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

Active financiare

Recunoașterea și evaluarea inițială

Activele financiare sunt clasificate, la recunoașterea inițială, ca fiind evaluate ulterior la costul amortizat, valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (OCI) și la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

Clasificarea activelor financiare la recunoașterea inițială depinde de caracteristicile contractuale ale fluxului de numerar al activului financiar și de modelul de afaceri al entității pentru gestionarea acestora. Cu excepția creanțelor comerciale care nu conțin o componentă de finanțare semnificativă sau pentru care societatea a aplicat avantajul practic, societatea evaluează inițial un activ financiar la valoarea sa justă plus, în cazul unui activ financiar care nu este la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, costurile de tranzacționare. Creanțele comerciale care nu conțin o componentă de finanțare semnificativă sau pentru care societatea a aplicat avantajul practic sunt evaluate la prețul de tranzacționare.

Pentru ca un activ financiar să fie clasificat și evaluat la costul amortizat sau la valoarea justă prin OCI, acesta trebuie să dea naștere la fluxuri de numerar care sunt „exclusiv plăți de principal și dobânzi (SPPI)" din suma principală restantă. Această evaluare este denumită testul SPPI și se efectuează la nivel de instrument. Activele financiare cu fluxuri de numerar care nu sunt SPPI sunt clasificate și evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, indiferent de modelul de afaceri.

Modelul de afaceri al societății pentru gestionarea activelor financiare se referă la modul în care își gestionează activele financiare pentru a genera fluxuri de numerar. Modelul de afaceri stabilește dacă vor rezulta fluxuri de numerar din colectarea fluxurilor de numerar contractuale, vânzarea activelor financiare sau ambele. Activele financiare clasificate și evaluate la cost amortizat sunt deținute în cadrul unui model de afaceri cu scopul de a deține active financiare pentru a încasa fluxuri de numerar contractuale, în timp ce activele financiare clasificate și evaluate la valoarea justă prin OCI sunt deținute în cadrul unui model de afaceri cu obiectivul de a deține pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale și de a vinde.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active și datorii financiare (continuare)

Active financiare (continuare)

Evaluarea ulterioară

În scopul evaluării ulterioare, activele financiare sunt clasificate în patru categorii:

1. Active financiare la cost amortizat (instrumente de datorie)
2. Active financiare la valoarea justă prin OCI cu reciclarea câștigurilor și pierderilor acumulate (instrumente de datorie)
3. Active financiare desemnate la valoarea justă prin OCI fără reciclarea câștigurilor și pierderilor acumulate la derecunoaștere (instrumente de capitaluri proprii)
4. Active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere

Active financiare la cost amortizat (instrumente de datorie)

Activele financiare la cost amortizat sunt ulterior evaluate utilizând metoda dobânzii efective (EIR) și sunt supuse deprecierii. Câștigurile și pierderile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când activul este derecunoscut, modificat sau depreciat. Metoda dobânzii efective este o metodă de calcul al costului amortizat al unui instrument financiar și de alocare a dobânzii pe perioada relevantă.

Activele financiare ale Societății la cost amortizat includ creanțele comerciale.

Societatea nu deține active financiare la valoarea justă prin OCI sau contul de profit și pierdere.

Derecunoaștere

Activele financiare sunt derecunoscute atunci când drepturile de a primi fluxuri de numerar din activele financiare au expirat sau au fost transferate și Societatea a transferat în mod substanțial toate riscurile și beneficiile asupra proprietății.

Depreciere

Societatea recunoaște un provizion pentru pierderile de credit preconizate (ECL) pentru toate instrumentele de datorie care nu sunt deținute la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. ECL se bazează pe diferența dintre fluxurile de numerar contractuale datorate în conformitate cu contractul și toate fluxurile de numerar pe care Societatea se așteaptă să le primească, actualizate la o aproximare a ratei dobânzii efective inițiale.

Pentru creanțele comerciale și activele contractuale, Societatea aplică o abordare simplificată în calcularea ECL. Prin urmare, Societatea nu urmărește modificările riscului de credit, ci recunoaște un provizion de pierdere bazat pe ECL pe întreaga durată de viață la fiecare dată de raportare.

Societatea a efectuat o evaluare la sfârșitul anului și nu există nicio diferență semnificativă în aplicarea modelului ECL și a politicii contabile actuale prin permiterea creanțelor mai vechi de 270 de zile. Clienții societății activează în companii de stat din sectorul public, astfel că există un risc de nerambursare scăzut și, de asemenea, încasarea medie este de 22 de zile.

Creșterea semnificativă a riscului de credit

În evaluarea dacă riscul de credit al unui instrument financiar a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială, Societatea compară riscul de apariție a unui caz de nerambursare a instrumentului financiar la data raportării cu riscul apariției unui caz de nerambursare a instrumentului financiar la data recunoașterii inițiale. În efectuarea acestei evaluări, Societatea ia în considerare atât informațiile cantitative, cât și calitative, care sunt rezonabile și acceptabile, inclusiv experiența istorică și informațiile anticipative care sunt disponibile fără costuri sau eforturi nejustificate. Informațiile anticipative luate în considerare includ perspectivele viitoare ale industriilor în care își desfășoară activitatea debitorii societății, obținute din rapoarte ale experților economici, de la analiști financiari, organisme guvernamentale, grupuri de reflecție relevante și alte organizații similare, precum și luarea în considerare a diverselor surse externe de informații economice prezente și previzionate care se referă la operațiunile de bază ale societății.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active și datorii financiare (continuare)

Active financiare (continuare)

Creșterea semnificativă a riscului de credit

În special, se iau în considerare următoarele informații atunci când se evaluează dacă riscul de credit a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială:

- o deteriorare semnificativă reală sau preconizată a ratingului de credit extern (dacă este disponibil) sau intern al instrumentului financiar;
- deteriorarea semnificativă a indicatorilor pieței externe ai riscului de credit pentru un anumit instrument financiar
- modificări negative existente sau prognozate în condițiile comerciale, financiare sau economice care se așteaptă să provoace o scădere semnificativă a capacității debitorului de a-și îndeplini obligațiile;
- o deteriorare semnificativă reală sau preconizată a rezultatelor operaționale ale debitorului;
- creșteri semnificative ale riscului de credit aferent altor instrumente financiare ale aceluiași debitor; și
- o schimbare negativă reală sau preconizată în mediul de reglementare, economic sau tehnologic al debitorului care are ca rezultat o scădere semnificativă a capacității debitorului de a-și îndeplini obligațiile.

Indiferent de rezultatul evaluării de mai sus, Societatea presupune că riscul de credit este redus deoarece cea mai mare parte a soldului de creanțe al societății constă din patru clienți principali care sunt deținuți de stat, perioada medie de încasare este de 20 de zile, deci este limitat riscul pierderilor semnificative din credite.

În ciuda celor de mai sus, Societatea presupune că riscul de credit al unui instrument financiar nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială dacă se stabilește că instrumentul financiar are un risc de credit scăzut la data raportării. Se constată că un instrument financiar are un risc de credit redus dacă:

1. instrumentul financiar are un risc redus de nerambursare;
2. debitorul are o capacitate puternică de a-și îndeplini obligațiile contractuale privind fluxul de numerar pe termen scurt; și
3. modificările nefavorabile ale condițiilor economice și de afaceri pe termen mai lung pot, dar nu neapărat, reduce capacitatea debitorului de a-și îndeplini obligațiile contractuale privind fluxurile de numerar.

Societatea consideră că un activ financiar are un risc de credit scăzut atunci când activul are un rating de credit extern de grad de investiție în conformitate cu definiția înțeleasă la nivel global, sau dacă un rating extern nu este disponibil, activul are un rating intern de „performanță". Performanța înseamnă că contrapartida are o poziție financiară puternică și nu există sume scadente.

Pentru contractele de garanție financiară, data la care Societatea devine parte la angajamentul irevocabil este considerată a fi data recunoașterii inițiale în scopul evaluării instrumentului financiar pentru depreciere. Atunci când evaluează dacă a existat o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială a unui contract de garanție financiară, Societatea ia în considerare modificările riscului ca debitorul specificat să nu mai respecte contractul.

Societatea nu are contracte de garanție financiară.

Societatea monitorizează în mod regulat eficiența criteriilor utilizate pentru a identifica dacă a existat o creștere semnificativă a riscului de credit și le revizuiește, după caz, pentru a se asigura că criteriile pot identifica o creștere semnificativă a riscului de credit înainte ca suma să devină scadentă.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active și datorii financiare (continuare)

Active financiare (continuare)

Definiția nerambursării

Societatea consideră următoarele ca fiind un eveniment de nerambursare în scopuri de gestionare internă a riscului de credit, deoarece experiența istorică indică faptul că activele financiare care îndeplinesc oricare dintre următoarele criterii nu sunt, în general, recuperabile:

- atunci când există o încălcare a legilor financiare de către debitor; sau
- informațiile dezvoltate intern sau obținute din surse externe indică faptul că este puțin probabil ca debitorul să își plătească în totalitate creditorii, inclusiv Societatea (fără a lua în considerare garanțiile deținute de Societate).

Indiferent de analiza de mai sus, Societatea consideră că există o probabilitate limitată de nerambursare pentru clienții existenți, întrucât, după cum s-a menționat mai sus, există o concentrație ridicată de trei clienți de stat, numărul mediu de zile de încasare este de 22 de zile, nu au existat cazuri de nerambursare în ultimii ani și sunt puține șanse să apară, deoarece clienții sunt deținuți de stat și acționează în industria de apărare.

Active financiare depreciatea ca urmare a riscului de credit

Un activ financiar este depreciat ca urmare a riscului de credit atunci când au avut loc unul sau mai multe evenimente care au un impact negativ asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale acelui activ financiar. Dovezi că un activ financiar este depreciat ca urmare a riscului de credit includ date observabile despre următoarele evenimente:

a. dificultăți financiare semnificative ale emitentului sau ale împrumutatului;
b. o încălcare a contractului, cum ar fi o nerambursare sau un eveniment restant;
c. creditorul împrumutatului, din motive economice sau contractuale legate de dificultatea financiară a împrumutatului, a acordat împrumutatului o concesiune pe care creditorul nu ar lua-o altfel în considerare;
d. devine probabil ca împrumutatul să intre în faliment sau într-o altă formă de reorganizare financiară; sau
e. dispariția unei piețe active pentru acel activ financiar din cauza dificultăților financiare.

Politica de derecunoaștere

Societatea anulează un activ financiar atunci când există informații care indică faptul că debitorul se află într-o dificultate financiară severă și nu există o perspectivă realistă de recuperare, de exemplu, atunci când debitorul a fost pus în lichidare sau a intrat în procedura falimentului sau în cazul creanțelor comerciale, atunci când sumele sunt scadente de peste trei ani, oricare dintre acestea apare mai devreme. Activele financiare anulate pot fi supuse în continuare activităților de executare în conformitate cu procedurile de recuperare ale Societății, în funcție de opinia consultanților juridici, dacă este cazul. Orice recuperări efectuate sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în cadrul liniei Alte câștiguri sau pierderi.

Evaluarea și recunoașterea pierderilor de credit preconizate

Evaluarea pierderilor de credit preconizate este o funcție a probabilității de nerambursare, a pierderii în caz de nerambursare (adică a mărimii pierderii dacă există o nerambursare) și a expunerii la riscul de nerambursare. Evaluarea probabilității de nerambursare și a pierderii în caz de nerambursare se bazează pe date istorice ajustate prin informații anticipative, așa cum este descris mai sus. În ceea ce privește expunerea la riscul de nerambursare, pentru activele financiare, aceasta este reprezentată de valoarea contabilă brută a activelor la data raportării; pentru contractele de garanție financiară, expunerea include suma trasă la data raportării, împreună cu orice alte sume suplimentare așteptate a fi trasate în viitor până la data implicită determinată pe baza tendinței istorice, înțelegerea societății cu privire la nevoile specifice de finanțare viitoare ale debitorilor și alte informații relevante anticipative.

Pentru activele financiare, pierderea de credit preconizată este estimată ca diferența dintre toate fluxurile de numerar contractuale care sunt datorate Societății în conformitate cu contractul și toate fluxurile de numerar pe care Societatea se așteaptă să le primească, actualizate la rata efectivă inițială a dobânzii. Pentru o creanță de leasing, fluxurile de numerar utilizate pentru determinarea pierderilor de credit preconizate sunt în concordanță cu fluxurile de numerar utilizate la evaluarea creanței de leasing în conformitate cu IFRS 16.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active și datorii financiare (continuare)

Active financiare (continuare)

Evaluarea și recunoașterea pierderilor de credit preconizate (continuare)

Pentru un contract de garanție financiară, deoarece Societatea este obligată să efectueze plăți numai în caz de nerambursare a debitorului în conformitate cu condițiile instrumentului garantat, provizionul pentru pierderea preconizată reprezintă plățile așteptate da rambursat titularului pentru o pierdere de credit pe care o suportă minus sumele pe care Societatea se așteaptă să le primească de la titular, debitor sau orice altă parte.

Dacă Societatea a evaluat provizionul pentru pierderi pentru un instrument financiar la o valoare egală cu ECL pe întreaga durată de viață în perioada de raportare anterioară, dar determină la data curentă de raportare că nu mai sunt îndeplinite condițiile pentru ECL pe întreaga durată de viață, Societatea evaluează provizionul pentru pierderi la o sumă egală cu ECL pe o perioadă de 12 luni la data de raportare curentă, cu excepția activelor pentru care a fost utilizată abordarea simplificată.

Societatea recunoaște un câștig sau o pierdere din depreciere în contul de profit și pierdere pentru toate instrumentele financiare cu o ajustare corespunzătoare a valorii contabile a acestora printr-un cont de provizioane pentru pierderi, cu excepția investițiilor în instrumente de datorie care sunt evaluate la FVTOCI, pentru care provizioanele pentru pierderi sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global și acumulate în rezerva de reevaluare a investiției, și nu reduce valoarea contabilă a activului financiar în situația poziției financiare.

Derecunoașterea activelor financiare

Societatea derecunoaște un activ financiar numai atunci când expiră drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar din activ sau când transferă activul financiar și, în mod substanțial, toate riscurile și beneficiile asupra proprietății activului către o altă entitate. În cazul în care Societatea nu transferă și nu reține în mod substanțial toate riscurile și beneficiile proprietății și continuă să controleze activul transferat, Societatea recunoaște interesul reținut în activ și o datorie asociată pentru sumele pe care ar trebui să le achite. Dacă Societatea reține în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra unui activ financiar transferat, Societatea continuă să recunoască activul financiar și, de asemenea, recunoaște un împrumut garantat pentru încasările primite.

La derecunoașterea unui activ financiar evaluat la costul amortizat, diferența dintre valoarea contabilă a activului și suma contraprestației primite și a creanței este recunoscută în contul de profit și pierdere. În plus, la derecunoașterea unei investiții într-un instrument de datorie clasificat la FVTOCI, câștigul sau pierderea acumulată anterior în rezerva de reevaluare a investițiilor este reclasificată în contul de profit și pierdere. În schimb, la derecunoașterea unei investiții într-un instrument de capitaluri proprii pe care Societatea a ales-o la recunoașterea inițială pentru evaluarea la FVTOCI, câștigul sau pierderea acumulată anterior în rezerva de reevaluare a investițiilor nu este reclasificată în contul de profit și pierdere, ci este transferată în venituri reportate.

Datorii financiare

Recunoașterea și evaluarea inițială

Datoriile financiare sunt clasificate, la recunoașterea inițială, drept datorii financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, credite și împrumuturi, datorii sau instrumente derivate desemnate ca instrumente de acoperire într-un mecanism de acoperire împotriva riscurilor eficient, după caz.

Toate datoriile financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă și, în cazul creditelor și împrumuturilor și datoriilor, net de costurile de tranzacționare direct atribuibile.

Datoriile financiare ale Societății includ plăți comerciale și alte datorii și credite și împrumuturi, inclusiv împrumuturi bancare pe termen scurt și împrumuturi de la acționari.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active și datorii financiare (continuare)

Active financiare (continuare)

Evaluarea ulterioară

În scopul evaluării ulterioare, datoriile financiare sunt clasificate în două categorii:

- datorii financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere
- datorii financiare la cost amortizat (credite și împrumuturi)

Datorii financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere

Datoriile financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere includ datoriile financiare deținute pentru tranzacționare și datoriile financiare desemnate la recunoașterea inițială la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Datoriile financiare sunt clasificate drept deținute pentru tranzacționare dacă sunt realizate în scopul răscumpărării pe termen scurt. Această categorie include, de asemenea, instrumentele financiare derivate încheiate de societatea, care nu sunt desemnate ca instrumente de acoperire în relații de acoperire, astfel cum sunt definite în IFRS 9, Instrumente financiare. Instrumentele derivate încorporate separate sunt, de asemenea, clasificate ca deținute pentru tranzacționare, cu excepția cazului în care sunt desemnate ca instrumente de acoperire eficiente. Câștigurile sau pierderile din datoriile deținute pentru tranzacționare sunt recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor. Datoriile financiare desemnate la recunoașterea inițială la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sunt desemnate la data inițială a recunoașterii și numai dacă sunt îndeplinite criteriile din IFRS 9, Instrumente financiare.

Societatea nu a desemnat nicio datorie financiară la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

Datorii financiare la cost amortizat (credite și împrumuturi)

Aceasta este categoria cea mai relevantă pentru societate. După recunoașterea inițială, creditele și împrumuturile cu dobândă sunt ulterior evaluate la cost amortizat utilizând metoda ratei dobânzii effective (EIR). Câștigurile și pierderile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când datoriile sunt derecunoscute, precum și prin procesul de amortizare EIR. Costul amortizat se calculează luând în considerare orice reducere sau primă la achiziție, și comisioane sau costuri care fac parte integrantă din EIR. Amortizarea EIR este inclusă drept costuri financiare în situația rezultatului global. Această categorie se aplică, în general, creditelor și împrumuturilor cu dobândă.

Derecunoaștere

O datorie financiară este derecunoscută atunci când obligația aferentă este achitată sau anulată sau expiră. Atunci când o datorie financiară existentă este înlocuită de una de la același creditor în condiții substanțial diferite sau condițiile unei datorii existente sunt modificate în mod substanțial, un astfel de schimb sau modificare este tratat ca derecunoașterea datoriei inițiale și recunoașterea unei noi datorii. Diferența dintre valorile contabile respective este recunoscută în situația veniturilor și cheltuielilor.

Raportarea pe segmente

Un segment este o parte a Societatii care se implica in segmente de activitate din care poate obtine venituri si inregistra cheltuieli (inclusiv venituri si cheltuieli corespunzatoare tranzactiilor cu alte parti ale aceleiasi entitati), ale carei rezultate operationale sunt urmarite in mod regulat de catre conducerea Societatii pentru a lua decizii referitoare la resursele ce urmeaza sa fie alocate segmentului si a evalua performantele acestuia si pentru care sunt disponibile informatii financiare 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.
Cheltuielile de capital aferente unui segment reprezinta totalul costurilor inregistrate pe parcursul perioadei pentru achizitia imobilizarilor corporale si necorporale.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Active și datorii contingente

O datorie contingentă este:

- o posibilă obligație care decurge din evenimente anterioare și a cărei existență va fi confirmată doar de apariția sau neapariția unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte care nu intră în totalitate sub controlul Societății; sau

- o obligație prezentă care rezultă din evenimente trecute care nu este recunoscută deoarece:

  a. nu este probabil ca o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice să fie necesară pentru decontarea obligației; sau
  b. valoarea obligației nu poate fi evaluată suficient de credibil.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare ale societății, dar sunt prezentate cu excepția cazului în care posibilitatea unei ieșiri de resurse care înglobează beneficii economice este redusă.

Un activ contingent este un activ posibil care rezultă din evenimente anterioare și a cărui existență va fi confirmată numai de apariția sau neapariția unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte care nu se află în totalitate sub controlul Societății.

Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare ale societății, dar este prezentat atunci când este probabilă o intrare de beneficii economice.

Evenimente ulterioare

Evenimentele care au loc după data de raportare, respectiv 31 decembrie 2020, care oferă informații suplimentare despre condițiile predominante la data raportării (evenimente care necesită ajustări) sunt reflectate în situațiile financiare. Evenimentele care au loc după data raportării care oferă informații despre evenimentele care au avut loc după data raportării (evenimente care nu necesită ajustări), atunci când sunt semnificative, sunt prezentate în notele la situațiile financiare.

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) Provizioane pentru stocuri

La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, Societatea analizează dacă provizioanele pentru stocurile cu mișcare lentă sunt suficiente.
Societatea are următoarea politică pentru provizionarea stocurilor cu mișcare lentă:

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 ajustarea stocurilor cu mișcare lentă, au fost luate în considerare doar materialele care au înregistrat ieșiri în 2020, iar stocurile la 31.12.2019 și 31.12.2020 au fost diferite de zero. Rata a fost calculată ca raport între stocurile medii (la 31.12.2019 și 31.12.2020) și ieșirile din 2020. Ajustările au fost calculate în funcție de mărimea ratei: 30% pentru o rată egală cu 3, 70% pentru o rată egală cu 4 și 100% pentru o rată egală cu 5 (și mai mare).

Stocurile de materii prime și consumabile gestionate de DPPV - Piese finite VIPER; DPRP - Piese reparate; DPMP - materiale periculoase, destinate numai producției și reparațiilor sau motoarele VIPER 632-41, au fost 100% provizionate.

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. Duratele de viata sunt prezentate in Nota 3 politici contabile privind activele corporale si necorporale.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Judecăți contabile critice

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 2020 sunt in suma de 1.800.095 RON. Valoarea a fost determinata de firma Gelid Actuarial Company S.R.L. in baza contractului de consultanta si prestari servicii actuariale incheiat in anul 2020.

iv) Impozite amanate, valoarea neta contabila la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 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 28;

4. VENITURI

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

	31 decembrie 2020	**31 decembrie 2019**
	RON	***RON***
Venituri din vânzarea produselor finite	36.827.898	15.689.499
Venituri din reparații	85.931.742	107.786.863
Venituri din vânzarea mărfurilor	780.468	16.350
Venituri din servicii prestate	1.307.855	719.804
Venituri din alte activităţi	1.513	1.513
Venituri din vanzarea produselor reziduale	139.561	148.487
Total	**124.989.037**	**124.362.516**

Veniturile din vânzările de mărfuri, din alte activități și din produsele reziduale sunt obligații de execuție îndeplinite la un moment dat, în timp ce serviciile de reparații și vânzările de produse finite sunt obligații de performanță îndeplinite în timp.

Informațiile despre obligațiile de execuție ale companiei sunt sintetizate mai jos prin fluxul de venituri:

Venituri din vânzarea de produse finite și produse reziduale - obligația de execuție este îndeplinită în timp. Prețul este identificabil în contractele convenite de comun acord de părți. Contractele de vânzare a produselor finite conțin garanții pentru 1-1,5 ani, care sunt contabilizate ca provizioane conform IAS 37.

Venituri din vânzarea de mărfuri - obligația de execuție este îndeplinită la momentul la care bunurile au fost transferate către clientul final. Prețul este identificabil în contractele convenite de comun acord de părți;

Venituri din prestarea serviciilor de reparații - obligația de execuție este îndeplinită în timp. Prețul este identificabil în contracte. Pentru reparațiile care nu au fost finalizate încă, impactul în venituri în primele etape a fost recunoscut la cost, acest lucru fiind permis în conformitate cu IFRS 15 temporar, deoarece marja este destul de impracticabil a fi determinată într-un mod rezonabil, in cazul in care acestea sunt imateriale, urmând ca în următoarele perioade să fie determinate și prezentate atât costurile, cât și marjele asociate.

Contractele conțin garanții pentru 1-1,5 ani, care sunt contabilizate ca provizioane conform IAS 37.

La 31 decembrie 2020, suma totală a veniturilor contractate alocate obligațiilor de execuție nesatisfăcute (sau parțial nesatisfăcute) se ridică la aproximativ 40 mil EUR conform bugetului 2021.

Compania se așteaptă să recunoască veniturile, pe masura ce vor îndeplini obligațiile de execuție rămase, care se estimează a fi îndeplinite în 2-3 ani.

5. MATERII PRIME ȘI MATERIALE FOLOSITE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Cheltuieli cu materiile prime	31.265.637	30.844.568
Cheltuieli cu utilitatile	2.795.452	2.743.650
Cheltuieli cu materiale auxiliare	3.340.622	3.588.010
Alte cheltuieli similare	2.337.043	2.290.080
Cheltuieli cu ambalajele	57.466	73.471
Costul bunurilor vandute	628.478	15.474
Total	**40.424.698**	**39.555.253**

6. BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Cheltuieli cu salariile	47.757.668	39.176.052
Cheltuieli cu contributiile sociale	2.027.208	1.459.198
Total	**49.784.876**	**40.635.250**

7. COSTURI FINANCIARE NETE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Cheltuieli cu dobanzile	1.736.687	1.894.002
Comisioane bancare	70.255	139.963
Alte cheltuieli financiare	294.614	133.229
Alte venituri financiare	9.357	23.092
Venituri din dobanzi	(161)	(28.390)
Total	**2.110.752**	**2.161.896**

8. ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	RON	***RON***
Servicii executate de terti	3.931.136	3.225.148
Alte cheltuieli operationale	748.795	747.863
Taxe si impozite	984.995	952.401
Cheltuieli cu reparatiile	1.042.411	947.605
Cheltuieli de publicitate si protocol	378.484	613.223
Prime de asigurare	350.156	410.398
Cheltuieli cu detasari	66.920	281.277
Cheltuieli cu chiriile	53.686	48.693
Cheltuieli cu pregatirea personalului	672.070	75.453
Cheltuieli de transport	215.149	521.091
Total	**8.443.802**	**7.823.152**

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	RON	*RON*
Pierderea din diferente de curs. net	-	(27.498)
Variatia provizioanelor	(1.661.284)	709.107
Alte cîștiguri și pierderi	(197.628)	-
Subtotal	**(1.868.469)**	**681.609**
Alte castiguri si pierderi din vanzarea activelor	**(33.982)**	**(68.684)**
Total	**(1.902.451)**	**612.925**

Mișcarea provizioanelor se referă la reluări și suplimentări de bonusuri, provizioane pentru concedii neefectuate.

10. IMPOZIT PE PROFIT

In anul 2020 si 2019, cota impozitului pe profit a fost de 16%.

Impozitul pe profit recunoscut in contul de profit si pierdere:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Impozit pe profit- Datorii curente	1.631.433	(889.100)
Impozit pe profit amanat	-	4.989
Total	**1.631.433**	**(884.111)**

Reconcilierea impozitului pe profit curent:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Profit inainte de impozitare	**13.793.410**	**22.808.402**
Rezerva legala	-	-
Elemente similare veniturilor	420.528	169.173
Elemente similare cheltuielilor	-	-
Venituri netaxabile	(4.563.951)	(6.499.936)
Cheltuieli nedeductibile	(18.103.149)	19.474.955
Deduceri fiscale	(5.164.359)	(4.568.736)
Rezultat impozabil	**22.589.677**	**31.383.859**
Pierderi fiscale utilizate	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit	**(3.161.296)**	**(3.786.625)**
Impozit pe profit amânat	-	4.989
Total cheltuieli cu impozitul	**(3.161.296)**	**(3.781.636)**
Cota de impozitare efectivă	**22.91%**	**16.58%**

10. IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

Tabelul de miscare privind datoria cu impozitele amanate in 2020 si 2019 se prezinta dupa cum urmeaza:

	Sold la 1 ianuarie 2019	Recunoscut prin contul de profit si pierdere	Recunoscut prin alte elemente ale rezultatului global	Sold la 31 decembrie 2019	Recunoscut prin contul de profit si pierdere	Recunoscut prin alte elemente ale rezultatului global	Sold la 31 decembrie 2020
Imobilizari corporale - rezerve din reevaluare	(2.163.750)	4.989	-	(2.158.761)	-	(2.475.277)	(4.634.038)
Impozit net (activ)/datorie	**(2.163. 750)**	**4.989**	**-**	**(2.158.761)**	**-**	**(2.475.277)**	**(4.634.038)**

In 2019, Societatea a inregistrat un venit din impozit amanat in valoare de 4.989 RON ca urmare a diminuarii datoriei privind impozitul amanat la 31 decembrie 2019.

În 2020, Societatea a inregistrat un impozit amânat aferent rezervelor din reevaluare în sumă de 2.475.277 RON.

Impozitul amanat consta din:

	Active		Datorii		Net	
	31-Dec-20	31-Dec-19	31-Dec-20	31-Dec-19	31-Dec-20	31-Dec-19
Imobilizari corporale - rezerve din reevaluare	-	-	(4.634.038)	(2.105.404)	4.634.038	(2.105.404)
Obligatii privind beneficiile angajatilor	-	-	-	(68.612)	-	(68.612)
Provizioane	-	15.255	-	-	-	15.255
Impozit net (activ)/datorie	**-**	**15.255**	**(4.634.038)**	**(2.174.016)**	**(4.634.038)**	**(2.158.761)**

Impozitul amanat activ nerecunoscut este in valoare de 2.451.625 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, echipamente, mijloace de transport	Echipamente și mijloace de transport	Imobilizari corporale in curs	Total
COST						
31 decembrie 2018	**18.794.996**	**9.513.380**	**30.470.164**	**132.633**	**1.381.397**	**60.292.570**
Intrări	-	2.494.703	7.025.610	88.824	4.435.157	14.044.294
Transferuri	-	-	-	-	-	-
Ieșiri	-	-	(2.105.087)	(1.490)	(5.471.774)	(7.578.351)
Intrări în curs de aprovizionare	-	-	-	-	-	-
Intrări / (ieșiri) din reevaluare	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2019	**18.794.996**	**12.008.084**	**35.390.687**	**219.967**	**344.779**	**66.758.513**
Intrări	-	-	2.294.495	-	4.956.754	10.523.032
Transferuri	-	1.220.454	2.011.812	39.518		-
Ieșiri	-	-	(241.717)	(383)	(3.271.784)	(3.513.883)
Intrări în curs de aprovizionare	-	-	-	-	-	-
Intrări / (ieșiri) din reevaluare	(2.152.085)	414.993	(295.465)	(31.831)	-	(2.064.388)
31 decembrie 2020	**16.642.911**	**13.643.530**	**39.159.811**	**227.271**	**2.029.751**	**71.703.273**
AMORTIZARE ACUMULATĂ						
31 decembrie 2018	**-**	**392.171**	**5.475.578**	**31.106**	**-**	**5.898.855**
Amortizarea anului	-	520.680	4.948.455	30.244	-	5.499.379
Amortizare acumulata aferenta iesirilor	-	-	(104.294)	(847)	-	(105.141)
Eliminari din reevaluare	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2019	**-**	**912.851**	**10.319.739**	**60.503**	**-**	**11.293.093**
Amortizarea anului		722.384	5.454.133	35.035	-	6.211.551
Amortizare acumulata aferenta iesirilor			(166.915)	(351)	-	(167.266)
Eliminari din reevaluare	-	(1.635.235)	(15.606.956)	(95.188)	-	(17.337.378)
31 decembrie 2020	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
VALOARE CONTABILĂ NETĂ	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
31 decembrie 2019	**18.794.996**	**11.095.232**	**25.070.948**	**159.464**	**344.780**	**55.465.420**
31 decembrie 2020	**16.642.911**	**13.643.531**	**39.159.811**	**227.272**	**2.029.751**	**71.703.273**

11. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Evaluarea la valoarea justă a terenurilor și clădirilor Societății

Terenurile, clădirile , echipamentele și moblierul deținue de Societate sunt evaluate la valorile reevaluate, fiind valoarea justă la data reevaluării, minus orice depreciere acumulată ulterioară și pierderile din depreciere acumulate ulterior. Evaluarea la valoarea justă la 31 decembrie 2020 a fost efectuată de Neoconsult Valuation, evaluatori independenți care nu au legătură cu Societatea. Neoconsult Valuation sunt membri ai Institutului de Evaluatori din România și au calificări adecvate și experiență recentă în evaluarea la valoarea justă a proprietăților în locațiile relevante. Evaluarea este conformă cu Standardele Internaționale de Evaluare și s-a bazat pe tranzacții recente pe piață în condiții de concurență pentru proprietăți similare.

Reevaluarea efectuată a relevat o pierdere din reevaluare de 2.064.389 RON după cum urmează:

- diferențe nefavorabile legate de teren în valoare de 2.152.085
- diferențe favorabile legate de clădiri în valoare de 414,992
- diferențe favorabile legate de echipamente tehnologice în valoare de 403.793
- diferențe nefavorabile legate de dispozitive și instalații de măsurare în valoare de 386.430
- diferențe nefavorabile față de reevaluarea vehiculelor în valoare de 312.829
- diferențe nefavorabile față de reevaluarea mobilierului și a echipamentelor de protecție umană și materială, în valoare de 31.831

Valoarea contabilă netă a clădirilor, instalațiilor și utilajelor după reevaluare este următoarea:

- Clădiri și alte construcții - 13.643.530 RON;
- Instalații tehnice și utilaje - 39.159.811 RON;
- Echipamente și mijlloace de transport - 227, 271 RON.
- Teren - 16, 642, 911 RON

Dacă activele ar fi fost contabilizate în conformitate cu modelul costurilor, valorile contabile estimate ar fi fost după cum urmează:

- Clădiri și alte construcții - 11.593.304 RON;
- Instalații tehnice și utilaje - 23.848.320 RON;
- Echipamente și vehicule - 163.914 RON
- Teren - 18.794.996 RON

Raportul de evaluare a fost întocmit pentru terenul, clădirile, instalațiile, utilajele, mijloacele de transport, mobilierul și echipamentele de protecție umană și materială situate în același loc. Tehnicile de evaluare utilizate au fost abordarea de piață și pentru proprietățile specializate în care informațiile de piață disponibile au fost insuficiente, Societatea a folosit metoda costului de înlocuire net. Pentru a determina valoarea finală, evaluatorul a folosit, de asemenea, abordarea costurilor și a veniturilor.

Clasificarea pe nivel de valoare justă conform IFRS 13 este după cum urmează:

- Nivelul 1 - niciun activ nu poate fi inclus în această categorie, deoarece nu există o piață activă (tranzacții) pentru active identice unde prețurile neajustate pot fi utilizate și accesate de entitate și evaluator la data evaluării

- Nivelul 2 - neutilizat, deoarece s-ar putea determina orice intrări, altele decât prețurile de piață cotate incluse în nivelul 1, care sunt observabile pentru activ sau pasiv, fie direct, fie indirect.

- Nivelul 3 - terenurile, clădirile și echipamentele au fost evaluate folosind abordarea veniturilor și a costurilor.

Pentru terenuri și clădiri, s-a folosit abordarea costurilor și veniturilor. În ceea ce privește abordarea costurilor, s-a estimat un cost brut de înlocuire. Costul de înlocuire a fost determinat folosind ghidul stabilit de Cornel Schiopu în ghidul de evaluare „Costuri de reconstructie - costuri de inlocuire, cladiri industriale, comerciale și agricole", Iorval, 2010 ajustat cu indicii actualizați pentru august 2020- iulie 2021. Costul de înlocuire brut a fost diminuat cu amortizarea acumulată estimată.

Abordarea venitului presupunea estimarea rezultatului operațional brut, estimarea ratei de capitalizare aferente venitului operațional net, conversia rezultatului operațional brut în valoarea clădirilor folosind următoarele formule: Rezultatul operațional brut / rata de capitalizare aferentă venitului operațional net. Estimarea venitului brut din exploatare a fost făcută după cum urmează:

11. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Evaluarea la valoarea justă a terenurilor și clădirilor Societății (continuare)

- s-a estimat o chirie lunară de 6 euro / mp pentru Depozite Centrale și depozite generale renovate (spații de birouri)
- a fost estimată o chirie lunară de 4 euro / mp pentru sala de tratament termic, o chirie lunară de 3,5 euro / mp pentru standul de testare a motorului turbo, chirie lunară de 3 euro / mp pentru spații de depozitare și 2 euro / mp pentru alte spații
- venitul brut potențial a fost estimat drept chiria obținută timp de 12 luni;
- s-a estimat o rată de ocupare de 90% și s-a estimat venitul brut real.

Pentru echipamente a fost utilizată abordarea costurilor.

La baza abordării costurilor se află principiul substituției: un cumpărător prudent nu va plăti mai mult pentru o proprietate, o mașină decât costul achiziționării unei alte proprietăți sau al unei mașini echivalente.

Principiul poate fi aplicat fie unui activ individual, fie unei mașini, fie unei întregi instalații complexe.

Principiul metodei constă în corectarea valorii de înlocuire (din nou) cu gradul real de amortizare, etapele care trebuie parcurse fiind:

- Determinarea valorii de înlocuire (conform definiției: Valoarea de înlocuire este valoarea în stare nediminuită a unui mijloc fix, la locul de utilizare, gata de punere în funcțiune. Include toate cheltuielile care ar trebui suportate la data evaluării pentru înlocuirea echipamentului considerat într-o stare nouă, cu caracteristici tehnico-economice similare cu cel care urmează să fie evaluat) prin una dintre metodele recomandate (estimare, cost-capacitate, index).

Valoarea de înlocuire a fost obținută printr-o asimilare a costurilor de capacitate plecând din nou de la cotație și prin metoda indexului. Pentru unele dintre echipamente (cele cu o piață mai activă) cotațiile au fost preluate din ofertele anexate raportului.

Detaliile terenurilor și clădirilor proprietate a Societății și informații despre ierarhia valorii juste la sfârșitul perioadei de raportare sunt după cum urmează:

	Nivel 3	Valoare justă la 31/12/2020
	RON	***RON***
• Terenuri	16.642.911	16.642.911
• Clădiri	13.643.530	13.643.530
• Instalații tehnice și echipamente	39.159.811	39.159.811
• Echipamente și mijlloace de transport	227.271	227.271

Imobilizari gajate sau ipotecate

La 31 decembrie 2020, Societatea are gajate sau ipotecate imobilizari corporale in valoare neta contabila de 12,719,882 și terenuri în valoare de 16.020.708 RON.

12. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Alte imobilizări necorporale	Imobilizări necorporale în curs	Total
COST			
La 31 decembrie 2018	**18.733.256**	**67.109**	**18.800.365**
Intrari	1.766.616	1.552.815	3.319.431
Iesiri	-	(1.426.808)	(1.426.807)
La 31 decembrie 2019	**20.499.872**	**193.116**	**20.692.989**
Intrari	1.522.211	-	1.522.211
Iesiri	(842.082)	-	(842.082)
La 31 decembrie 2020	**21.373.118**	**-**	**21.373.118**

	Alte imobilizări necorporale	Imobilizări necorporale în curs	Total
AMORTIZARE ACUMULATĂ			
La 31 decembrie 2018	**14.180.071**	**-**	**14.180.071**
Amortizarea anului	3.121.194	-	3.121.195
Amortizarea aferenta iesirilor	-	-	
As at 31 decembrie 2019	**17.301.265**	**-**	**17.301.266**
Amortizarea anului	2.742.841	-	2.742.841
Amortizarea aferenta iesirilor	-	-	-
La 31 decembrie 2020	**20.044.106**	**-**	**20.044.106**
VALOARE CONTABILĂ NETĂ			
La 31 decembrie 2019	**3.198.607**	**193.116**	**3.391.723**
La 31 decembrie 2020	**1.236.215**	**92.796**	**1.329.012**

Imobilizarile necorporale sunt reprezentate, in mare parte de programe informatice de tip ERP. Durata de amortizare pentru aceste programe informatice este de 3 ani. Valoarea neta contabila ERP la 31 decembrie 2020 este de 238.201 RON cu o durata ramasa de 24 de luni.

13. STOCURI

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	RON	*RON*
Materii prime	40.070.961	39.136.298
Consumabile	2.223.863	1.700.883
Ambalaje	33.611	41.072
Produse finite	1.583.010	1.697.193
Produse in curs de executie	-	-
Produse semifabricate	138.122	-
Produse reziduale	141.275	45.069
Marfuri	-	346.933
Ajustari de valoare pentru stocuri	(13.017.671)	(11.732.851)
Total	**31.173.171**	**31.234.597**

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 2020, si stocurile la 31.12.2019 si 31.12.2020 au fost diferite de zero. A fost calculata o rata ca raport intre media stocurilor (la 31.12.2019 si 31.12.2020) si iesirile din anul 2020. Ajustarile au fost calculate in functie de marimea ratei: 30% pentru o rata egala cu 3,70% pentru o rata egala cu 4 si 100% pentru o rata egala cu 5 (si mai mare).

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

Societatea de asemenea a evaluat si inregistrat, daca a fost cazul, eventuale ajustari de determinare a valorii realizabile nete in conformitate cu IAS 2.

Miscarea in cadrul ajustarilor pentru deprecierea stocurilor este urmatoarea:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	RON	*RON*
Sold la inceputul anului	**(11.732.851)**	**(13.129.204)**
Crestere provizion recunoscuta in contul de profit si pierdere	(1.284.820)	1.396.352
Sold la sfarsitul anului	**(13.017.671)**	**(11.732.851)**

Creșterea provizioanelor pe tipuri de stoc este după cum urmează pentru anul 2020:

Tip de stoc	Creștere provizion
Materii prime	1.780.583
Consumabile	143.320
Produse reziduale	(709.725)
Ambalaje	70.642
Total	**1.284.820**

14. ACTIVE CONTRACTUALE

	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
	RON	*RON*
Contracte de reparații	33.796.257	25.456.650
Depereciere	(2.066.371)	(1.080.614)
Total	**31.729.886**	**24.376.036**
Non current	12.128.057	9.611.179
Current	19.601.829	14.764.857

Sumele aferente activelor contractuale sunt solduri datorate de la clienți în cadrul contractelor de reparații care apar atunci când Compania încheie un acord de reparații cu clienții. Orice sumă recunoscută anterior ca activ contractual este reclasificată în creanțe comerciale în momentul în care este facturată clientului.

Plata pentru serviciile de reparații nu este datorată de la client până când serviciile de reparații nu sunt complete și, prin urmare, un activ contractual este recunoscut pe perioada în care serviciile de reparații sunt efectuate pentru a reprezenta dreptul entității la contraprestație pentru serviciile transferate până în prezent.

Cota de pierdere aferentă activelor contractuale este recunoscută la o sumă egală cu ECL, abordare simplificată, luând în considerare experiența istorică de neplată.

Începând cu 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019, compania a estimat că nu există nicio diferență semnificativă între cotele recunoscute anterior și cotele care trebuie înregistrate în conformitate cu modelul ECL.

15. CREANȚE COMERCIALE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	RON	*RON*
Creante comerciale	12.534.851	4.967.202
Clienti facturi de intocmit	76.346	60.677
Ajustari de valoare pentru creante incerte	(238.832)	(486.895)
Total	**12.372.365**	**4.540.984**

Miscarea in cadrul ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale este urmatoarea:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Sold la inceputul anului	**489.897**	**36.414**
Crestere/(Descrestere) provizion recunoscuta in contul de profit si pierdere	(251.065)	453.483
Sold la sfarsitul anului	**238.832**	**489.897**

Societatea a provizionat în proporție de 100% creanțe care depășesc 270 de zile, deoarece experiența istorică a indicat faptul că aceste creanțe nu sunt, în general, recuperabile.

15. CREANȚE COMERCIALE (continuare)

Societatea derecunoaște o creanță comercială atunci când există informații care indică faptul că debitorul se află într-o dificultate financiară severă și nu există o perspectivă realistă de recuperare, de exemplu, atunci când debitorul a fost pus în lichidare sau a intrat în procedura falimentului, sau când creanțele comerciale sunt restante de peste doi ani, oricare dintre aceste evenimente ar avea loc mai devreme. Niciuna dintre creanțele comerciale care au fost derecunoscute nu face obiectul unor activități de executare silită.

Societatea a efectuat evaluarea privind abordarea ECL și nu a apărut nicio diferență semnificativă deoarece societatea operează în industria de apărare, unde principalii clienți sunt companii de stat care nu au probleme cu plățile. Numărul mediu de zile de încasare este 22.

16. ALTE CREANȚE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Debitori diversi	154.781	67.044
Cheltuieli in avans	406.997	334.870
Avansuri catre furnizori	1.142.156	1.114.272
Alte creante	1.013.408	502.488
Ajustari de valoare pentru depreciere		-
Total	**2.717.342**	**2.018.674**

17. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Numerar in banci	5.133.632	4.080.039
Numerar in casa	14.582	11.648
Alte disponibilitati	-	33
Echivalente de numerar	577	13.498
Total	**5.148.791**	**4.105.218**

18. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social este vărsat în întregime:

	Nr. de actiuni	Capital social
		RON
Capital social la 31 decembrie 2019 cat si 31 decembrie 2020	**369.442.475**	**36.944.248**
Efectul inflatiei asupra capitalului social	987.626.807	987.626.807
Capital social la 31 decembrie 2019 cat si 31 decembrie 2020	**1.024.571.055**	**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 2020	31 decembrie 2019
Rezerve legale	15.691.483	15.691.483
Rezerve din reevaluare	50.055.269	35.182.370
Alte rezerve	37.813.270	39.107.798
Total	**103.560.022**	**89.981.651**

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

In anul 2020 nu s-a constituit rezerva legala, intrucat aceasta a fost constituita inca din anul 2017 in cuantum de 20% din capitalul social.

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 2020, s-au constituit rezerve aferente sumei profitului reinvestit in valoare de 1.180.748 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.

Rezerve din reevaluarea proprietăților

Rezervele din reevaluarea proprietăților apar la reevaluarea terenurilor, clădirilor, echipamentelor și mobilierului. Atunci când terenurile sau clădirile reevaluate sunt vândute, partea din rezerva de reevaluare a proprietăților care se referă la acel activ este transferată direct la câștiguri reportate. Alte elementele ale rezultatului global incluse în rezerva de reevaluare a proprietăților nu vor fi reclasificate ulterior în contul de profit și pierdere.

	Rezerve din reevaluarea proprietăților
Sold la 1 ianuarie 2020	**35.182.370**
Creștere din reevaluare	15.470.483
Realizarea rezervelor din reevaluare	(597.584)
Datorii cu impozitul amânat din reevaluare	(2.475.277)
Sold la 31 decembrie 2020	**47.579.992**

20. ÎMPRUMUTURI

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
a) Datorii catre asociati pe termen scurt	**4.880.000**	**4.880.000**
Împrumuturi		
Dobanzi de platit catre asociati	4.880.000	4.880.000
b) Împrumuturi de la institutii bancare si entități de leasing		
Împrumuturi garantate		
Împrumuturi pe termen scurt	15.544.535	14.128.979
Împrumuturi pe termen lung	4.242.852	3.567.060
Total împrumuturi pe termen scurt si lung	**24.667.387**	**17.696.039**

Contract	Sold la 31 decembrie 2020	Dobanda de plata 31 decembrie 2020	Comisioane la 31 decembrie 2020
(A) BRD			
– Facilitate de Credit nr. 103 BIS/28.04.2006	5.982.311	-	-
(D) Banca Transilvania			
– Contract de Credit nr. 186/24.06.2009	7.857.414	-	-
	13.839.725	**-**	**-**

Contract	Sold la 31 decembrie 2019	Dobanda de plata 31 decembrie 2019	Comisioane la 31 decembrie 2019
(A) BRD			
– Facilitate de Credit nr. 103 BIS/28.04.2006	3.529.101	-	706
(D) Banca Transilvania			
– Contract de Credit nr. 186/24.06.2009	4.422.637	-	210
	7.951.738	**-**	**916**

a) Sume datorate asociatilor

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

Viehmann Radu 4.580.000 lei din care 4.500.000 lei conform Contractului 178/2009 si actelor aditionale ulterioare 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.

20. ÎMPRUMUTURI (continuare)

a) Sume datorate acționarilor (continuare)

In anul 2019 s-a achitat dobanda datorata pentru anul 2019 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 257.897 lei iar impozitul aferent in valoare de 28.647 lei;
Ciorapciu Dana Maria: Dobanda in valoare de 17.189 lei iar impozitul aferent 1.911 lei.

Soldul imprumuturilor la 31.12.2019 este:

Viehmann Radu 4.580.000 lei din care 4.500.000 lei conform Contractului 178/2009 si actelor aditionale ulterioare (scadenta 31.01.2019) 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 31.01.2019)

In luna ianuarie 2020 s-au prelungit cele 2 contracte si s-au incheiat acte aditionale astfel:

- AA 11 /27.01.2020
- AA 7/27.01.2020

Ambele acte aditionale prelungesc valabilitatea celor 2 contracte pana la 31.01.2021 iar dobanda este: 6,35 %

În 2020, dobânda datorată pentru 2020 a fost plătită domnului Viehmann Radu și doamnei Ciorapciu Dana Maria.

Viehmann Radu: Dobândă în valoare de 258.102 lei.
Șoseta Dana Maria: Dobândă în cuantum de 17.202 lei.

Soldul împrumuturilor la 31.12.2020 este după cum urmează:

Viehmann Radu 4.580.000 lei, din care 4.500.000 lei conform Contractului 178/2009 și documentelor suplimentare ulterioare (scadenta 31.01.2021), si 80.000 lei conform contractului pe termen scurt nr. 538/2011, care nu poartă dobândă.

Dana Maria șosete 300.000 lei conform Contractului 867/2012 și documentelor suplimentare ulterioare. (scadenta la 31.01.2021).

În ianuarie 2021, cele două contracte au fost prelungite și s-au încheiat documente suplimentare după cum urmează:

• AA 12 / 28.01.2021 și contractul 178/2009

• AA 8 / 28.01.2021 la contractul 867/2012

Ambele documente suplimentare prelungesc valabilitatea celor 2 contracte până la 31.01.2022, iar dobânda brută este de 5,80% / an, care include procentul aferent impozitului pe veniturile din investiții, care în prezent, conform Codului fiscal, este de 10%.

b) Sume datorate instituțiilor de credit

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

Prin Actul Aditional nr.59/29.08.2018 s-a prelungit perioada de valabilitate a Facilitatii A-plafon global de finantare, multi-optiuni, neangajant ,pana la data de 31.08.2019, modificarea pct 4 din actul aditioal 56/30.08.2017, modificarea pct 6”Data scadentei” din actul aditional 56/30.08.2017, modificarea punctului 7.3 (Conditii suspensive) si 7.4(Alte conditii)” din actul aditional 56/30.08.2017, modificarea pct 3.3 Obligatii Financiare din Partea B-Termeni si Conditii Generale .

In 29.08.2018 s-au incheiat:

Contract de Ipoteca pe bunuri mobile nr.7003 pentru garantarea tuturor obligatiilor asumate(19 bunuri ipotecate);

Contract de Ipoteca pe bunuri mobile nr.7004 pentru garantarea tuturor obligatiilor asumate(2 bunuri ipotecate);

20. ÎMPRUMUTURI (continuare)

b) Sume datorate instituțiilor de credit (continuare)

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

Contract de ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare nr.7005/29.08.2018 pentru garantarea tuturor obligatiilor asumate(19 conturi curente);

Contract de ipoteca mobiliara pe universalitatea de creante nr.7006/29.08.2018(6 contracte sau alte documente comerciale).

In martie 2018 am primit de la BRD -GSG pentru semnare, graficul actualizat de rambursare al Facilitatii B la Contractul 103 bis.

Soldul Facilitatii B la contractul 103 bis in valoare de 10.784.798,40 lei a fost achitat integral in anul 2018 dupa cum urmeaza:

06.03.2018 554.398,90 lei;
13.04.2018 6.830.227,30 lei;
30.09.2018 554.398,90 lei;
24.12.2018 2.845.773,30 lei.

Rata dobanzii este ROBOR 3 M+3,5% p.a.

La 31.12.2018, soldul creditului aferent contractului 103 bis este:

Facilitatea A 5.417.686,55

Facilitatea B 0

Valoarea Scrisorilor de garantie emise din plafonul de creditare si valabile in 2019 este de 74.235,60 lei.
Valoarea Scrisorilor de garantie emise din plafonul de creditare si valabile pana la data de 31.12.2018 este de 1.576.291,66 lei.Suma de 1.576.291,66 lei a fost repusa in disponibil Linia de creditare in data de 03.01.2019.

Valoarea comisionului de gestiune aferent lunii decembrie 2018 este in suma de 1.083,54 lei , a fost constituit in decembrie 2018(cont 51861000) si achitat in 01.01.2019 conform scadentei

Prin Actul Aditional nr.60/22.08.2019 s-a prelungit perioada de valabilitate a Facilitatii A-plafon global de finantare, multi-optiuni, neangajant ,pana la data de 31.08.2020, modificarea pct 4 paragraf1)-facilitatea Linie de credit este de 19.365.000 lei , facilitatea de emitere SGB si deschiderea de acreditive este in suma de 7.000.000 lei .Se elimina art 7.4 din Capitolul 7, paragrafele c) si d) din art 11 se elimina si se completeaza art 11 cu paragrafele j),f),k)referitoare la ipoteci.

Se modifica si se completeaza „CONDITII GEBNERALE", se introduc 7 noi paragrafe (acordul bancii pt noi credite, leasing-uri max 1 mil Eur, conditii ref la ipoteci.

Prin Actul Aditional nr.61/03.12.2019 :

1. s-au facut modificari si completari ale partii A "Termeni si conditii speciale" a contractului de credit (s-au modificat paragrafele j) si l) din cadrul Capitolului 11 "Garantii";

2. s-au facut modificari si completari ale partii B "Termeni si conditii generale".

S-a incheiat Actul Aditional nr. 1/02.12.2019 la contractul de ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare nr.7005/29.08.2018 prin care s-a extins garantia bancara si asupra contului curent in RON avand IBAN RO85 BRDE 410S V302 0100 4100 , cont la care avem atasat un card. Unicul utlizator al cardului este Dl Director de Productie TICA SORIN.

Actul adițional nr. 62 / 28.08.2020 a prelungit perioada de valabilitate a plafonului de finanțare globală a facilității A, multiopțiuni, fără caracter obligatoriu, până la 31.08.2021, cu următoarele modificări și completări la contractul de credit:

-data scadenta facilitate A, 31.08.2021, dupa cum urmeaza: data scadenta LC 31.08.2021, data scadenta facilitate SGB 31.08.2021, scadenta fiecarui GBS in plafon nu poate depasi 31.08.2021, data scadenta facilitate L / C 31.08 .2021, scadența fiecărei Scrisori de credit din plafon nu poate depăși 12 luni de la data deschiderii acesteia;

-data finală Facilitatea B: 31.12.2021.

20. ÎMPRUMUTURI (continuare)

b) Sume datorate instituțiilor de credit (continuare)

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

La data intrării în vigoare a acestui act adițional, Împrumutatul se obligă să plătească suplimentar următoarea taxă: Taxa facilității (acordare) 0,5% calculată la valoarea totală a plafonului, plătibilă integral la data semnării acestui act adițional, în moneda de utilizare.

Valoarea scrisorilor de garantie emise din plafonul de creditare si valabile pana la 31.12.2019 este de 439.084,20 lei.

Valoarea Scrisorilor de garantie emise din plafonul de creditare si valabile pana la data de 31.12.2020 este de 609.126,01 lei.

Suma de 439.084,20 lei a fost pusa in disponibil Linia de creditare in data de 08.01.2020.

Valoarea Scrisorilor de garanție emise din plafonul de credit și valabile în 2021 este de 89.048,60 lei.

Valoarea Scrisorilor de garanție emise din plafonul de credit și valabile până la 31.12.2020 este de 910.966,13 lei. Suma de 910.966,13 lei a fost pusă din nou la dispoziție pe Linia de credit în 14.01.2020.

Valoarea comisionului de gestiune aferent lunii decembrie 2019 este in suma de 705,82 lei, a fost constituit in decembrie 2019 (cont 51861000) si achitat in 01.01.2020 conform scadentei.

La data de 31.12.2019 soldul creditului este de 3.529.101 lei.

La data de 31.12.2020 soldul creditului este de 5.982.311,45 lei.

(A1) BRD – Contract de factoring 539/04.05.2006

In 10.10.2018 s-a incheiat Actul Aditional Nr. 4 la Contractul de factoring nr. 539/04.05.2006 prin care s-a modificat art XI pct 2 (Cuantumul taxelor si comisioanelor stipulate la pct.1 va fi stablit in cadrul Conditiilor Speciale) si art XVI (prezentele conditii generale se incheie pe o perioada de 1 an de la data ultimei semnaturi iar valabilitatea acestora se prelungste automat pe noi perioade succesive de 1 an, valabilitatea plafoanelor nu se preulngeste automat, conditii de reziliere, etc)

Tot in 10.10.2018 s-a incheiat Actul Aditional Nr. 4 la Conditiile Speciale Nr. 3 la Contractul de Factoring Nr 539/04.05.2006 prin care s-au facut mai multe completari/modificar(Plafon de finantare 500.000 Eur, Termen de valabilitate plafon de finantare data de 31.08.2019, procent de finantare a creantelor aprobate este de 90%, alte conditii).

Comisionul de factoring este de 1,1 %+TVA si 9 EUR /document+TVA

Rata anuala a comisionului de finantare :EURIBOR/3M+marja d 4% p.a.+TVA

Prin AA NR.5 la Contractul de factoring nr.539/04.05.2019 s-a stabilit plafonul de finantare de 500.000 eur , plafon de acoperire a riscului de neplata de 500.000 eur.

Comisionul de factoring este de 1,1 %+TVA si 9 EUR /document+TVA

Rata anuala a comisionului de finantare: EURIBOR/3M+marja de 4% p.a.+TVA.

La 31.08.2020, Actul adițional nr. 6 la Contractul de factoring nr. 539 / 04.05.2006, prin care s-a convenit majorarea plafonului de factoring, deci Condițiile Speciale nr. 1 au fost complet rescrise.

Plafonul de finanțare este de 500.000 euro, fiind eligibil pentru finanțarea și acoperirea riscului de neplată, creanțele cu un termen de plată de maximum 120 de zile de la data emiterii acestora. Valoarea finanțată nu va depăși suma rezultată din aplicarea procentului de finanțare la plafonul de finanțare aprobat.

Termenul de valabilitate al plafonului de finanțare este: 31.08.2021.

Procentul de finanțare a creanțelor aprobate este: 90%, iar diferența de 10% a creanțelor aprobate reprezentând rezerva. Nu se aplică niciun termen pentru respingerea creanțelor.

Termenul de valabilitate al plafonului de acoperire a riscului de neplată este: 31.08.2021.

20. ÎMPRUMUTURI (continuare)

b) Sume datorate instituțiilor de credit (continuare)

(A1) BRD - Contract de factoring 539/04.05.2006

Procentul de acoperire a riscului de neplată: 100% din valoarea creanțelor acoperite.

Termenul de plată a creanțelor acoperite la 120 de zile de la data scadenței acestora.

Termenul de recesiune pentru creanțele vechi, neacoperit la 150 de zile de la scadență.

Comision de factoring: 1,1% și 9 EUR / document.

Rata anuală a comisionului de finanțare: EURIBOR 3M + marjă de 4% p.a.

Condiții speciale: menținerea înregistrării la RNPM a cesiunii creanței în favoarea BRD; menținerea contractului de ipotecă mobilă pe conturile bancare deschise la BRD, până la plafonul de finanțare, plus dobânzi și comisioane aferente, menținerea unui BO necompletat în ceea ce privește suma și scadența, stipulat „fără protest", avizat de reprezentantul legal al companiei, menținând contractul de ipotecă mobilă reală asupra bunurilor mobile.

La 31.08.2020, anexa nr. 5 la Contractul de factoring nr. 539 / 04.05.2006, care menționează adresele de e-mail care vor fi utilizate pentru primirea / trimiterea documentelor justificative, menționate în Condițiile speciale la contractul de factoring.

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

In 07.01.2019 s-a incheiat Actul Aditional Nr.20/186 al carui obiect este modificare clauze contractuale.

In 11.02.2019 s-a incheiat Actul Aditional Nr.21/186 al carui obiect este modificare clauze contractuale.

In 21.05.2019 s-a incheiat Actul Aditional Nr.22/186 al carui obiect este prelungire limita de creditare.

S-a stabilit rata dobanzii la 6,57 % (ROBOR 6M + marja bancii de 3,25%), comisioane (de prelungire de 0,50%, de neutilizare, de gestiune, si de rambursare anticipata), garantiile , asigurarea garantiilor, clauze de derulare facilitati.

In 27.08.2019 s-a incheiat Actul Aditional Nr.23/186 al carui obiect este modificare clauze contractuale.

In 05.11.2019 s-a incheiat Actul Aditional nr. 24/186 al carui obiect este modificare structura de garantii conform Art. 7 din contract-facilitate de credit :"Linie de credit contul curent" respectiv garantii care se mentin (ipoteca imobiliara de rangul I asupra obiectivului 6,8,11 si 10, teren de 583 mp, garantie reala mobiliara asupra incasarilor si soldul contului curent si a subconturilor deschise la BT, ipoteca mobiliara pe bunuri existente determinate 19 echipamente), garantii care se exclud(ipoteca imobiliara obiectivul 7 si 12, contractul de depozit prin care s-a constituit o ipoteca mobiliara asupra soldului contului de depozit in suma de 1.771.000 lei) si garantii care se adauga (ipoteca imobiliara asupra teren liber intravilan in suprafata de 684 mp).

Soldul creditului la 31.12.2019 este de 4.422.637 lei.

Comisioanele de plata aferente anului 2019 constituite in decembrie 2019 in contul 51862000, scadente in 31.01.2020 (si achitate la scadenta) sunt:

-comision de gestiune 71,33 lei;

-comision de neutilizare 138,26 lei.

La 18.05.2020, a fost încheiat Actul Adițional nr. 26/186, al cărui obiect este modificarea garanțiilor, extinderea limitei de credit în valoare de 9.400.000 lei până la 08.09.2020. Perioada de utilizare este până la 07.09.2020.

S-au stabilit următoarele: rata dobânzii este variabilă de 5,88%, fiind alcătuită din ROBOR 6M, calculată la 31.03.2020, la care se adaugă marja băncii de 3,25% (indicele ROBOR pe 6 luni calculat la 31.03.2020 este de 2,63%), dobânda penalizatoare fiind de 15% / an, comisionul de prelungire de 0,15% aplicabil sumei împrumutului, de plătit la data prelungirii, neutilizarea este de 1% / an, calculată pe suma zilnică rămasă neutilizată din suma împrumutului, comisionul de administrare este de 0,05% / lună din soldul mediu lunar al creditului, de plătit lunar, taxa de rambursare anticipată este de 1% din suma rambursată în avans, de plătit la data rambursării în avans.

20. ÎMPRUMUTURI (continuare)

b) Sume datorate instituțiilor de credit (continuare)

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

Se mențin următoarele garanții:

- ipotecă imobiliară de prim rang pe obiectivele 6,8,11 și 10, teren de 583 mp, teren intravilan gratuit de 684 mp și garanție mobilă reală pe încasări și soldul contului curent și al subconturilor deschis la BT, cu nr. 186 / CES / 02 / 06.06.2012;
- ipotecă mobiliară asupra bunurilor existente pentru 18 echipamente, eliminând spre deosebire de contractul anterior, mașina de transmisie Maxicut.

Garanții care sunt asigurate pe tot parcursul creditului, la o societate de asigurări aprobată de BT.
La data de 18.05.2020, Actul adițional nr. 04/186 / GAJ / 01 / 18.05.2020, care modifică și completează Contractul de ipotecă mobiliară asupra bunurilor determinate existente nr. 186 / GAJ / 01.27.02.2014.

La data de 03.09.2020, a fost încheiat Actul adițional nr. 27/186, al cărui obiect este extinderea facilității de credit, a liniei de credit în cont curent, în valoare de 9.400.000 lei, scadentă până la 18.05.2021.

S-au stabilit următoarele: rata dobânzii la 5,50% variabilă, compusă din indicele ROBOR pe 6 luni (2,25%) calculat la 30.06.2020, la care se adaugă marja băncii de 3,25%, comisionul de neutilizare este de 1% / an calculat pe suma zilnică neutilizată a sumei împrumutului, comisionul de administrare este de 0,05% / lună din soldul mediu lunar al împrumutului, de plătit lunar, taxa de rambursare anticipată este de 1% fără suma rambursată în avans.

Se mențin următoarele garanții:

- ipotecă imobiliară de prim rang pe obiectivele 6,8,11 și 10, teren de 583 mp, teren intravilan gratuit de 684 mp și garanție mobilă reală pe încasări și soldul contului curent și al subconturilor deschis la BT, cu nr. 186 / CES / 02 / 06.06.2012, modificat și completat de AA 01/186 / CES / 02 / 21.05.2019.
- ipotecă mobiliară asupra bunurilor existente pentru 18 echipamente, eliminând spre deosebire de contractul anterior, mașina de transmisie Maxicut.

Garanțiile asupra bunurilor existente pentru 18 echipamente sunt menținute, în conformitate cu Contractul de ipotecă mobiliară pentru bunurile existente determinate nr. 186 / GAJ / 01.27.02.2014, modificată și completată prin Actul adițional nr. 04/186 / GAJ / 01 / 18.05.2020.

Conform clauzelor contractuale standard, clientul se obligă să prezinte băncii pentru analiză toate documentele necesare extinderii facilității de credit cu cel puțin 45 de zile înainte de scadența facilității.

Turbomechanica are obligația de a realiza o cifră de afaceri BT de min. 33% din cifra de afaceri realizată.
Clauzele speciale ale facilității sunt menținute și rămân neschimbate.

La data de 13.10.2020 a fost semnat Actul adițional nr. 28/186 / 13.10.2020, prin care s-au modificat garanțiile, respectiv „mașina de testat Tiratest 2160" a fost scoasă din garanție, fiind scoasă din gestiune și casată.

A fost percepută o taxă de modificare a garanției, respectiv 100 de lei, plătibilă la data semnării actului adițional.

Ipoteca mobiliară asupra bunurilor existente este acum pentru 17 echipamente, eliminând spre deosebire de contractul anterior, mașina de testat Tiratest 2160. Garanțiile asupra bunurilor existente pentru 17 echipamente sunt menținute, în conformitate cu Contractul de ipotecă mobiliară pentru bunurile determinate existente nr. 186 / GAJ / 01,22.06.2017 (în mod eronat din data de 22.06.2017), modificată și completată prin Actul adițional nr. 04/186 / GAJ / 01 / 13.10.2020 la Contractul de ipotecă mobiliară asupra bunurilor determinate existente nr. 186 / GAJ / 01 / 22.06.2017.

Celelalte condiții, comisioane, dobânzi, clauze, garanții, rămân neschimbate.

La data de 12.11.2020, Actul adițional nr. 05/186 / GAJ / 01 / 12.11.2020 a fost semnat la Contractul de ipotecă mobiliară pentru anumite bunuri existente determinate nr.186 / GAJ / 01 / 27.02.2014, corectând data eronată din trecut.

La 12.11.2020 a fost semnat Actul Adițional nr. 28/186 / 12.11.2020, actualizând numărul actului adițional al contractului de garanție, valabil fiind Actul Adițional nr. 05/186 / GAJ / 01 / 12.11. 2020 la Contractul de ipotecă mobiliară asupra bunurilor existente determinate nr. 186 / GAJ / 01 / 27.02.2014.

Soldul creditului la 31.12.2020 este de 7.857.414 RON.

20. ÎMPRUMUTURI (continuare)

b) Sume datorate instituțiilor de credit (continuare)

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 31.12.2020. Societatea a indeplinit acesti indicatorii economico-financiari la 31.12.2020 respectiv la 31.12.2019.

21. PROVIZIOANE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Provizioane pentru beneficii post-angajare	1.800.095	1.840.284
Alte provizioane în legătură cu personalul	3.708.200	4.026.021
Provizioane pentru garanții	1.232.247	1.232.247
Total	**6.740.542**	**7.098.552**

In „Alte provizioane legate de personal" sunt incluse urmatoarele: provizion pentru bonusuri de performanta a anului 2020 ce vor fi acordate in 2021, provizion pentru concedii de odihna neefectuate la 31 decembrie 2020, provizion pentru tichetele cadou acordate salariatilor in perioada 2016-2019.

Cea mai recenta evaluare actuariala a provizionului prentru beneficii post-angajare a fost efectuata la 31 decembrie 2020, 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 2018 (bărbaţi şi femei) emisă de Institutul Naţional de Statistică.
Rata fluctuaţiei angajaţilor	În 2020, rata de rotaţie a angajaţilor a fost de 5.9%. Pentru acest exerciţiu a fost considerat media ultimilor cinci ani care a fost de 8.3% 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 8,3% din numărul total de angajaţi. Rata de fluctuaţie a angajaţilor este: - 21.4% 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 2020 nu a fost comunicat un plan de reducere a personalului.

20. 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 2020. Duratele reziduale până la scadență disponibile au fost de 1-11 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 1.6% p.a. – Randamentul real pe termen lung estimat al obligaţiunilor guvernamentale 2.05% pa – Prima de ilichiditate pentru România 0%. Astfel, s-a considerat o rata forward de echilibru de 3.60% p.a. Metoda asigură compatibilitatea dintre rata de actualizare şi rata inflaţiei. Rata de actualizare medie ponderata este de 2,9% pa.
Rata inflaţiei	Pe baza statisticilor emise de INSSE şi a prognozei BNR s-a estimate rata inflaţiei după cum urmează: - 2,1% in 2020 - Liniar descratoare pana la 2,5% perioada 2021-2030 – 2.4% în 2025-2030 şi urmând o tendinţă descrescătoare în anii următori.
-	Societatea estimează o creştere medie de maxim 8% in 2021. Pentru 2022 și pentru urmatorii ani 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 2020**	**31 decembrie 2019**
Costul serviciului curent	200.717	138.910
Costul dobanzii	60.341	62.918
Costul serviciului trecut	-	-
Beneficiile platite	(534.690)	(374.504)
TOTAL	**(273.632)**	**(172.676)**

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 2020**	**31 decembrie 2019**
(Câstiguri)/Pierderi actuariale din schimbarea ipotezelor financiare	464.404	509.474
TOTAL	**464.404**	**509.474**

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.

Reevaluarea 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 ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Datorii comerciale	1.338.180	7.916.095
Datorii privind facturile de primit	523.349	471.245
Alti creditori	-	-
Total	**1.861.529**	**8.387.340**

23. ALTE DATORII CURENTE SI VENITURI INREGISTRATE IN AVANS

Alte datorii curente

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Salarii datorate	1.848.588	1.530.702
Taxe aferente salariilor datorate	2.439.069	1.884.546
TVA de plata	1.800.475	1.166.214
Alti creditori	192.118	90.761
Alte taxe	1.309.255	156.011
Avansuri de la clienti	207.830	-
Dividende	1.762.359	2.101.088
Total	**9.559.694**	**6.929.322**

24. 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.

Active pe segmente

Segment	31-Dec-2020	31-Dec-2019
Producție piese de aeronave	36.827.898	15.689.499
Reparații motoare	85.931.742	107.786.863
Altele	2.229.397	886.154

Alte informații privind segmentele

2020

Segment/Denumire	Amortizare	Adiții la activele imobilizate
Producție piese de aeronave	15.801.238	9.827.024
Reparații motoare	1.522.834	179.357
Altele	13.312	-

24. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

2019

Segment/Denumire	Amortizare	Adiții la activele imobilizate
Producție piese de aeronave	10.406.710	13.936.036
Reparații motoare	877.434	87.936
Altele	8.670	-

Informații geografice

Veniturile societății din relația cu clienții externi și informații despre activele sale pe segmente (active imobilizate, cu excepția instrumentelor financiare, a activelor cu impozitul amânat și a altor active financiare în funcție de zona geografică sunt detaliate mai jos:

2020

Regiune	Venituri	Active imobilizate
EUROPA	124.821.002	71.703.273
SUA	152.843	-
ASIA	15.192	-
TOTAL	**124.989.037**	**71.703.273**

2019

Regiune	Venituri	Active imobilizate
EUROPA	123.973.687	55.465.420
SUA	386.474	-
ASIA	2.355	-
TOTAL	**124.362.516**	**55.465.420**

Tabelul următor relevă o analiză a veniturilor și rezultatelor societății pe segmente raportabile în 2020:

Segment/Denumire	Producție piese de aeronave	Reparații motoare	Altele
Venituri	36.827.898	85.931.742	2.229.397
Costuri de administrare	(9.164.589)	(85.462.128)	(3.407.939)
Costuri de finanțare	(197.320)	(1.840.057)	(73.375)
Profit înainte de impozitare	1.542.848	14.387.451	573.723
Impozit pe profit	(295.528)	(2.755.873)	(109.895)
Profit aferent anului	1.247.320	11.631.578	463.828

Tabelul următor relevă o analiză a veniturilor și rezultatelor societății pe segmente raportabile în 2019:

Segment/Denumire	Producție piese de aeronave	Reparații motoare	Altele
Venituri	15.689.499	107.786.863	886.154
Costuri de administrare	(10.800.907)	(73.234.737)	(3.033.188)
Costuri de finanțare	(271.705)	(1.842.278)	(76.302)
Profit înainte de impozitare	3.188.207	21.617.397	895.336
Impozit pe profit	(469.113)	(3.180.784)	(131.740)
Profit aferent anului	2.719.094	18.436.613	763.596

25. 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.

Gradul de îndatorare la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 a fost după cum urmează:

	31 decembrie 2020	**31 decembrie 2019**
Total imprumuturi	24.667.387	17.696.039
Numerar si echivalente de numerar	5.148.791	4.105.218
Datorie neta	**29.816.178**	**21.801.257**
Total capital si rezerve	108.649.087	81.977.346
Gradul de indatorare	27%	26%

Nu au avut loc schimbări semnificative în gradul de îndatorare comparativ cu anul anterior.

25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

b) 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.

Concentrația creanțelor comerciale și a veniturilor din contracte este după cum urmează:

	Creanțe comerciale la 31 decembrie 2020	Venituri din contractele cu clienții în 2020	Creanțe comerciale la 31 decembrie 2019	Venituri din contractele cu clienții în 2019
Primii 3 clienți	11.135.042	104.862.285	4.408.860	101.798.901
Alții	1.237.000	11.787.145	132.124	13.161.156
Total	**12.372.365**	**116.649.430**	**4.540.984**	**114.960.057**

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

Valorile contabile reprezintă expunerea maximă a Societăţii la riscul de credit aferent creanţelor existente.

Pe această bază, provizionul pentru pierdere la 31 decembrie 2020, 31 decembrie 2019 a fost determinat prin provizionarea creanțelor mai vechi de 270 de zile.
Societatea presupune că riscul de credit este redus, deoarece cea mai mare parte a soldului de creanțe al societății constă din patru clienți principali care sunt deținuți de stat, perioada medie de încasare este de 20 de zile, deci există un risc limitat de pierderi semnificative de credit.

25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

c) 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.

Valorile contabile ale monedelor companiei exprimate în active și pasive monetare la data raportării sunt următoarele:

2020	**EUR**	**USD**	**GBP**	**CHF**	**RON**	**TOTAL**
	1 EUR = RON 4,8694	**1 USD = RON 3,9660**	**1 GBP = RON 5,4201**	**1 CHF = RON 4,4997**	**1 RON = RON**	**31 decembrie 2020**
	RON	***RON***	***RON***		***RON***	***RON***
ACTIVE						
Numerar și echivalente de numerar	4.913.769	25.073	34.728	4.073	155.951	5.133.594
Creanțe și alte active circulante	3.495.143	11.330	-	-	9.028.378	12.534.851
DATORII						
Datorii comerciale și de altă natură	73.970	119.630	3.954		1.625.769	1.823.323
Împrumuturi pe termen scurt și lung	5.947.662	-	-	-	18.719.725	24.667.387
Expunere netă a soldului (active - datorii)	**2.387.280**	**(83.227)**	**(30.774)**	**4.073**	**(11.161.165)**	**(8.822.265)**

2019	**EUR**	**USD**	**GBP**	**CHF**	**RON**	**TOTAL**
	1 EUR = RON 4,7793	**1 USD = RON 4,2608**	**1 GBP = RON 5,6088**	**1 CHF = RON 4,4033**	**1 RON = RON**	**31 decembrie 2019**
	RON	***RON***	***RON***		***RON***	***RON***
ACTIVE						
Numerar și echivalente de numerar	3.501.989	63.628	3.986	2.402	508.034	4.080.039
Creanțe și alte active circulante	1.897.675	70.586	-	-	2.572.723	4.540.984
DATORII						
Datorii comerciale și de altă natură	1.059.388	546.624	100	3.732	6.769.209	8.397.340
Împrumuturi pe termen scurt și lung	-	-	-	-	17.696.039	17.696.039
Expunere netă a soldului (active - datorii)	**4.340.276**	**(412.410)**	**3.886**	**(1.330)**	**(21.384.491)**	**(17.437.177)**

25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

c) Gestionarea riscului de valută (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 de 10% a principalelor monede în care societatea deține elemente monetare. 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 monedele în care societatea deține elemente monetare va avea un impact egal şi de sens opus asupra profitului şi a altor capitaluri proprii iar soldurile de mai jos vor fi pozitive.

	apreciere de 10% a RON față de EUR - impact asupra rezultatului la:	
	31 decembrie 2020	**31 decembrie 2019**
EUR	1.140.236	434.028
USD	37.482	(41.241)
GBP	(590)	389
CHF	(5)	(133)

d) Gestionarea riscurilor de lichiditate şi de rată a dobânzii

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.

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

Analiza de senzitivitate – dobânda

Analizele de sensibilitate de mai jos au fost determinate pe baza expunerii la ratele dobânzii pentru instrumentele nederivate la data raportării. Pentru pasivele cu rată variabilă, analiza este pregătită presupunând că suma datoriei restante la data raportării era restantă pentru întregul an.

O parte din dobândă societatea o plătește companiilor de leasing, în cazul în care dobânda este fixă, deci nu are impact asupra fluctuațiilor ratelor dobânzii.

Pentru împrumutul pe termen scurt, dobânda are o componentă volatilă (ROBOR) și este de aproximativ 5-6% pe lună. Presupunând o creștere cu 2%, care din punct de vedere istoric este creșterea ratelor ROBOR, impactul în contul de profit și pierdere va fi nesemnificativ.

25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

d) Gestionarea riscurilor de lichiditate şi de rată a dobânzii (continuare)

2020	Rata dobanda	Mai putin de 1 luna	Mai putin de 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani	Total
Fără dobândă		1.619.166	204.157	-	-	1.823.323
Datorii comerciale si alte datorii		8.327.437	1.232.257	-	-	9.559.694
Alte datorii		-	-	-	-	
Imprumut pe termen lung si scurt (din care)		-	20.424.535	4.242.852	-	24.667.387
Credite bancare pe termen scurt in lei BRD	ROBOR 3 M+3,50%	-	5.982.311	-	-	5.982.311
Limita de creditare in lei la Banca Transilvania M	ROBOR 6M+3,25%	-	7.857.414	-	-	7.857.414
Leasing BTRL		-	1.704.810	4.242.852	-	5.947.662
Imprumuturi de la actionari	6,35%	-	4.880.000	-	-	4.880.000
Dobanzi de plata		**9.946.603**	**21.860.949**	**4.242.852**	**-**	**36.050.404**
Total Datorii		5.148.791	-	-	-	5.148.791
Numerar si alte echivalente de numerar		2.184.173	406.997	126.172	-	2.717.342
Alte creante si alte active curente		**7.332.964**	**406.997**	**126.172**	**-**	**7.866.133**
Total Active		**(2.613.639)**	**(21.453.952)**	**(4.116.680)**	**-**	**(28.184.271)**

25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

d) Gestionarea riscurilor de lichiditate şi de rată a dobânzii (continuare)

2019	Rata dobanda	Mai putin de 1 luna	Mai putin de 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani	Total
Fără dobândă						
Datorii comerciale si alte datorii		7.950.582	436.758	-	-	8.387.340
Alte datorii		4.828.234	3.333.335	1	-	8.161.569
Imprumut pe termen lung si scurt (din care)		-	-	-	-	-
Credite bancare pe termen scurt in lei BRD	ROBOR 3M+3,50%	-	3.529.101	-	-	3.529.101
Limita de creditare in lei la Banca Transilvania M	ROBOR 6M+3,25%	-	4.422.637	-	-	4.422.637
Leasing BTRL		-	1.296.331	3.567.060	-	4.863.391
Imprumuturi de la actionari	6,35%	-	4.880.000	-	-	4.880.000
Dobanzi de plata		916	-	-	-	916
Total Datorii		**12.779.732**	**17.898.162**	**3.567.061**	**-**	**34.244.954**
Numerar si alte echivalente de numerar		4.105.218	-	-	-	4.105.218
Alte creante si alte active curente		3.962.383	184.585	394.016	-	4.540.984
Total active		**8.067.601**	**184.585**	**394.016**	**-**	**8.646.202**
Total net		**(4.712.131)**	**(17.713.577)**	**(3.172.955)**	**-**	**(25.598.752)**

25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

d) Gestionarea riscurilor de lichiditate şi de rată a dobânzii (continuare)

Variațiile datoriilor din activitățile de finanțare

	1-Jan-2020	Încasări	Plăți	Descoperit de cont	Fluctuații valutare	Contract de leasing noi	Dividende acordate	31-Dec-2020
Împrumuturi	12.831.738	5.887.987	-	-	-	-	-	18.719.725
Contract de leasing	4.863.396	-	1.210.234	-	-	2.294.494	-	5.947.666
Dividende	2.101.088	-	-	-	-	-	-	1.762.359
Total datorii financiare	**19.796.222**	**5.887.987**	**1.210.234**	**-**	**-**	**2.294.494**	**-**	**26.429.750**

	1-Jan-2019	Încasări	Plăți	Descoperit de cont	Fluctuații valutare	Contract de leasing noi	Dividende acordate	31-Dec-2019
Împrumuturi	11.676.587	1.155.151	-	-	-	-	-	12.831.738
Contract de leasing	2.054.821	-	1.051.811	-	-	3.860.386	-	4.863.396
Dividende	1.006.159	14.777.699	13.682.770	-	-	-	-	2.101.088
Total datorii financiare	**14.737.567**	**15.932.850**	**14.734.581**	**-**	**-**	**3.860.386**	**-**	**19.796.222**

25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

e) Valoarea justă a instrumentelor financiare

1. Active și datorii financiare evaluate la valoarea justă

La 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 Societatea nu deține instrumente financiare evaluate la valoarea justă.

2. Active nefinanciare evaluate la valoarea justă

Tabelul de mai jos analizează activele și datoriile societății contabilizate la valoarea justă, prin metoda de evaluare. La 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 nu au existat transferuri între nivelurile de valoare justă.

Diferitele niveluri sunt definite după cum urmează:

- Prețuri cotate (neajustate) pe piețe active pentru active sau datorii identice (Nivelul 1);
- Alte date de intrare decât prețurile cotate incluse în nivelul 1, care sunt observabile pentru activ sau datorie, fie direct (ca preț), fie indirect (derivate din prețuri) (Nivelul 2);
- Date de intrare pentru activ sau datorie care nu se bazează pe date de piață observabile (date de intrare neobservabile) (Nivelul 3).

31-Dec-2020

Active	**Nivelul 1**	**Nivelul 2**	**Nivelul 3**
Terenuri	-	-	16.642.000
Clădiri	-	-	13.643.530
Echipamente	-	-	39.387.082

31-Dec-2019

Active	**Nivelul 1**	**Nivelul 2**	**Nivelul 3**
Terenuri	-	-	18.794.996
Clădiri	-	-	11.095.232
Echipamente	-	-	25.230.412

3. Active și datorii neevaluate la valoarea justă, dar pentru care este prezentată valoarea justă

Următoarele tabele analizează în cadrul ierarhiei valorii juste activele și datoriile societății care nu sunt evaluate la valoarea justă, dar pentru care este prezentată valoarea justă.

Activele și datoriile incluse în aceste tabele sunt contabilizate la cost amortizat; valorile lor contabile reprezintă o aproximare rezonabilă a valorii juste.

Creanțele comerciale includ sumele contractuale pentru decontarea tranzacțiilor și alte obligații datorate Societății.

Datorii comerciale și alte datorii și împrumuturi reprezintă sume și obligații contractuale datorate de Societate.

25. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

e) Valoarea justă a instrumentelor financiare (continuare)

31-Dec-20

Active	**Nivelul 1**	**Nivelul 2**	**Nivelul 3**
Creanțe comerciale și de altă natură	-	15.089.707	-
Activ contractual	-	31.729.886	-
Numerar și echivalente de numerar	5.148.791	-	-
Total active	**5.148.791**	**46.819.593**	**-**
Datorii	**Nivelul 1**	**Nivelul 2**	**Nivelul 3**
Împrumuturi bancare	-	20.424.538	-
Alte împrumuturi	-	4.242.853	-
Datorii comerciale și de altă natură	-	10.150.771	-
Total datorii	**-**	**34.818.162**	**-**

31-Dec-19

Active	**Nivelul 1**	**Nivelul 2**	**Nivelul 3**
Creanțe comerciale și de altă natură	-	6.559.658	-
Activ contractual	-	24.376.036	-
Numerar și echivalente de numerar	4.105.218	-	-
Total active	**4.105.218**	**30.935.694**	**-**
Datorii	**Nivelul 1**	**Nivelul 2**	**Nivelul 3**
Împrumuturi bancare	-	14.128.979	-
Alte împrumuturi	-	3.567.060	-
Datorii comerciale și de altă natură	-	15.316.662	-
Total datorii	**-**	**33.012.701**	**-**

26. 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).

	2020	**2019**
Rezultat aferent acţionarilor societăţii	13.342.726	21.919.302
Numărul mediu ponderat al acţiunilor ordinare în curs de emisiune	369.442.475	369.442.475
Rezultat de bază pe acţiune	0.036	0.06

(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 2019, societatea a distribuit dividende din profitul anului 2018, in valoare de 14.777.699 RON, soldul dividendelor la 31.12.2019 este de 1.762.359 RON. In 2020, societatea nu a distribuit dividend.

27. PĂRȚI AFILIATE

Societatea are împrumuturi primite de la entitățile afiliate conform tabelului de mai jos:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Total	**4.880.000**	**4.880.000**
Radu Viehmann	4.580.000	4.580.000
Maria Ciorapciu	300.000	300.000

Termenii și condițiile tranzacțiilor cu entitățile afiliate

Soldurile restante la sfârșitul anului nu sunt garantate, fără dobândă, iar decontarea are loc în numerar sau prin compensare. Nu au fost furnizate sau primite garanții pentru împrumuturile cu entitățile afiliate.

Membri cheie din conducere

Vă rugăm să consultați mai jos prezentarea cheltuielilor salariale cu membrii conducerii. În anii încheiați la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 nu au existat tranzacții încheiate între societate și membrii cheie din conducere.

În cursul anului 2020, Societatea a plătit o remunerație salarială membrilor Consiliului de administrație („C.A.") a Turbomecanica SA, prezentate mai jos

	31 decembrie 2020		31 decembrie 2019
Cheltuieli cu salariile în cadrul societății:			
Consiliu de Administratie	1.377.810		1.287.000
Total	**1.377.810**		**1.287.000**

La 31 decembrie 2020, societatea nu acordă avansuri pentru decontare administratorilor / membrilor consiliului de administrație

La sfârșitul exercițiilor financiare 2020 și 2019, nu existau garanții sau obligații viitoare asumate de Societate în numele administratorilor.

28. ANGAJAMENTE ŞI CONTINGENȚE

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.

In anul 2020, 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.

Mediul înconjurător

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în continuă dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat niciun fel de obligaţii la 31 decembrie 2020 sau la 31 decembrie 2019 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 2020, Societatea nu detinea stocuri in custodie.

29. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

In 2021 s-au prelungit contractele de imprumut ale D-lui Viehmann Radu (Act aditional nr. 11 autentificat sub nr 12/28.01.2021) si al D-nei Ciorapciu Dana Maria (Act aditional 7, autentificat sub nr. 8/28.01.2021) pana la data de 31.01.2022 s-a stabilit rata dobanzii la 5.80%.

Nu au avut loc alte evenimente ulterioare datei bilanțului.

TURBOMECANICA

Bd. Iuliu Maniu Nr. 244 Sector 6 Cod Poştal 061126 Bucureşti – Romania
Tel.: (+4) 021 434 32 06; (+4) 021 434 07 41 Fax: (+4) 021 434 07 94
Identificator unic la Nivel European (EUID): ROONRC.J40/533/1991
Cod Registrul Comerţului J40/533/1991
Cod Fiscal RO3156315 Cod Unic de Înregistrare 3156315
Capital Social subscris integral vărsat 36.944.247,50 RON

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE AL TMB PE ANUL 2020 CONFORM REGULAMENTULUI CNVM NR. 1/2006

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

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

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

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

Programul de restructurare tehnica si de reamplasare a fluxurilor tehnologice, initiat cu mai multi ani in urma si de valorificare a activelor disponibilizate ca urmare a reorganizarii societatii sunt in al treilea an in care produc efectele estimate, consolidand recuperarea capacitatii societatii de a genera profit si pe acesta baza, reechilibrarea societatii din punct de vedere financiar.

De altfel si in cursul anului 2020 nu a existat niciun eveniment sau reorganizare semnificativa a societatii.

Intreaga activitate financiar-contabila a avut in vedere respectarea urmatoarelor principii:

- principiul prudentei;
- principiul permanentei metodelor;
- principiul continuitatii activitatii;
- principiul independentei exercitiului;
- principiul intangibilitatii bilantului de deschidere a exercitiului;
- principiul necompensarii;
- principiul prevalentei economicului asupra juridicului

Contabilitatea Turbomecanica S.A. este principalul instrument de cunoastere, gestiune si control a patrimoniului, asigura inregistrarea cronologica si sistematica a informatiilor, prelucrarea si pastratea acestora, oglindind situatia reala a patrimoniului si a rezultatelor obtinute.

Societatea conduce contabilitatea in partida dubla, intocmeste rapoarte lunare, trimestriale, la finele anului prezentand bilant contabil.

Inregistrarile contabile se fac cronologic si sistematic potrivit planului de conturi si normelor in vigoare, orice operatie patrimoniala fiind consemnata intr-un document justificativ.

In plus Serviciul Financiar Contabilitate este astfel organizat incat sa permita obtinerea unui proces de raportare financiara de inalta calitate. Rolurile si responsabilitatile sunt definite in mod specific si este aplicat un proces de control in scopul asigurarii corectitudinii si exactitatii procesului de raportare financiara.

Prezentarea rezultatelor anului 2020, se regaseste in situatiile financiare ale anului, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) din care evidentiem cateva aspecte:

A. SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019 *(retratat)*
	RON	***RON***
Venituri	124.989.037	124.362.516
Variația stocurilor de produse finite și în curs de execuție	3.135.957	(478.380)
Materii prime si materiale	(40.424.698)	(39.555.253)
beneficiile si salariile angajatilor	(49.784.876)	(40.635.250)
Cheltuieli cu amortizarea activelor	(8.954.392)	(8.620.573)
Alte cheltuieli operationale	(8.443.802)	(7.823.152)
Costuri financiare	(2.110.913)	(2.190.286)
Venituri financiare	161	28.390
Alte castiguri si pierderi	(1.902.451)	612.925
Profit inainte de impozitare	**16.504.022**	**25.700.938**
Impozitul pe profit	(3.161.296)	(3.781.636)
Profitul anului	**13.342.726**	**21.919.302**
Alte venituri globale, nete de impozit:		
Elemente care vor fi reclasificate în contul de profit și pierdere	-	-
Elemente care nu vor fi reclasificate în contul de profit și pierdere:		
(Pierdere) / Castig actuarial aferent planului de beneficii determinate	(464.404)	(509.474)
Câștiguri din reevaluarea proprietăților imobiliare, net de impozit	12.995.206	
Alte venituri globale totale	12.530.802	(509.474)
Rezultatul global al anului	**25.873.528**	**21.409.828**
Rezultat pe actiune:		
Numar de actiuni	369.442.475	369.442.475
(RON / actiune)	0.036	0.06

B. SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019 *(retratat)*	31 decembrie 2018 *(retratat)*
ACTIVE	***RON***	***RON***	
Active pe termen lung:			
Imobilizari corporale	71.703.273	55.465.420	54.393.716
Imobilizari necorporale	1.329.012	3.391.723	4.620.293
Active Contractuale	12.128.057	9.611.179	6.219.818
Alte active	6.000	6.000	1.772.000
Total active pe termen lung	**85.166.342**	**68.474.322**	**67.005.827**
Active circulante:			
Stocuri	31.173.171	31.234.597	22.958.817
Creante comerciale	12.372.365	4.540.984	9.024.601
Active Contractuale	19.601.829	14.764.857	2.452.667
Alte creante	2.717.342	2.018.674	1.762.178
Numerar si echivalente de numerar	5.148.791	4.105.218	6.990.513
Total active circulante	**71.013.498**	**56.664.330**	**43.188.777**
Total active	**156.179.840**	**125.138.651**	**110.194.604**
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capital si reserve:			
Capital emis	1.024.571.055	1.024.571.055	1.024.571.055
Rezerve	103.560.022	89.981.651	87.815.126
Rezultat reportat	(1.019.216.389)	(1.031.975.951)	(1.036.441.556)
Actiuni proprii	(599.408)	(599.408)	(599.408)
Total capitaluri proprii	**108.315.279**	**81.977.346**	**75.345.217**
Datorii pe termen lung:			
Imprumuturi	4.242.854	3.567.061	1.713.317
Datorii cu impozitul amanat	4.634.038	2.158.761	2.163.750
Provizioane	3.032.342	3.072.351	2.725.333
Total datorii pe termen lung	**11.909.234**	**8.798.173**	**6.602.401**
Datorii curente:			
Datorii comerciale si alte datorii	1.861.529	8.387.340	2.791.929
Imprumuturi	20.424.538	14.128.979	12.019.531
Impozit profit curent	1.631.433	889.100	3.303.399
Provizioane	3.708.200	4.026.021	3.900.826
Venituri inregistrate in avans	2.178	2.178	159.227
Alte datorii curente	8.327.448	6.929.322	6.072.074
Total datorii curente	**35.955.326**	**34.362.940**	**28.246.986**
Total datorii	**47.864.560**	**43.161.305**	**34.849.387**
Total capitaluri proprii si datorii	**156.179.840**	**125.138.651**	**110.194.604**

C. ACTIUNI TURBOMECANICA

DENUMIRE	2020	2019
Numar de actiuni	369.442.475	369.442.475
Valoare nominala pe actiune	0.1	0.1
Valoare contabila pe actiune	0.3007	0.2219
Pret mediu pe actiune	0.2540	0.3570
Profit net pe actiune	0.04	0.06
Valoare de piata pe actiune la sfarsitul perioadei	0.2530	0.3550
Capitalizarea Bursiera	93.468.946	131.520.079

D. INDICATORI MACROECONOMICI

DENUMIRE	2020	2019
Inflatia	2.6	3.8
Curs mediu de schimb euro	4.83	4.75
Curs mediu de schimb dolar	4,24	4.24
Curs mediu de schimb GBP	5,44	5.41

E. CIFRA DE AFACERI PE SEGMENTE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	RON	*RON*
Venituri din vânzarea produselor finite	36.827.898	15.689.499
Venituri din reparații	77.592.135	98.384.404
Venituri din vânzarea mărfurilor	780.468	16.350
Venituri din servicii prestate	1.307.855	719.804
Venituri din alte activităţi	1.513	1.513
Venituri din vanzarea produselor reziduale	139.561	148.487
Total	**124.989.037**	**124.362.516**

Cheltuielile pentru investitii au inregistrat in anul 2020 un total de 3.271,8 mii, reprezentand 2,6 % din cifra de afaceri.

Exporturile au atins un nivel de 10,47 % din cifra de afaceri si sunt in continua crestere.

Profitul net realizat de societate in relatia cu cifra de afaceri determina o rata a rentabilitatii societatii de 10,68%.

F. INVENTARIEREA PATRIMONIULUI

Tinand cont de prevederile Legii contabilitatii, de Standardele Internationale de Raportare Financiara, ale Normelor privind organizarea si efectuarea inventarierii de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii, inventarierea s-a desfasurat in anul 2020 in baza Deciziilor nr. 830/16.10.2020, pentru inventarierea anuala a mijloacelor fixe si a obiectelor de inventar, a materiilor prime, materialelor, productiei neterminate, produse finite, rebuturi, ambalaje, marfuri si Deciziei nr. 9/13.01.2021, pentru inventarierea anuala a activelor, furnizorilor si creditorilor.

Rezultatele inventarierii anuale au fost consemnate in Procesul verbal de Inventariere anuala a TURBOMECANICA SA, inregistrat sub nr. 561/29.01.2021.

Disponibilitatile aflate in conturi la banci la 31.12.2020 au fost reconciliate cu documentele de evidenta contabila, iar disponibilitatiile in valute au fost evaluate la cursul BNR la acea data.

G. ORGANIZAREA GESTIUNILOR DE VALORI, A EVIDENTEI CONTABILE ANALITICE SI SINTETICE

Gestiunile de valori materiale sunt organizate in functie de natura acestora pe categorii si locuri de depozitare sau folosinta astfel:

- mijloacele fixe sunt organizate cantitativ – valoric
- materii prime, obiecte de inventar, materiale consumabile sunt organizate pe magazii la nivelul societatii prin metoda cantitativ valorica

Contabilitatea valorilor materiale se tine prin folosirea inventarului permanent, iar controlul este exercitat in conformitate cu O.M.F.P. nr. 2861/2009.

H. Pe parcursul anului 2020 in domeniul asigurarii calitatii s-au intreprins urmatoarele actiuni:

1. Pentru a se alinia cerintelor standardelor de referinta, autoritatilor de reglementare si ale clientilor sai si pentru a implementa modificarile organizatorice aplicate in acest an in TMB, entităţile structurale TMB au intervenit asupra urmatoarelor documente ale sistemelor de management al calitaţii si de management al mediului:

In anul 2020 s-au elaborat/revizuit 150 reglementari astfel:

- 37 Proceduri Generale inclusiv Anexe Independente
- 31 Standarde de Firma inclusiv Anexe Independente
- 64 Instructiuni de Lucru inclusiv Anexe Independente
- 6 Regulamente inclusiv Anexe Independente (detalii mai jos)
- 5 Planuri Calitate (detalii mai jos)
- 1 Politica (detalii mai jos)
- 2 Manuale (detalii mai jos)
- 4 Memorii de Prezentare (detalii mai jos)
- Au fost revizuite urmatoarele Regulamente: Regulamentul de Organizare si Functionare TMB (ROF-TMB); Regulamentul Intern TMB (RI-TMB); Regulament privind situatiile de urgenta in TMB (R SU-01); Regulamentul programului intern de conformitate (PIC)-politici şi proceduri privind exporturile, importurile si alte operatiuni cu produse militare si produse cu dubla utilizare(R SO-01); Supravegherea prin mijloace video (R SO-02); Regulament privind inventarierea anuala a patrimoniului (R EC-01);
- Au fost elaborate 4 Planuri Calitate Sistem inclusiv Planuri Calitate Produs pentru a raspunde prevederilor contractuale ale clientului M.Ap.N., cu privire la fabricatia/reparatia de produse aeronautice in TMB, in contextul cerintelor contractuale stabilite cu acest client (PQ S-0035, PQ S-0036, PQ S-0037, PQ S-0038);
- A fost revizuit 1 Plan Calitate in contextul modificarilor intervenite in relatia comerciala / cerintele pentru furnizori ale clientului PZL SWIDNIK POLAND (PQ S-0020);
- A fost revizuita Politica de securitate cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal de catre TURBOMECANICA SA (PO SO-01);
- Au fost revizuite Manualul Calitatii si Mediului TMB (QM-TMB) si Manualul de Politici/Standarde Contabile al Societatii TMB (MPC-TMB);
- A fost revizuit Memoriul de Prezentare al Organizatiei de Productie TMB (POE-TMB), inclusiv Anexele Independente, necesar mentinerii autorizarii TMB de catre Autoritatea Aeronautica Civila din Romania pentru fabricatia de articole aeronautice de aviatie civila (programul Leonardo Helicopters);
- Au fost elaborate Memoriul de Prezentare al Organizaţiei de Intretinere TMB (MOE-TMB) inclusiv Anexele Independente, document necesar obtinerii autorizarii TMB de catre Autoritatea Aeronautica Civila din Romania (AACR) pentru intretinerea de articole aeronautice de aviatie civila;
- Au fost elaborate Memoriul de Prezentare al Organizaţiei de Intretinere TMB (MMOE-TMB), inclusiv Anexele Independente, si Memoriul de Prezentare al Organizaţiei de Producţie TMB (MPOE-TMB), documente necesare obtinerii autorizarii TMB de catre Autoritatea Aeronautica Militara Nationala (AAMN) pentru intretinerea respectiv fabricaţia de produse si articole aeronautice de aviatie militara.

Directia Calitate şi Organizare a actionat in 2020 in sensul aplicarii unei imbunatatiri continue a modului de organizare si proiectare a sistemului de management al calitatii.

2. Pentru a dovedi conformarea cu cerintele clientilor sai, TMB a sustinut audituri de secunda parte efectuate de acestia, asa cum este prezentat in continuare:

În ianuarie 2020, **IAR Brasov** a efectuat un audit de secunda parte pentru supravegherea sistemului de management calitate **TMB** conform prevederilor **standardului EN 9100:2018**. În auditul derulat, **IAR Brasov** a constatat **6 neconformitati (Raport de Audit nr. 507 / 28.01.2020**) pentru care s-au stabilit 8 actiuni corective (toate finalizate) in vederea mentinerii **TMB** ca furnizor.

În ianuarie 2020, **Honda Aero (SUA)** a efectuat un audit de secunda parte pentru supravegherea furnizorului **TMB** conform prevederilor **Manualului de Cerinte pentru Furnizori (Supplier Requirements Manual)**. În auditul derulat, **Honda Aero** nu a constatat **neconformitati (Supplier Product Audit / 29.01.2020**) si a indicat 1 oportunitate de imbunatatire (finalizata) in vederea mentinerii **TMB** ca furnizor.

În ianuarie 2020, **Aerotech Peissenberg (Germania)** a efectuat un audit de evaluare a sistemului de management calitate **TMB** si a procesului de vopsire instalat de **TMB** in vederea stabilirii capabilitatii de procesare pentru produsul Ansamblu Carcasa KH24828 (proiect Rolls-Royce) conform prevederilor **standardului EN 9100:2018, cerintelor Rolls-Royce SABRe si specificatiei de proces RPS 666/1**. În auditul derulat, **Aerotech Peissenberg** a constatat **9 neconformitati (Minutes of Meeting / 30.01.2020**) pentru care s-au stabilit 12 actiuni corective (toate finalizate) in vederea alinierii **TMB** la cerintele acestui client si pregatirii conditiilor pentru viitoarele sale comenzi.

În perioada septembrie-noiembrie 2020, **Leonardo Helicopters (Italia)** a efectuat un audit remote de supraveghere a furnizorului **TMB** prin evaluarea sistemului de management calitate si a proceselor de fabricatie articole aeronautice comandate conform prevederilor **cerintelor Leonardo Helicopters QRS-01**. În auditul derulat, **Leonardo Helicopters** nu a constatat **neconformitati (Activity Report no. QA-7701 / 23.11.2020**), mentinand **TMB** ca furnizor autorizat.

3. Pentru dovedi conformarea cu cerintele clientilor sai,TMB a sustinut audituri de terta parte efectuate de catre autoritati/organisme de certificare/supraveghere, asa cum este prezentat in continuare:

În iulie 2020, **Autoritatea Aeronautică Civilă Română** (**AACR**) a efectuat în **TMB** un audit neprogramat pentru evaluarea si aprobarea modificarii semnificative a autorizarii pentru productie a **Turbomecanica S.A**. conform prevederilor **Regulamentului EU nr. 748/2012, Partea 21, Secţiunea A, Subpartea G**. În urma auditului, **AACR** nu a constatat **neconformităţi** si a indicat **6 recomandari** (**Raport de Investigaţie RTI-TMB-2020-MMG-NP/2&MSG-NP/3 din 18.08.2020 si Scrisoare AACR nr. 19826 din 20.08.2020**), eliberand autorizarea ca organizatie de productie **ed. 2** din **18.08.2020**.

În noiembrie 2020, **TUV Nord** a efectuat în **TMB** un audit remote programat pentru supravegherea sistemului de management calitate **TMB** conform prevederile **standardelor ISO 9001:2015 si AS/EN 9100:2018**. În urma auditului, **TUV Nord** nu a constatat **neconformitati** (**Audit Report nr. 35274588 din 19.11.2020)**, mentinand certificarile pentru sistemul de management calitate **TMB**. Certificatele **TUV Nord** au fost emise in februarie 2020 si sunt valabile pana in **22.02.2023**.

În decembrie 2020, **Autoritatea Aeronautică Civilă Română** (**AACR**) a efectuat în **TMB** un audit remote programat pentru supravegherea continua a organizatiei de productie **Turbomecanica S.A**. conform prevederilor **Regulamentului EU nr. 748/2012, Partea 21, Secţiunea A, Subpartea G**. În urma auditului, **AACR** nu a constatat **neconformităţi** si a indicat **1 recomandare** (**Raport de Investigaţie RTI-TMB-2020-MMG-NP/4&SCG-RP/2&F56 din 02.12.2020**), mentinand autorizarea ca organizatie de productie **ed. 2** emisa in **18.08.2020**.

4. Pentru a garanta conducerii TMB, clientilor si organismelor de certificare corecta implementare a cerintelor sistemului de management al calitatii / management al mediului si mentinerea eficientei si eficacitatii acestora, Directia Calitate şi Organizare a derulat in 2020 audituri interne / externe asa cum se prezinta in continuare:

4.1. Audituri interne sistem management calitate si sistem management mediu

Derularea auditurilor interne pentru sistemul de management calitate s-a realizat in conformitate cu Planul de Audit PA-TMB 2020 ed. 1, evoluat ulterior la ed. 2, ed. 3 si ed. 4, aprobat de Directorul General.

In anul 2020 s-au efectuat 25 audituri SMQ în care s-au constatat 33 neconformitati pentru care s-au stabilit 62 actiuni corective care au fost finalizate in proportie de 80,6% (50 finalizate si 12 in derulare sau programate pentru anul 2021).

Derularea auditurilor interne pentru sistemul de management mediu s-a realizat in conformitate cu Planul de Audit PA-TMB 2020 ed. 1, evoluat ulterior la ed. 2, ed. 3 si ed. 4, aprobat de Directorul General.
In anul 2020 s-a efectuat 3 audituri SMM în care s-a constatat 5 neconformitati pentru care s-a stabilit 7 actiuni corective care au fost finalizate in proportie de 100%.

4.2. Audituri interne produs

Derularea auditurilor interne pentru produse s-a realizat in conformitate cu Planul de Audit PA-TMB 2020 ed. 1, evoluat ulterior la ed. 2, ed. 3 si ed. 4, aprobat de Directorul General.

In anul 2020 s-au efectuat 9 audituri produs în care s-au constatat 10 neconformitati pentru care s-au stabilit 16 actiuni corective care au fost finalizate in proportie de 100%.

4.3. Audituri interne proces

Derularea auditurilor interne de proces s-a realizat in conformitate cu Planul de Audit PA-TMB 2020 ed. 1, evoluat ulterior la ed. 2, ed. 3 si ed. 4, aprobat de Directorul General.

In anul 2020 s-au efectuat 17 audituri proces în care s-au constatat 7 neconformitati pentru care s-au stabilit 12 actiuni corective care au fost finalizate in proportie de 100%.

4.4. Audituri externe la furnizori

Derularea auditurilor externe la furnizori s-a realizat in conformitate cu Planul de Audit PA-TMB 2020 ed. 1, evoluat ulterior la ed. 2, ed. 3 si ed. 4, aprobat de Directorul General, astfel:

În octombrie 2020, **TMB** a initiat auditul la distanta prin transmiterea unui chestionar specific la furnizorul **Forgeavia Biesles** pentru evaluarea in conformitate cu cerintele standardului **EN 9100:2018**. Până la data acestei raportari nu s-a primit chestionarul completat de acest furnizor.
În noiembrie 2020, **TMB** a initiat auditul la distanta prin transmiterea unui chestionar specific la furnizorul **Trelleborg Sealing Solutions Sofia** pentru evaluarea furnizorilor utilizati in programul Leonardo Helicopters in conformitate cu prevederile **Regulamentului EU nr. 748/2012, Partea 21, Secţiunea A, Subpartea G**. Până la data acestei raportari nu s-a primit chestionarul completat de acest furnizor.

În decembrie 2020, **TMB** a initiat auditul la distanta prin transmiterea unui chestionar specific la furnizorul **Rezistoterm Iasi** pentru evaluarea in conformitate cu cerintele standardului **EN 9100:2018**. Până la data acestei raportari nu s-a primit chestionarul completat de acest furnizor.

5. Pentru asigurarea monitorizarii performantei proceselor TMB in scopul cresterii satisfactiei clientilor cu privire la calitatea produselor/serviciilor livrate si sporirii atractivitatii acestor produse/procese pe piata sectorului aeronautic, in anul 2019 s-au derulat urmatoarele actiuni:

5.1. Prin procedura generală PG SMQ-05 “Analiza managementului” sunt stabiliţi indicatorii necesari atingerii obiectivelor strategice şi de calitate şi care influenţează nivelul de satisfacţie client. Evolutia acestor indicatori in 2020 este prezentata in continuare:

- Indicatorul strategic I1 (gradul de respectare a programului de productie) are un trend crescător si se incadreaza in obiectivul propus de minim 97%, având o valoare globală de 99,34%. Acest fapt releva ca este respectat programul de productie iar nerealizarile sunt foarte mici.

- Indicatorul strategic I2 (gradul de respectare a planului de vanzare) are un trend descrescător si nu se incadreaza in obiectivul propus de minim 97%, având o valoare globală de 83,29%. Acest fapt releva anularea / sistarea / amanarea unor comenzi ca urmare a cerintelor unor clienti (in principal Witzenmann, General Electric, Honda Aero, Unison) dar si unele intarzieri ale TMB in livrarile pentru programul Leonardo Helicopters, in contextul general creat de COVID-19.

- Indicatorul strategic I3 (gradul de nerespectare a cerinţelor documentaţiei tehnice de execuţie - neconformităţi şi rebuturi) are un trend crescător si se incadreaza in obiectivul propus de maxim 0,75%, avand o valoare globală de 0,65%. Acest fapt releva ca in TMB sunt respectate cerintele documentatiei iar abaterile au o pondere mica.

- Indicatorul strategic I4 (gradul de neasigurare a conformităţii produselor/serviciilor livrate - reclamaţii) are un trend crescător si depaseste putin (0,16%) obiectivul propus de maxim 1,0%, avand o valoare globala de 1,16%; in cazul in care se exclud reclamatiile neconfirmate/respinse, indicatorul ajunge la valoarea globala de 0,88%, incadrandu-se in obiectivul propus (maxim 1,0%). Acest fapt releva ca TMB asigura conformitatea produselor/serviciilor livrate, iar reclamatiile au o pondere mica.

- Indicatorul strategic I5 (costuri non-calitate) are un trend descrescător si se incadreaza in obiectivul propus de maxim 600.000 ron/an, avand o valoare totala de 552.764 ron in anul 2020.

- Indicatorul strategic I6 (realizare cifra de afaceri aferenta perioadei de raportare) se va calcula la 15.02.2021 si se va raporta in urmatoarea sedinta de analiza managementului.

- Indicatorul strategic I7 (grad de realizare marja profit net) se va calcula la 15.02.2021 si se va raporta in urmatoarea sedinta de analiza managementului.

5.2. In domeniul proceselor speciale si al activitatii laboratoarelor de calitate, si in anul 2020 s-a continuat politica de satisfacere a cerintelor clientului, cat si cresterea nivelului de atractivitate prezentat de societate pentru potentialii clienti activi in domeniul industriei aeronautice prin urmatoarele actiuni:

5.2.1. Acreditare procese speciale

Evenimentele cu cea mai puternica semnificatie privind cresterea nivelului de atractivitate a **TMB** in piata industriei aeronautice raman acreditarile NADCAP ale proceselor speciale instalate.

In anul 2020 s-au reacreditat urmatoarele procese speciale:

În ianuarie 2020, **NADCAP** a desfăşurat în **TMB** un audit de reacreditare a **procesului de ecruisare TMB** conform cerinţelor **AC7117**. În urma auditului s-a constatat **1 neconformitate minora** pentru care s-au stabilit 3 acţiuni corective in vederea alinierii la cerintele **NADCAP**; aceste acţiuni au fost acceptate de **NADCAP** iar procesul de ecruisare **TMB** a fost inclus în **Programul de Merit pentru 18 luni**, reacreditarea fiind acordată până la **31.10.2021**.

5.2.2. Certificari de procese de secunda parte

5.2.2.1. Certificari Leonardo Helicopters

În anul 2020 s-au mentinut calificarile proceselor speciale **TMB** obtinute anterior aplicabile articolelor **Leonardo Helicopters** si s-au prelungit calificarile urmatoarelor procese speciale:

- Placarea cu cadmiu (IT13/0146/03: valabil pana la 30.06.2023);
- Aplicarea de lubrifianți solizi (IT13/0153/03: valabil pana la 31.01.2023);
- Pasivizare (IT13/0155/03: valabil pana la 31.01.2023);
- Tratamentul aliajelor din magneziu cu crom-mangan (IT13/0156/03: valabil pana la 31.01.2023);
- Tratamentul cu oxid negru al suprafețelor din oțel (IT13/0158/03: valabil pana la 30.06.2023);
- Fosfatarea oțelului (IT13/0161/03: valabil pana la 30.06.2023);
- Tratamentul termic al aliajelor din oțel (IT12/0198/03: valabil pana la 31.01.2023);
- Ecruisare piese din oțel, aluminiu și titan (IT12/0280/03: valabil pana la 11.10.2023).

În anul 2020 s-au initiat urmatoarele recalificari:

- Placarea cu cupru (IT13/0157/02: valabil pana la 14.07.2020).

5.2.2.2. Certificari PZL Swidnik

În anul 2020 s-au mentinut calificarile proceselor speciale TMB obtinute anterior aplicabile articolelor **PZL Swidnik** si s-au initiat urmatoarele recalificari:

- Placare cu cadmiu electrodepunere (PL10/0050/00: valabil pana la 19.05.2020).

5.2.2.3. Certificari General Electric

În anul 2020 s-au menţinut certificările de procese speciale şi de laborator obţinute anterior de **TMB** din partea **General Electric Aviation** si s-au prelungit certificarile de procese reacreditate de NADCAP (pentru procesele evaluate NADCAP se emit certificate GT193 pentru perioada in care se menţine acreditarea NADCAP - Sudare, Ecruisare).

5.2.2.4. Certificari Rolls-Royce

În anul 2020 s-au mentinut toate certificarile obtinute anterior de **TMB** din partea **Rolls-Royce UK (2017)** si **Rolls-Royce Deutschland (2019)** in baza auditului desfăşurat în **TMB** in anul 2019.

5.2.2.5. Certificari Avio Aero

În anul 2020, in cadrul cooperarii cu clientul Avio Aero, s-au initiat si s-au obtinut calificarile urmatoarelor procese speciale **TMB** aplicabile produselor **Avio Aero**:

- Nitrurarea gazoasă a pieselor din oțel și tratamente termice relevante (valabil pana la 31.08.2021);
- Inspecție privind corodarea pieselor din oțel pentru detectarea anomaliilor de suprafață (valabil pana la 29.09.2021).

5.2.3. Introducere de repere noi in productie

Pentru clientul **Leonardo Helicopters** s-au intocmit **17 dosare FAI (6 repere TGB si 11 repere MGB)** care au fost aprobate de **CLT**. Prin integrarea in **TMB** a acestora continua asimilarea reperelor pentru Cutia de Transmisie Spate si pentru Cutia de Transmisie Principala a elicopterelor **Leonardo**.

Pentru clientul **Rolls-Royce Deutschland** s-au intocmit **3 dosare FAI** care au fost aprobate de **CLT**.

De asemenea, pentru clientul **Witzenmann (Germania)** s-au intocmit **13 dosare FAI** care au fost aprobate de **CLT**.

Prin integrarea in **TMB** a acestora continua asimilarea reperelor solicitate de clientii **Rolls-Royce si Witzenmann**.

În perioada iulie-decembrie 2020 TMB a participat, prin Laboratoarele SCPL, la două programe de testare încrucişata interlaboratoare (Round Robin) organizate de PTP Centeh Exova din Franţa şi Dirats Laboratories din SUA pentru verificarea performanţei laboratoarelor de încercări mecanice, metalografie şi determinări fizico-chimice (ceaţă salină). Aceste programe sunt efectuate sub patronajul General Electric, Airbus, Airbus Helicopters, GKN, MTU, Safran şi Rolls-Royce şi sunt o condiţie obligatorie pentru păstrarea certificărilor NADCAP şi GT193, pentru procesele speciale. Toate testele au avut rezultate pozitive iar rezultatele furnizate de TMB se încadrează în Clasele 1 şi 2.

7. Reclamatii / Sesizari

In anul 2020**, TMB** a primit din partea clientilor sai un numar de **70 reclamatii**, din care:

- 10 de la clienti externi (8 de la Leonardo Helicopters, 1 Witzenmann, 1 GE Hungary), situatia fiind prezentata in tabelul 7.1 de mai jos;
- 60 de la clienti interni (48 de la IAR Brasov , 12 de la unitati militare M.Ap.N), situatia fiind prezentata in tabelul 7.2 de mai jos.

În cadrul procesului de analiză şi soluţionare a **R/S** au rezultat acţiuni corective menite să corecteze, să consolideze sau să îmbunătăţească performanţele procesuale.

Stadiul **R/S** primite de la clientii interni si externi este indicat mai jos:

Număr total **R/S**:	70
Număr total **R/S** respinse/neconfirmate:	11
Număr total **R/S** închise:	49
Număr total **R/S** deschise:	10

7.1. Reclamaţii/sesizări produse client extern

Nr. total de R/S pe clienţi externi:	**10**	**Reclamaţii**
Client – denumire produs R/S (nr. bucăţi afectate):		
- LH (Italia) – Kit pompa (1 buc.)	1	Reclamaţie deschisa
- LH (Italia) – Satelit (2 buc.)	2	Reclamaţii respinse
- LH (Italia) – Satelit (8 buc.)	2	Reclamaţii deschise
- LH (Italia) – Ans. TGB (1 buc.)	1	Reclamaţie deschisa
- LH (Italia) – Ans. TGB (1 buc.)	1	Reclamaţie inchisa
- LH (Italia) – Carter TGB (1 buc.)	1	Reclamaţie deschisa
- Witzenmann – Bolt (2 buc)	1	Reclamaţie inchisa
- GE Hungary – Componenta camera combustie (1 buc)	1	Reclamaţie inchisa

7.2. Reclamaţii/sesizări produse client intern

Nr. total R/S:	**60**	**Reclamaţii**
Număr total de R/S pe categorii de produse:		
- Motor Turmo	15	Reclamatii
- Motor Viper	6	Reclamatii
- Cutie transmisie principală (CTP)	9	Reclamatii
- Butuc Rotor Principal (BRP)	6	Reclamatii
- Palier Ventilator IAR-330A	1	Reclamatii
- Frana rotor CTP	2	Reclamatii
- Arbore transmisie spate IAR-330A	3	Reclamatii
- Cutie Transmisie Spate (CTS)	1	Reclamatii
- Cutie Transmisie Intermediara (CTI)	2	Reclamatii
- Bobina de aprindere motor Turmo	1	Reclamatii
- Dispozitiv de aprindere motor Turmo	1	Reclamatii
- Cutie termocuple motor Turmo	1	Reclamatii
- Colier Marman motor Turmo	1	Reclamatii
- Tahogenerator	2	Reclamatii
- Amortizor de baleiaj	6	Reclamatii
- Transmitator de pas	2	Reclamatii
- Sonda de temperatura	1	Reclamatii

Din punct de vedere al repartitiei pe clientii interni, situatia **R/S** este urmatoarea:

Clienti interni		**Reclamaţii**
Număr total de R/S pe clienţi interni:	**60**	**Reclamaţii**
- IAR Braşov	48	Reclamatii
- UM01836 - Otopeni	4	Reclamatii
- UM01838 - Boboc	6	Reclamatii
- UM01837 – Mihail Kogalniceanu	2	Reclamatii

I. ACTIVITATEA DE RESURSE UMANE

Managementul societatii a asigurat desfasurarea activitatilor de Productie, Tehnic si Conformitate Asigurarea Calitatii, Resurse Umane, Financiar - Contabilitate, Marketing - Vanzari

Totalul personalului **TMB** la data de 31.12.2020 a fost de **529** salariati.

Varsta medie a personalului la data de 31.12.2020 a fost de **47,49** ani.

In perioada ianuarie - decembrie 2020, au plecat din societate un numar de 116 salariati si au fost angajate 155 persoane.

Total cheltuieli cu beneficiile angajatilor, efectuate in anul 2020, a fost in suma de **49.784.876** lei, din care:

- cheltuieli cu salarii: 45.943.738 lei
- tichete de masa: 1.619.910 lei
- tichete cadou: 194.020 lei
- contributii la asigurari si protectie sociala: 2.027.208 lei

Costurile implicate in procesul de recrutare au fost de aproximativ **174.550** lei.

Politica de personal a companiei cu privire la pregatirea profesionala personalului a fost bine sustinuta in ceea ce priveste pregatirea interna, iar bugetul alocat pregatirilor externe a crescut. Instruirile s-au derulat in conformitate cu planul aprobat pentru anul 2020.

In conformitate cu acesta societatea a investit in cursuri de perfectionare si atestare in exteriorul companiei suma de aproximativ 215.148 lei.

In interiorul companiei s-au efectuat cursuri de perfectionare, atestare si calificare care au totalizat un numar de aproximativ **17.207** de ore pentru 280 salariati.

In perioada analizata un numar de numai 41 salariati au participat la scolarizari si diferite cursuri de calificari/policalificari, insumand 15.762 de ore de curs.

Ponderea cheltuielilor cu personalul in cifra de afaceri realizata pe anul 2020 a fost de 32,92%.

In ceea ce priveste gradul de sindicalizare al societatii, 53.68% dintre salariatii societatii sunt membrii de sindicat.

Referitor la nivelul de pregatire si specializare a personalului situatia se prezinta astfel:

- 31.37% salariati cu studii superioare – 166 persoane, din care:
- studii post universitare 2 pers EMBA
- 41.39% salariati cu studii liceale si postliceale - 219 persoane
- 22.49% salariati absolventi de scoala profesionala – 119 persoane
- 4.73% salariati absolventi de scoala generala - 25 persoane

Raporturile dintre administratie si salariati sunt reglementate in baza Contractului Colectiv de Munca pe anii 2019-2020. Climatul socio-profesional este monitorizat permanent, existand un sistem de comunicare intre partenerii sociali care sa nu permita aparitia de stari conflictuale, care de altfel in 2020 au fost inexistente.

Instruiri personal

În descursul anului 2020, în conformitate cu prevederile **Planului de Instruire Periodică Personal TMB**, prin cursuri de instruire şi atestare specifice au fost asigurate şi menţinute competenţele necesare celor 239 operatori, inspector şi laboranţi pentru procese speciale şi laboratoare, realizându-se efectiv un număr de 34 instruiri specifice.

J. Evaluarea aspectelor legate de securitatea si sanatatea in munca

Securitatea si sanatatea in munca in cadrul TMB reprezinta o prioritate in politica societatii.

Intreaga activitate a Societatii are la baza principiul imbunatatirii continue a conditiilor de productie, cu efecte directe in cresterea securitatii si sanatatii in munca.

Permanent, atat prin specialistul in domeniul SSM, cat si prin conducerile operative la nivelul fiecarui compartiment, sunt monitorizate conditiile de realizare a activitatii de productie, astfel incat sa fie respectate conditiile de securitate a activitatii intregului personal.

In anul 2020, s-au continuat investitiile incepute in perioada anterioara 2018-2019 pe directia imbunatatirii conditiilor de munca si retehnologizarii. Astfel:

In cadrul sectiei SPSP (cu spatiile de productie: TT, AS si Vopsitorie) au continuat lucrarile pentru:

- finalizarea programului de modernizare a instalatiilor de ventilatie si evacuare, astfel incat sa se asigure o protectie sporita atat personalului cat si mediului.
- inlocuirea unor cuve din liniile tehnologice de galvanizare
- crearea unor zone de lucru securizate, prin delimitarea spatiilor de lucru cu inchideri specifice si ventilatie proprie (ex. operatia de brazare);
- achizitionarea de instalatii si echipamente noi: Instalatia de sablare, instalatii de racire pentru operatia de calire-subracire-revenire in vederea cresterii capacitatii la diferite repere.

Lucrari de modernizare a spatiilor destinate activitatii de depozitare din cadrul sectiilor SPM (Presaj mare si Pinioane), in sensul asigurarii unui climat de siguranta (inlocuire instalatii de ventilatie/climatizare).

Au fost finalizate lucrarile privind extinderea spatiilor de productie si depozitare in cadrul Sectiei Montaj Incercari (SMI) – Instalatia de spalare, sectia Vulcanizare si au fost incepute lucrarile pentru extinderea spatiului de productie cu o hala noua, adiacenta sectiei Vulcanizare.

S-au modernizat in totalitate usile de acces in sectii, in sensul cresterii etanseitatii acestora.

Au fost construite/reamenajate culoare de circulatie si/sau evacuare direct catre exterior pentru asigurarea unui flux tehnologic eficient al transferului produselor intre sectii, precum si de evacuare a personalului in caz de situatie de urgenta in sectiile: Prelucrari mecanice - SPM, Acoperiri de suprafata – AS si SPM-Presaj Mare.

Prin programul de securitate si sanatate in munca pentru anul 2020, s-au desfasurat toate activitatile necesare pentru respectarea Legii Securitatii si Sanatatii in munca nr. 319/2006 si a normelor metodologice de aplicare, precum si a celorlate acte legislative din domeniu, in vigoare, prin luarea urmatoarelor masuri:

- evaluarea riscurilor pentru securitatea si sanatatea in munca la toate locurile de munca;
- in baza evaluarii riscurilor s-au luat masuri de prevenire care sa asigure imbunatatirea nivelului securitatii si al protectiei sanatatii lucratorilor;
- s-au completat permanent materialele de SSM, conform legislatiei actuale, care se utilizeaza la efectuarea instructajelor periodice de SSM pentru angajatii TMB precum si pentru stabilirea masurilor necesare desfasurarii in conditii de securitate a proceselor tehnologice;
- s-a continuat achizitia de echipament de lucru pentru tot personalul TMB, atat pentru cel existent, cat si pentru cel nou angajat;
- s-a asigurat aprovizionarea cu materiale igienico-sanitare (creme de protectie etc.) in conformitate cu prevederile din Normativul intern;
- au fost achizitionate periodic solutii de spalare urgenta a ochilor pentru personalul din Atelierele de Galvanizare, Stocare-Ambalare si Vopsitorie si masti de protectie respiratorie pentru personalul din cadrul Laboratorului de control nedistructiv, din cadrul colectivului de Taiere cu jet de plasma, precum si pentru personalul care desfasoara activitati de slefuire si ajustura;

- a continuat achizita de masti noi, conform cu ultimele cerinte in domeniu, pentru sudori;

- pentru personalul ale carui activitati se desfasoara in mediu toxic, a fost achizitionat, periodic, conform normativelor in vigoare, antidot constand in lapte praf si apa minerala;

- a continuat programul privind achizitionarea de ochelari de protectie prevazuti cu lentila de corectie, in urma efectuarii unui consultul oftalmologic, atat pentru personalul existent, cat si pentru cel nou angajat in TMB;

- s-au prelungit autorizatiile instalatiilor de ridicat si instalatiilor sub presiune detinute de TMB (in conformitate cu prescriptiile CNCIR);

- in luna octombrie 2020, urmare a controlului ITM efectuat, pentru sectiile SPM si SPSP-TT s-au efectuat masuratori de zgomot. Rezultatele mentionate in buletinele de analiza nu indica depasiri ale nivelului limita de expunere zilnica la zgomot pentru zonele/ spatiile de lucru (respectiv pentru meseriile operator PM si termist tratamentist).

Au fost efectuate modernizari privind protectia la incendiu, si anume:

- In toate cladirile din TMB – spatii de productie, administrative, magazii etc au fost montate sisteme de alarmare la incendiu si au fost achizitionate stingatoare de incendiu, suplimentar celor existente.

Masuri speciale de securitate si sanatate in munca pe perioada pandemiei COVID 19

Odata cu declararea starii de urgenta la nivel national privind COVID 19, in cadrul companiei s-au luat masuri de protectie pentru siguranta salariatilor si continuarea activitatii in cat mai bune conditii, si anume:

- dotarea cu termometre medicale laser pentru verificarea temperaturii fiecarui salariat, precum si montarea de termoscannere la cele doua porti de acces in TMB;

- asigurarea de echipamente individuale de protecție (mănuși de unica folosinta, măști de protecție a feței, echipament de lucru), fiind obligatorie purtarea măștilor de protecție pe perimetrul companiei , pentru toți slariații precum si pentru vizitatori/colaboratori.

- covoarașe la toate intrările din clădiri care la fiecare 3 ore sunt umezite cu soluție dezinfectantă bazată pe clor,

- dozatoare cu dozatoare cu dezinfectant pentru mâini, dprevazute cu senzor, la toate intrările din clădiri/spații de lucru,

- igienizarea spațiilor şi a suprafețelor de lucru, dotarea fiecărei zone/sectii/spatiu de lucru cu dezinfectant spray atât pentru mâini cât şi pentru suprafețe,

- dezinfectarea la intervale regulate de 2 ore a tuturor zonelor de utilizare comună: grupuri sanitare, săli de mese, holuri de acces.

- reamenajarea spatiilor de lucru/birourilor in sectiile de productie si spatiile administrative, in vederea respectarii reglementarilor stabilite pe perioada starii de alerta si/sau urgenta cu privire la asigurarea distantarii fizice in timpul desfasurarii activitatilor

Supravegherea starii de sanatate a salariatilor si a aptitudinii in munca

In perioada septembrie-octombrie 2020 s-a organizat in cadrul TMB efectuarea investigatiilor anuale obligatorii de medicina muncii pentru intregul personal.

Din Raportul de evaluare medicala intocmit de medicul de medicina muncii, s-a concluzionat faptul ca nu au fost semnalate boli profesionale la angajatii examinati.

Personalul nou angajat a fost evaluat prin efectuarea controlului medical de angajare iar personalul contaminat cu SARS-COV 2 a fost monitorizat si evaluat periodic, conform rapoartelor medicale.

In cursul anului 2020, in TMB nu s-a inregistrat nici un accident de munca.

K. Protectia Nucleara

În anul 2020, din punct de vedere al protecţiei nucleare, au fost desfăşurate următoarele acţiuni:

- a fost autorizată deţinerea generatorului de radiaţie ERESCO, cu valabilitate până în 08.12.2024;
- a fost autorizată deţinerea pieselor Viper din material MSRR 8014, cu valabilitate până în 01.03.2025;
- la solicitarea CNCAN a fost întocmit împreună cu Institutul de Cecetări Nucleare (ICN)- Pitesti un program pe 10 ani pentru transferul unei cantităţi de 3751 kg material nuclear MSRR 8014, având în compoziţie 2,5÷4% Thoriu;
- în consecinţă în prima parte a anului 2020 a fost transferată prima tranşa de material nuclear reprezentând 10% din întreaga cantitate;
- a fost întocmit şi transmis la CNCAN dosarul pentru autorizarea transferului la ICN Piteşti a celei de-a doua tranşe de 10% din cantitatea de materiale radioactiv deţinută; a fost emisă autorizaţia solicitată, urmând ca în prima parte a anului 2021 să se efectueze efectiv transferul.

L. Protectia Mediului

1. Autorizatia Integrata de Mediu şi Autorizaţia de Gospodărire Ape

TMB a obţinut Autorizaţia Integrata de Mediu Nr 05/2016 revizuită în 21.02.2020 valabilă până în 2026.

Pentru conformarea deplină cu prevederile autorizaţiei integrate de mediu s-au stabilit o serie de obiective şi actiuni, preluate în Programul Sistemului de Management al Mediului al TMB şi în Planul de Investiţii pe 2020, majoritatea din actiuni au fost realizate, iar cele nerezolvate fiind cuprinse în Programul Sistemului de Management al Mediului al TMB şi în Planul de Investiţii pe 2020.

Autorizaţia Integrată de Mediu şi Autorizaţia de Gospodărire Ape permit funcţionarea în condiţii de deplină legalitate a instalaţiilor, echipamentelor şi proceselor existente în TURBOMECANICA SA.

In anul 2020, nu s-au inregistrat incidente de mediu.

In urma controalelor Gărzii Naţionale de Mediu s-a incheiate în 2020 Rapoarte de Inspecţie cu următoarele măsuri:

- Nr. 149N/04.03.2020 s-au dispus o serie de măsuri cu caracter permanent:
  1. Verificarea periodică, în funcţie de orele de funcţionare, gradul de uzură, specificaţiile tehnice a elementelor filtrante cu care sunt dotate sistemele de exhaustare pe amplasament, pprecum şi a etansieităţii tubulaturii instalaţiilor de exhaustare, asigurându-se în permanenţă funcţionarea optimă a instalaţiilor şi a dotărilor de protecţie a atmosferei;
  2. Monitorizarea semestrială a emisiilor de substanţe poluante, avându-se în vedere încadrarea valorilor obţinute în limitele maxime admise şi furnizarea autorităţii competente (APM Bucureşti) a informaţiilor necesare pentru elaborarea intervalelor de emisii de poluanţi atmosferici, conform prevederilor autorizatiei integrate de mediu.
- Nr. 422/01.07.2020 s-au dispus o serie de măsuri cu caracter permanent :
  1. Se interzice predarea spre eliminare a deşeului de emulsii, cod deşeu 120109*, fără a deţine formularul de aprobare transport deşeuri periculoase;
  2. Se obliga societatea sa ia toate masurile necesare astfel încât să nu producă disconfort vecinătăţilor prin zgomot şi miros;
  3. Evidenta gestionării deşeurilor va fi întocmită în conformitate cu HG nr. 856/2002, pentru toate tipurile de deşeuri generate;

S-a sancţionat societatea cu amendă conform PV nr. 04803/03.07.2020 datorită nerespectării HG nr 856/2002 ce priveste evidenţa gestionării deşeurilor.

In urma controlului efectuat de Direcţia de Sănătate Publică a Municipiului Bucureşti – Serviciul Control şi Sănătate Publică, încheiat cu Proces Verbal:

- Nr. 0001574/18.06.2020 s-a stabilit următoarea măsură cu caracter permanent:

    1. Respectarea măsurilor de prevenire a îmbolnăvirilor cu SAR COV-2, conform prevederilor Ordinului nr. 1731/832/2020

VANZARI:

Conform informatiilor publicate de Deloitte Romania, anul pe care tocmai l-am incheiat – 2020, puternic marcat de influenta crizei sanitare Coronavirus, a impins economia mondială într-una dintre cele mai grave crize economice de la Marea Criză (1929-1933).

Economia românească nu putea să nu fie afectată și ea de acest impact, având în vedere dependența sa de mecanismele economice globale și integrarea ei în lanțuri de valoare europene și globale.

Acest context a pus si în fața companiei TURBOMECANICA un set de provocări majore: toate resursele financiare, materiale si umane au necesitat o programare judicioasa pentru a putea respecta in continuare si onora corespunzator cerintele clientilor si a obține beneficiile programate din fiecare euro pus la dispoziția companiei. Am incheiat astfel un an extrem de dificil dar in care TURBMECANICA a reusit sa-si atinga integral obiectivele strategice privind vanzarile companiei si cuantumul cifrei de afaceri prognozate la inceputul anului (cifra de afaceri realizata in 2020: 124.989.037 LEI (peste 25 mil EURO).

I. Pentru piata externa, activitatea de vanzari a companiei TURBOMECANICA a continuat sa fie reprezentata si in anul 2020 in principal de componente si subansamble pentru motoare de aviatie, programe care, in pofida dificultatilor existente pe piata mondiala, au reusit sa mentina un trend pozitiv acceptabil, existand in paralel si o continuare a vanzarilor de componente pentru turbine de gaz.

Impactul negativ venit din piata externa s-a reflectat concret prin masurile pe care o parte dintre clientii TMB au fost nevoiti sa le ia, prin:

- decalarea termenelor de livrare la unele produse (cum a fost cazul RR, HONDA si UNISON);
- sistarea / punerea in “stand-by” a unor comenzi active (cum a fost cazul colaborarii cu WITZENMANN – prin sistarea proiectului “MK1” dar si amanarea unor comenzi existente pentru anul 2021);
- renuntarea la angajarea pe termen scurt a unor contracte datorata realocarilor bugetare si directionarii fondurilor cu preponderenta catre sistemul sanitar (cum a fost cazul achizitiilor publice interne).

Din punct de vedere valoric, performanţa procesului de vanzare a fost mai putin afectata (comparativ cu impactul cantitativ), fapt justificat prin aceea ca acele comenzi CLT anulate/cu restrictii de livrare au reprezentat in fapt fabricatii de produse cu nivel de complexitate relativ scazut, in cantitati mari dar avand preturi mici, determinand astfel un impact general mai putin semnificativ.

Am asistat, pe de alta parte, in cursul anului 2020 la reluarea si diversificarea relatiilor de colaborare cu parteneri ce prezinta un potential semnificativ de afaceri, care i-au adus companiei o deschidere importanta pe piata internationala (in principal reluarea relatiei de afaceri cu Rolls-Royce Germania si continuarea relatiei cu GE Ungaria in domeniul Energy, abordarea unor clienti noi ca Witzenmann Germania, Astrofein Germania, Seko Aerospace Cehia, dar si continuarea programelor cu PZL Swidnik Polonia, Unison Polonia, analiza potentialului program cu Aerotech Peissenberg Germania, altii).

Prezentam astfel cifra de afaceri realizata in 2020 in cadrul Programelor de export (13.096.130,31 LEI / 2.707.435,00 EURO), reprezentand 10,47 % din cifra totala de afaceri a companiei, fapt ce aseaza compania noastra pe pozitii favorabile in raporturile de afaceri pe plan international.

Ponderea programelor de export in anul 2020 este detaliata in principal astfel:

- Leonardo Helicopters, Italia: 5,48 %
- Programe RR (RR + Witzenmann + Astrofein): 2,87%
- Programe GE_ENERGY(GE Power & Water Ungaria): 1, 74%
- Honda Aero: 0,12%

Analiza comparativa a evolutiei programelor internationale la CLT strategici / semnificativi pune in evidenta urmatoarele:

- LEONARDO H., Italia (fabricatie TGB si componente aviatie civile) – client strategic:

- Comenzi livrate in 2019: 1.075.276,94 EUR;
- Comenzi livrate in 2020: 1.417.284,35 EUR;
- Comenzi ferme de livrat in 2021: 1.195.534,64 EUR;
- FORECAST pentru 2021 (potentiale comenzi noi de primit in 2021, in plus fata de cele existente): Nu este stabilit ferm in prezent dar exista informatia ca urmeaza sa mai primim comenzi pt 2021, care se vor prezenta in raportarile urmatoare.

- RR, Germania (fabricatie repere) – client strategic pentru piata componente aviatie:

- Comenzi livrate in 2019: 289.082,47 EUR (anul inceperii programului);
- Comenzi livrate in 2020: 349.597,40 EUR;
- Comenzi ferme primite cu termen de livrare in 2021: 138.160,00 EUR
- FORECAST pentru 2021 (potentiale comenzi noi de primit in 2021, in plus fata de cele existente): Nu se cunoaste la data prezenta.

- WITZENMANN, Germania (fabricatie repere) - client strategic pentru piata componente aviatie

- Comenzi livrate in 2019: 136.033,24 EUR (anul inceperii programului);
- Comenzi livrate in 2020: 410.125,72 EUR;
- Comenzi ferme primite cu termen de livrare in 2021: 269.523,01 EUR;
- FORECAST pentru 2021 (potentiale comenzi noi de primit in 2021, in plus fata de cele existente): 514.150,55 EUR (estimare emisa de Witzenmann care poate suferi modificari de pret, cantitate).
- FORECAST pentru 2022 (potentiale comenzi noi de primit in 2022): 1.369.324,00 EUR (estimare emisa de Witzenmann care poate suferi modificari de pret, cantitate).

- ASTROFEIN, Germania (argintari repere) – client strategic pentru programe RR:

- Comenzi livrate in 2019: 47,07 EUR (anul inceperii programului);
- Comenzi livrate in 2020: 15.741,02 EUR;
- Comenzi ferme de livrat in 2021: 937,92 EUR;
- FORECAST 2021 (potentiale comenzi noi de primit in 2021, in plus fata de cele existente): Nu se cunosc.

- Program GE Ungaria (fabricatie componente turbine gaz) – client semnificativ / strategic pentru mentinerea TMB in piata de componente turbine de gaz:

- Comenzi livrate in 2019: 622.252,00 Euro (primul an de reducere a programului datorat scaderii cerintei de piata);

- Comenzi livrate in 2020: 450.248,00 Euro;

- Comenzi ferme de livrat in 2021: 100.862,00 Euro (reprezinta in principal comenzi la care a renuntat GE China, care au fost preluate de GE Ungaria);

- FORECAST pentru 2021 (potentiale comenzi noi de primit in 2021, in plus fata de cele existente): 260.118,00 Euro (reprezinta potentiale comenzi anuntate de CLT in iulie-sept 2020, care ar fi trebuit insa sa fie deja emise pentru 2021, dar inca neprimite pana in prezent).

II. Pentru piata interna, TMB a reusit sa mentina cu responsabilitate si dedicare capabilitatile nationale de zbor pentru elicopterele PUMA IAR-330 si avioanele de scoala IAR 99/ SOIM din dotarea MApN (SMFA, SMFN) si SRI, realizand in cadrul programelor de mentenanta / reparatii produse aeronautice o cifra totala de afaceri de: 111.892.906 LEI, reprezentand 89,52 % din cifra totala de afaceri in 2020 a companiei).

Programele de reparatii din anul 2020 au vizat colaborari in cadrul programelor de aviatie pentru modernizare elicoptere PUMA-SOCAT / NATO / NAVAL / SRI si aeronave IAR 99 SOIM, alte colaborari).

In conditiile prezente, apreciem ca piata interna continua sa constituie si pentru anul 2021 o oportunitate de consolidare a cifrei de afaceri a companiei prin continuarea programelor de inzestrare ale M.Ap.N atat in ceea ce priveste mentenanta tehnicii de lupta existente cat mai ales prin continuarea programelor de modernizare elicoptere cu sistem SOCAT si programului NATO ce include modernizarea unui numar de 15 elicoptere pana in anul 2023, ca si a programelor de mentenanta aferente flotei de avioane IAR 99 SOIM (prin participarea TMB la noul program de modernizare a 20 de avioane, contracte semnate deja intre MApN si Avioane Craiova SA, prin revitalizarea si reparatia capitala de motoare VIPER 632-41M ce echipeaza aceste avioane).

Centralizand informatiile mai sus prezentate, este important de subliniat faptul ca rezultatele obtinute pana la finalul anului 2020 au condus la obtinerea unei cifre de afaceri de 124.989.037 LEI ce marcheaza indeplinirea cu succes a obiectivului strategic A3 din PG SMQ-05 (CA 2020 min 115.000.000,00 LEI), in pofida impactului negativ adus in economie de criza sanitara Coronavirus.

M. MARKETING:

Strategia de marketing a companiei in anul 2020 a focusat obiectivele strategice TMB, care au vizat:

- O continuare a reafirmarii imaginii companiei pe plan intern si international si mentinerea stabilitatii pozitiei sale pe piata,
- Dezvoltarea afacerilor cu clientii traditionali cu care s-au reluat de curand colaborarile si cu clientii noi atrasi;
- Pe plan intern, oferta educationala/invatamant dual oferita de TURBOMECANICA, in scopul asigurarii resurselor umane si crearea noii generatii de specialisti ai companiei, capabila sa sustina noua viziune si investitiile companiei in programele noi de mentenanta motoare aeronave civile tip CFM56-7B.

In sensul celor afirmate mai sus, mentionam ca in ANUL 2020 s-a impus in continuare aplicarea unor masuri prin care sa se faca cunoscute capabilitatile TURBOMECANICA; luand in considerare amprenta negativa adusa de criza sanitara Coronavirus, acest lucru s-a materializat in principal prin actiuni de marketing on-line/publicarea de articole pe site-ul companiei, astfel incat sa permita o mai mare accesibilitate a clientilor asupra informatiilor despre companie.

Turbomecanica a participat la proiectul editorial Outlook Publishing printr-un articol ce a descris capabilitatile, experienta si planurile de dezvoltare ale companiei.

De asemenea, Ziarul Bursa ne-a oferit prilejul de a informa industria aeronautica asupra noii abordari din TURBOMECANICA privind diversificarea portofoliului de servicii al companiei si extinderea acestuia in zona aviatiei civile.

Manufacturing Technology Insights a ajutat la cresterea vizibilitatii organizationale prin publicarea unui articol “Top 10 Aerospace Manufacturing Companies in Europe -2020”.

In cadrul proiectului au fost prezentate istoricul, momentele cheie, evolutia, capabilitatile companiei si dezvoltarea companiei in industria de aviatie civila.

Programul estimat si programat anterior de participari la targuri si expozitii al companiei Turbomecanica pentru anul 2020 includea participarea TURBOMECANICA la o serie larga de evenimente expozitionale internationale si interne; In contextul masurilor de preventie impotriva raspandirii coronavirusului COVID-19 insa, toate expozitiile interne si internationale au fost anulate sau amanate.

Criza provocata de pandemia Covid-19 a lovit si in industria de aparare. Editia a 8-a Black Sea Defense & Aerospace, expozitia de tehnica militara din trei domenii de activitate: Defense, Aerospace si Security a fost amanata initial pana in 14-16 Octombrie 2020 si apoi, ulterior, amanata pentru anul 2021.

In plus fata de aspectele prezentate, s-a aflat in vizorul nostru permanent o politica de marketing orientata pe obiectivele strategice TMB privind asigurarea de resurse umane in perioada 2018-2021 (conform SRU-01 AI1), prin lansarea si implementarea de proiecte media (website TMB, publicatii, alte mijloace media) care sa asigure diseminarea informatiilor privind parteneriatele TMB in cadrul invatamantului dual si inscrierea numarului necesar de elevi la specializarile de interes pentru TMB, lansarea de proiecte în care să se angreneze studenți din care să fie selecționați viitorii angajați TMB, funcție de necesitățile contractelor în derulare.

In primul semestru al anului 2020 a fost evidentiata dorinta companiei de a angaja si sustine tinerii in vederea dezvoltarii profesionale si s-a vizat prezentarea ofertei educationala pentru invatamantul dual oferita de TURBOMECANICA prin plasarea reclamelor in statiile Metrorex si STB, in scopul atragerii de tineri care sa participe la programele oferite de companie, incluzand si oportunitatea de angajare in TMB in zonele cu personal deficitar, actiune care este in curs de derulare si in prezent.

Turbomecanica a promovat clasele de “Mecanic de mecanica fina” si“Frezor-rabotor-mortezor” in liceul Tehnologic Ion I. C. Bratianu, “Strungar” in Colegiul Tehnic Carol I, “Operator masini cu comanda numerica” in Colegiul Tehnic Dinicu Golescu si “Mecanic aeronave” in Colegiul Tehnic Henri Coanda, clase create special in urma necesitatilor companiei.

De asemenea, Turbomecanica a publicat permanent pe Website-ul TMB informatii actualizate referitoare la necesarul de resurse umane, articole de promovare a invatamantului dual si a optimizat performantele site-ului pentru o navigare mai rapida.

PUNCT DE INTERES MAJOR REALIZAT IN ANUL 2020:

Un obiectiv de maxima importanta l-a reprezentat asigurarea dezvoltarii si continuitatii business-ului prin initierea activitatilor in vederea introducerii programului de MRO pentru aviatia civila (motoare CFM 56-7B), obtinerea certificarii EASA Part 145 pentru acest component, proiectul de transformare a bancului de probe motoare turboreactoare pentru testarea motorului CFM 56-7B, Business Planul aferent proiectului de dezvoltare si asigurarea resurselor financiare dedicate acestui program.

N. GUVERNANTA CORPORATIVA

Societatea TURBOMECANICA SA (denumita in continuare “Societatea”) aplica prevederile Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti, piata reglementata pe care actiunile acestei societati sunt tranzactionate la categoria standard.

1. Declaratia privind conformitatea cu Codul

Prevederile codului privind GUVERNATA CORPORATIVA	Da	Nu	Motivul pentru neconformitate/Detalii
Secţiunea A - Responsabilităţi ale Consiliului de Administratie			
A.1 Societatea detine un regulament intern al CA care sa includa termenii de referință cu privire la CA și la funcțiile de conducere ale societății?	X		Societatea a adoptat un regulament de functionare pentru CA. Responsabilitatile CA, functiile cheie si modul de functionare sunt cele prevazute de actul constitutiv si prevederile legale.
A.2 Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese sunt incluse în regulamentul CA?	X		Societatea a adoptat un regulament de functionare pentru CA, care sa contina prevederi privind gestionarea conflictelor de interese.

Prevederile codului privind GUVERNATA CORPORATIVA	Da	Nu	Motivul pentru neconformitate/Detalii
			Consiliul de administratie va supraveghea implementarea si respectarea prevederilor legale aplicabile ca si a politicilor aprobate la nivelul CA privind neconcurenta si conflictele de interese.
A.3 Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	X		Consiliul de Administratie este format din 5 membri.
A.4 Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere, după caz, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.	X		Componenta Consiliul de Administratie este urmatoarea: Radu Viehmann - Preşedinte, Director General Dana Maria Ciorapciu - Administrator neexecutiv Radu Ovidiu Sarbu - Administrator neexecutiv independent Grigore Florescu - Administrator neexecutiv Henriette Spinka - Administrator neexecutiv Dintre cei 5 membri ai Consiliului de Administratie unul este si administrator executiv – presedintele Director General – iar restul sunt neexecutivi. Dl Radu Ovidiu Sarbu s-a declarat administrator independent indeplinind criteriile precizate de CGC al BVB la punctele A41-A49.
A.5 Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	X		Membrii CA au depus declaratiile aferente angajamentelor si obligatiilor profesionale relativ permanente ale acestora.
A.6 Orice membru al CA trebuie să prezinte CA informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de CA.	X		Membrii CA au depus declaratiile aferente raporturilor cu actionarii care detin direct sau indirect peste 5% din toate drepturile de vot in plus fata de prevederile din actele constitutive si prevederile legale aplicabile obligatia membrilor CA de a isi exercita mandatul cu loialitate, care ii obliga pe acestia sa se abtina de la orice atitudine care poate afecta pozitia membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.

Prevederile codului privind GUVERNATA CORPORATIVA	Da	Nu	Motivul pentru neconformitate/Detalii
A.7 Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	X		Consiliul de administratie a confirmat in functia de secretar al CA pe d-na Claudia Anghel.
A.8 Raportul anual informeaza dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea?		X	Anual, Consiliul de Administratie prezinta raportul de activitate in prima Adunare Generala Ordinara a Actionarilor. Societatea este in curs de implementare a politicilor de evaluare a Consiliului de Administratie, activitatea Consiliului de Administratie analizandu-se in principal de catre AGA.
A.9 Declarația privind guvernanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	X		In cursul anului 2020 Consiliul s-a intrunit de 5 ori, toti membrii sai fiind prezenti in persoana. Comitetul de Audit isi desfasoara activitatea conform regulamentului de functionare adoptat.
A.10 Raportul anual trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din CA .	X		Dintre membrii numiti ai CA, Dl Radu Ovidiu Sarbu .a declarat ca indeplineste conditiile prevazute de reglementarile aplicabile pentru a fi membru independent al Consiliului.
A.11 Societatea detine un comitet de nominalizare format din persoane fără funcții executive, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului.	X		Conform prevederilor regulamentului de functionare al CA, in cazul numirii unui nou membru al CA/reinnoirea mandatelelor, CA va constitui un comitet de nominalizare.
Secţiunea B Sistemul de gestiune a riscului şi control intern			
B.1 CA trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiența de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare.	X		Comitetul de Audit este compus din administratori cu experienta de audit sau contabilitate corespunzatoare.
B.2 Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	X		Dl. Radu Ovidiu Sarbu este administrator independent si a fost numit ca presedinte al Comitetului de Audit din cadrul CA.
B.3 În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	X		Comitetul de Audit isi desfasoara activitatea in conformitate cu regulamentul adoptat inclusiv in ceea ce priveste evaluarea sistemului de control intern.

Prevederile codului privind GUVERNATA CORPORATIVA	Da	Nu	Motivul pentru neconformitate/Detalii
B.4 Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția CA.	X		Comitetul de Audit a fost constituit si isi desfasoara activitatea in conformitate cu regulamentul adoptat inclusiv in ceea ce priveste evaluarea sistemului de control intern si mecanismele de control intern.
B.5 Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	X		Comitetul de Audit a fost constituit si isi desfasoara activitatea in conformitate cu regulamentul adoptat inclusiv in ceea ce priveste evaluarea conflictelor de interese in legatura cu tranzactiile societatii si ale filialelor cu partile afiliate.
B.6 Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	X		Comitetul de Audit a fost constituit si isi desfasoara activitatea in conformitate cu regulamentul adoptat inclusiv in ceea ce priveste analiza eficientei sistemului de control intern si a sistemului de gestiune a riscului.
B.7 Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	X		Comitetul de Audit a fost constituit si isi desfasoara activitatea in conformitate cu regulamentul adoptat inclusiv in ceea ce priveste evaluarea aplicarii si respectarii standardelor general acceptate functie caracteristica comitetului de audit.
B.8 Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	X		Comitetul de Audit a fost constituit si isi desfasoara activitatea in conformitate cu regulamentul adoptat inclusiv in ceea ce priveste raportarea catre CA in confomitate cu prevederile Codului de Guvernanta Corporativa al BVB.
B.9 Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari in legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	X		Societatea aplica reglementarile in vigoare stabilite atat prin Actele constitutive, cat si prin alte reglementari corporative derivate.
B.10 Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a carei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de CA în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare	X		Comitetul de Audit a fost constituit si isi desfasoara activitatea in conformitate cu regulamentul adoptat inclusiv in ceea ce priveste emiterea de opinii privind tranzactiile societatii cu societatile aflate in relatii stranse, tranzactii cu valoare mai mare de 5% din activele nete ale societatii. Prevederile legale de raportare a tranzactiilor de peste 50.000 Euro incheiate cu persoanele aflate in relatii stranse cu societatea sunt considerate suficiente, fiind acoperitoare criteriului de 5% din activele nete ale societatii.
B.11. Auditul intern trebuie efectuat de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente	X		Societatea are o structura interna de audit intern.

Prevederile codului privind GUVERNATA CORPORATIVA	Da	Nu	Motivul pentru neconformitate/Detalii
B.12 În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către CA prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general	X		Divizia de audit intern are obligatia de raportare catre comitetul de audit si CA.
Secţiunea C Justă recompensă şi motivare			
C.1 Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.	X		Remunerarea membrilor CA se stabileste la numirea membrilor de catre AGA iar hotararile aferente sunt publicate atat pe siteul web al Societatii, pe BVB cat si in Monitorul Oficial.
Secțiunea D Adăugând valoare prin relaţiile cu investitorii			
D.1 Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – făcut cunoscut publicului larg prin persoana responsabila sau ca unitate organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	X		Societatea are organizat serviciul de relatii cu investitorii coordonat de Consilier specializat care gestioneaza relatia cu investitorii. Exista pe site-ul societatii www.turbomecanica.ro o sectiune dedicata in care sunt incluse diferite informatii referitoare la investitori, structurate in functie de natura informatiilor respective.
D.1.1 Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;	X		
D.1.2 CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;	X		In prezent exista pe site-ul societatii CV-ul actualizat pentru fiecare membru al CA si al conducerii executive
D.1.3 Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;	X		
D.1.4 Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliuluiinclusiv hotărârile adoptate;	X		Informatiile prevazute de lege sunt publicate pe pagina de internet a Societatii. Urmeaza sa fie implementati pasii necesari conform Regulamentului CA cu privire la aspectele referitoare la: procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care sustin propunerile de candidati pentru alegerea in Consiliu, impreuna cu CV-urile profesionale ale acestora.

Prevederile codului privind GUVERNATA CORPORATIVA	Da	Nu	Motivul pentru neconformitate/Detalii
D.1.5 Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții;	X		Toate informatiile legate de plata dividentelor sunt publicate pe pagina de internet a societatii ca si in cadrul raportarilor curente.
D.1.6 Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;	X		
D.1.7 Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale, etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	X		Societatea publica toate informatiile prevazute de lege inclusiv raportarile in sectiunea dedicata de pe Siteul BVB si pe site-ul propriu.
D.2 Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.	X		Societatea a adoptat pentru fiecare distribuire de dividende politica si procedurile de distribuire a dividendelor dar datorita situatiei economice fluctuante si mai ales a incertitudinilor legate de domeniul de aparare si/sau aeronautic este dificil de stabilit o politica pe termen lung cu privire la distribuirea anuala a dividendelor. In masura in care s-a inregistrat profit net distribuibil sub forma de dividend si in masura in care s-au acoperit pierderile din exercitiile financiare precedente, societatea a dat dovada de consecventa si predictibilitate in alocarea de dividende atunci cand profitul societatii a permis acest lucru.
D.3 Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Daca sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale.		X	Societatea nu a putut in mod obiectiv sa adopte o politica privind previziunile care sa stabileasca frecventa, perioada si continutul acestora, daca sa fie facute publice sau nu, datorita situatiei economice fluctuante si mai ales a incertitudinilor legate de domeniul de aparare si/sau aeronautic. Rapoartele anuale ale administratorilor si publicate anual in cadrul bugetului de venituri si cheltuieli contin previziunile si estimarile organelor de conducere ale societatii in acest sens.
D.4 Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	X		

Prevederile codului privind GUVERNATA CORPORATIVA	Da	Nu	Motivul pentru neconformitate/Detalii
D.5 Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	X		
D.6 Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurta apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	X		Conform regulamentului CA raportul anual contine o scurta apreciere a sistemelor de control intern si de gestiune a riscurilor semnificative
D.7 Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	X		
D.8 Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul cât și de la un an la altul.	X		Toate raportarile financiare sunt publicate atât în limba română cât și în limba engleză
D.9 O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.	x		Calendarul financiar prevede organizarea de intalniri cu analistii si investitorii in mod special cu ocazia publicarii situatiilor financiare anuale (ca material pentru AGOA) si a situatiilor financiare semestriale.
D.10 În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.		X	Societatea nu a putut adopta si publica o politica de sprijinire a formelor de expresie artistica si culturala, a activitatilor sportive, educationale si stiintifice, datorita situatiei economice fluctuante si mai ales a incertitudinilor legate de domeniul de aparare si/sau aeronautic. Totusi, numeroase actiuni de sprijinire a domeniilor de mai sus au fost realizate asa cum rezulta si din situatiile financiare ale societatii.

2. Informatii de raportat aferente prevederilor individuale ale Codului de Guvernanta Corporativa

A. Responsabilitatile Consiliului de administratie (CA)

Turbomecanica este o societate care funcţionează în conformitate cu Legea societăţilor comerciale nr. 31/1990, modificată şi completată. Societatea a făcut parte din oferta publică iniţiată de Guvernul României în anul 1995, sub denumirea de "Program de Privatizare în Masă". În urma acestui program Societatea a îndeplinit condiţiile de listare pe piaţa reglementată Bursa de Valori Bucureşti (BVB), unde a fost listată în data 07.10.1998.

În calitate de emitent Societatea se conformează prevederilor Legii 24/2017, privind piaţa de capital, şi a regulamentelor specifice emise de Comisia Naţională de Valori Mobiliare (CNVM) în baza numitei legi.

Societatea este administrata de un Consiliu de Administratie, alcatuit din 5 (cinci) administratori, numiti de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din data de 25.04.2016 pe o perioadă de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeşi. Dintre acesti membrii numiti de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, membrii consiliului vor alege un Presedinte si un Vicepresedinte. Presedintele este si Directorul General al Societatii.

Consiliul de Administratie este condus de Presedinte, sau, in lipsa acestuia, de catre Vicepresedinte, avand aceleasi drepturi ca Presedintele in functie.

Dintre cei 5 membri ai Consiliului de Administratie unul este si administrator executiv – presedintele Director General – iar restul sunt neexecutivi. Dl Radu Ovidiu Sarbu s-a declarat administrator independent indeplinind criteriile precizate de CGC al BVB la punctele A41-A49.

Administratorii în functie la data de 31.12.2020

Nume	Functia	Anul primei alegeri	Anul expirării prezentului mandat
Radu Viehmann	Preşedinte, Director General	2000	2024
Dana Maria Ciorapciu	Administrator neexecutiv	2006	2024
Radu Ovidiu Sarbu	Administrator neexecutiv independent	2016	2024
Grigore Florescu	Administrator neexecutiv	2006	2021 (deces)
Henriette Spinka	Administrator neexecutiv	2008	2024

Obligatiile si raspunderile administratorilor sunt reglementate de dispozitiile referitoare la mandat si de cele special prevazute in materie de societati comerciale. In plus fata de aceasta, Societatea adopta Regulamentul de functionare al CA in care se detaliaza principalele atributii, modul de organizare, comitetele ca si politicile ce trebuie implementate si supravegheate in aplicare de catre CA.

Regulamentul CA prevede regulile aplicabile de catre CA in vederea gestionarii conflictelor de interese in Capitolul F al Regulamentului CA.

Membrii Consiliului de Administratie, inclusiv Presedintele, pot delega puterile de reprezentare/si sau decizie catre Directori ai societatii, numiti dintre administratori sau din afara Consiliului.

Membrii CA au adoptat voluntar şi autoimpus CGC al BVB, au aprobat regulamentul de Guvernanta Corporativa, care se găseşte pe pagina web a societăţii www.turbomecanica.ro si raporteaza catre BVB stadiul conformarii cu Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti. TMB a depus si va depune eforturile profesionale, legale si administrative necesare pentru a asigura alinierea la prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti si prezentarea transparenta a acestor rezultate.

Competenţele şi responsabilităţile CA sunt cele prevăzute în RGC si in Regulamentul de functionare al Consiliului de administratie. Preşedintele CA deţine şi funcţia de director general al Societăţii.

Au fost formate trei comitete de lucru de către CA, după cum urmează: comitet de audit, comitet de nominalizare şi comitet de remunerare. Majoritatea acestor comitete sunt formate din membrii neexecutivi ai CA.

Calificarea si experienta profesională a administratorilor este prezentată în CV-urile care pot fi accesate pe pagina web a Societăţii www.turbomecanica.ro.

Participarea administratorilor la capitalul social al TMB la 31.12.2020

Nume	Functia	Nr.acţiuni	% din capitalul social
Radu Viehmann	Preşedinte, Director General	95.758.800	25.9198
Dana Maria Ciorapciu	Administrator neexecutiv	56.003.876	15.1590
Radu Ovidiu Sarbu	Administrator neexecutiv independent	0	0
Grigore Florescu	Administrator neexecutiv	0	0
Henriette Spinka	Administrator neexecutiv	610.000	0.1626

In cursul anului 2020, CA s-a intrunit in 5 sedinte, in prezența a 4-5 dintre membrii săi – si a adoptat decizii care îi permit să îsi îndeplinească atribuţiile de o maniera efectivă si eficientă. Astfel, la întrunirile sale, CA a analizat rezultatele financiare obţinute in perioada de raportare si cumulat de la începutul anului, ca si performanţa economică în raport cu bugetul si cu perioada similară a anului trecut. Politica de remunerare a administratorilor aplicată pâna in prezent este bazată pe legislaţia naţională în vigoare. Administratorii au încheiat contracte de mandat, în care este stabilită o indemnizaţie fixă. Modelul de contract se poate accesa pe pagina web a societăţii www.turbomecanica.ro. Nu există o componentă variabilă de remunerare sau alte forme de recompensare pentru administratori. În vederea remunerării pe principii de eficienţă şi performanţă a membrilor conducerii executive a fost creat un Comitet de Remunerare in cadrul CA.

B. Sistemul de gestiune al riscului si controlul intern

În conformitate cu prevederile legale, situatiile financiar-contabile si cele privind operatiunile TMB sunt auditate de Deloitte Audit S.R.L, auditor financiar independent, numit de adunarea generală a actionarilor din 14.11.2017 pentru o perioada de 4 ani.
Gestiunea riscului si controlul intern s-au realizat pana in acest moment direct de catre departamentul specializat din cadrul Societatii si de catre CA.

Comitetul de Audit a fost constituit si isi desfasoara activitatea in conformitate cu regulamentul adoptat.
Societatea a realizat toate aspectele legate de gestiunea conflctelor de interese, publicitatea tranzactiilor, auditul, tratamentul egal al actionarilor in cadrul activitatii curente a Societatii, aprobarea tranzactiilor cu actionarii de catre CA sub supravegherea CA si in stricta conformitate cu prevederile legale aplicabile societatilor ale caror actiuni sunt tranzactionate pe o piata reglementata.

De asemenea, in ceea ce priveste auditul intern, Societatea a implementat politicile si conditiile prevazute de lege.

C. Justa motivare si recompense si motivare

Avand in vedere dimensiunea corporativa a societatii pana la aceasta data, politica de remunerare nu a fost adoptata avand in vedere faptul ca remuneratia membrilor CA a fost stabilita de catre Adunarea Generala la un nivel similar celor existente pe piata.

D. Adaugand valoare pentru relatiile cu investitorii

Societatea detine o pagina de internet cu sectiune dedicate relatiei cu investitorii al carei continut urmeaza a fi actualizat conform prevederilor Regulamentului CA si al Codului de Guvernanta Corporativa.

Societatea publica pe pagina sa de internet toate informatiile cu privire la adunarile generale, conditiie de participare, documente, etc, rapoartele curente, evenimentele corporative, inclusiv plata dividentelor.

Societatea nu a adoptat pana in acest moment o politica de plata a dividentelor, dar a demonstrat constanta si previzibilitate in ceea ce priveste plata acestora.

Sectiunea dedicata, contine infomatii cu privire la conducerea societatii, membrii Consiliului de Administratie, datele de contact ale persoanei responsabila de relatiile cu investitorii.

Societatea invita la cerere, specialisti, consultanti sau experti ca si jurnalisti acreditati la sedintele AGA, in masura in care Presedintele Consiliului va considera adecvat, si organizeaza doua intalniri cu analistii si investitorii in fiecare an.

DIRECTOR GENERAL

RADU VIEHMANN, Ing.

Semnatura_____

Data: 24 martie 2021

TURBOMECANICA

Bd. Iuliu Maniu Nr. 244 Sector 6 Cod Poştal 061126 Bucureşti – Romania
Tel.: (+4) 021 434 32 06; (+4) 021 434 07 41 Fax: (+4) 021 434 07 94
Identificator Unic la Nivel european (EUID): ROONRC.J40/533/1991
Cod Registrul Comerţului J40/533/1991
Cod Fiscal RO3156315 Cod Unic de Înregistrare 3156315
Capital Social subscris integral vărsat 36.944.247,50 RON
www.turbomecanica.ro; e-mail: office@turbomecanica.ro

Data: 24 martie 2021
Subiect: DECLARATIE

Ing. Radu Viehmann Presedintele Consiliului de Administratie si Director General imi asum raspunderea pentru intocmirea raportarilor contabile la 31.12.2020.

Declaram ca toate politicile contabile utilizate de TURBOMECANICA S.A. pentru intocmirea raportarilor contabile la 31.12.2020 sunt in conformitate cu Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, cu O.M.F.P. nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară si Ordinul nr. 58/2021 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice și pentru reglementarea unor aspecte contabile.

Confirmam ca in cursul anului 2020 nu au fost cazuri de incalcari sau posibile cazuri de neconformitate cu legi sau reglementari care ar putea influenta semnificativ raportarile contabile.

Declaram ca raportarile contabile la 31 decembrie 2020 ale TURBOMECANICA S.A. ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlate informatii referitoare la activitatea desfasurata in perioada 01.01.2020 – 31.12.2020.

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

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

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

DIRECTOR GENERAL,
VIEHMANN RADU, Ing.

DIRECTOR EONOMIC-COMERCIAL,
ANGHEL CLAUDIA, Ec.