



TURBOMECANICA

Bd. Iuliu Maniu Nr. 244 Sector 6 Cod Poștal 061126 București – Romania

Tel.: (+4) 021 434 32 06; (+4) 021 434 07 41 Fax: (+4) 021 434 07 94

Identificator Unic la Nivel European (EUID): ROONRC.J40/533/1991

Cod Registrul Comerțului 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

Nr. 21/30.10.2020

RAPORT TRIMESTIAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE AL TURBOMECANICA S.A. AFERENT ACTIVITATII TRIMESTRULUI 3 2020

RAPORT DE GESTIUNE 30 SEPTEMBRIE 2020

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

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

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

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

Prezentarea rezultatelor la 30 SEPTEMBRIE 2020, se vor regasi in situatiile financiare ale anului, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) din care evidentiem cateva aspecte:

1. Situatia rezultatului financiar:

DENUMIRE INDICATORI	30 SEPTEMBRIE 2020	30 SEPTEMBRIE 2019
Venituri	73.758.262	77.814.296
Alte castiguri si pierderi	3.344.374	4.112.420
Variatia stocurilor	11.893.404	7.240.496

Materii prime si materiale	(28.828.926)	(27.253.364)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(36.046.218)	(29.048.383)
Cheltuieli cu deprecierea activelor	(6.606.431)	(6.452.601)
Costuri financiare, nete	(1.608.836)	(1.613.327)
Alte cheltuieli operationale	(5.681.023)	(4.191.674)
Profit/(pierdere) inainte de impozitare	10.224.606	20.607.864
Impozitul pe profit	1.529.863	2.897.525
Profit/(pierdere) perioadei	8.694.743	17.710.339

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

Societatea a realizat venituri din exploatare in suma de 85.973.505 lei, si cheltuieli din exploatare in suma 74.187.402 lei.

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

Cifra de afaceri, s-a diminuat cu 5,2 % fata de aceeaasi perioada a anului trecut si cu 1% fata de prognoza din Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru TRIM I – TRIM III. Totusi societatea are toate premisele ca pana la sfarsitul anului 2020, va realiza Cifra de Afaceri prognozata de 115.943.038 ron.

Veniturile aferente costului productiei in curs de executie si a variatiei stocurilor, au avut o crestere de 64,26 % fata de aceeaasi perioada a anului trecut. Cresterea provine de la variatiile (cresteri/descrasteri) din productia in curs de executie, eliberare/lansare de comenzi noi (conform cerintelor clientilor) si finalizare comenzi din procesul de productie.

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

Cheltuielile cu materii prime si materiale au crescut fata de anul trecut cu 5,78%, societatea luand masuri in ceea ce priveste procesul de aprovizionare prin achizitia de materii prime si materiale necesare si pentru produsele care se vor finaliza pana la sfarsitul anului 2020.

In contextul COVID 19, s-au achizitionat materiale privind securitatea angajatilor, prin achizitia de manusi, masti, dezinfectanti, termoscanere, in valoarea de 236.000 ron;

Cheltuielile cu salariile au crescut cu aproximativ 7,0 mil lei in contextul majorarii numarului de angajati de la 457 la 30.09.2019 la 541 la 30.09.2020 si a cresterii salariului mediu cu aproximativ 8% :

Se constata o crestere a acestor cheltuieli fata de aceeaasi perioada a anului trecut, situatie care este considerata justificata deoarece dinamica sumei veniturilor in valoare de 86,2 mil lei, devanseaza dinamica cheltuielilor inainte de impozitare in valoare de 75,8 mil lei.

Analiza factoriala a cresterii de 7,0 mil. lei:

- 4,5 mil. lei influenta cresterii numarului de angajati
- 2,4 mil. lei infuenta cresterii salariului mediu TMB

Valoarea altor cheltuieli operationale a crescut cu aproximativ 35,3 %, aceasta datorandu-se in principal:

- serviciilor cu pregatirea personalului prin cursuri de specialitate – cursuri resurse umane, certificare sudori, cursuri in vederea autorizarii personalului atat pentru aviatia militara cat si pentru aviatia civila
- serviciilor metalizare repere Rolls Royce in valoare de 113.000 ron,

- echipare sateliti repere pentru reparatii Cutie Transmisie Principala pentru clientii interni: IAR Brasov, MApN, in valoare de 950.237 ron;
- cheltuieli privind activele cedate – prin casarea unor utilaje care nu mai erau corespunzatoare d.p.d.v. tehnic, in valoare de 72.350 ron
- cheltuieli privind bursele pentru invatamantul dual, in valoare de 145.500 ron

Turbomecanica colaboreaza cu mai multe colegii (Colegiul Tehnic ‘Dinicu Golescu’, Colegiul Tehnic ‘Carol I’, Colegiul Tehnic ‘HenriCoanda’ si Liceul Tehnologic ‘Ion I.C.Bratianu’) pentru a organiza clase din cadrul programului ‘Invatamant Profesional Dual’, aceste clase fiind destinate tinerilor care doresc sa se specializeze in una din meseriile din industria aviatiei.

In aceste programe societatea ofera absolvenților clasei a 8-a din toată țara, toate condițiile formării profesionale în următoarele meserii:

“Operator masini cu comanda numerica” - 16 locuri in clasa de la Colegiul Tehnic Dinicu Golescu

“Mecanic aeronave” - 16 locuri in clasa de la Colegiul Tehnic Henri Coanda

“Mecanic de mecanica fina” - 20 locuri in clasa de la Liceul Tehnologic Ioan I.C.Bratianu

“Frezor – rabotor-mortezor” - 14 locuri in clasa de la Liceul Tehnologic Ioan I.C.Bratianu

“Strungar” - 16 locuri in clasa de la Colegiul Tehnic Carol I

Turbomecanica ofera beneficii materiale foarte atractive elevilor care se inscriu la clasele de Invatamant Dual pe toata durata scolarizarii, de asemenea instruire in atelierele Turbomecanica pe timpul perioadelor de practica unde isi cladesc specializarea pentru una din meseriile enumerate mai sus si un beneficiu extraordinar care este asigurarea din partea Turbomecanica ca vor obtine un loc de munca in cadrul companiei dupa absolvirea liceului.

Societatea a inregistrat la finele Trim. III un profit net de 8.694.743 lei, in diminuare cu 50,9% de aceeași perioadă a anului trecut, toate aspectele privind aceasta diminuare s-au mentionat mai sus.

Indicatorul EBITDA reflecta performanta financiara a societatii si reprezinta profitul inainte de dobanzi, impozite, deprecieri si amortizare, are o valoare pozitiva de 13,8 mil lei.

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

2. Situatia pozitiei financiare:

DENUMIRE INDICATORI	30 SEPTEMBRIE 2020	31 DECEMBRIE 2019
Active		
Active pe termen lung		
Imobilizari corporale	56.516.600	55.465.420
Imobilizari necorporale	1.773.945	3.391.723
Alte active	6.000	6.000
Total active pe termen lung	58.296.544	58.863.143
Active circulante		
Stocuri	69.851.684	55.610.633
Creante comerciale	10.048.704	4.540.984
Alte creante	2.288.130	2.018.674
Numerar si echivalente de numerar	3.884.335	4.105.218
Total active circulante	86.072.853	66.275.509
Total active	144.369.397	125.138.651

Capitaluri proprii si datorii		
Capital si rezerve		
Capital emis	1.024.571.055	1.024.571.055
Rezerve	89.488.364	89.981.651
Rezultat reportat	(1.022.787.921)	(1.031.975.951)
Actiuni proprii	<u>(599.408)</u>	<u>(599.408)</u>
Total capitaluri proprii	<u>90.672.089</u>	<u>81.977.346</u>
Datorii pe termen lung		
Imprumuturi	5.948.151	3.567.060
Datorii cu impozitul amanat	2.158.761	2.158.761
Provizioane	1.638.456	1.840.284
Alte datorii pe termen lung	<u>1</u>	<u>1</u>
Total datorii pe termen lung	<u>9.745.369</u>	<u>7.566.106</u>
Datorii curente		
Datorii comerciale si alte datorii	4.115.847	8.387.340
Imprumuturi TS	30.952.413	14.128.979
Impozit pe profit curent	44.558	889.100
Provizioane TS	1.037.439	4.026.021
Venituri inregistrate in avans	12.784	2.178
Alte datorii curente	7.788.898	8.161.569
Total datorii curente	<u>43.951.939</u>	<u>35.595.199</u>
Total datorii	<u>53.697.308</u>	<u>43.161.305</u>
Total capitaluri proprii si datorii	<u>144.369.397</u>	<u>125.138.651</u>

Actiunile corporale – exista o tendinta de crestere a acestor active prin efectuarea de investitii/modernizari cadiri, masini si utilaje din patrimoniul TMB, crestere procentuala 2%

Actiunile necorporale – au scazut fata de 31.12.2019 cu 47,7%, singura cauza fiind inregistrarea amortizarii lunare la licente, program informatic ERP-SAP

Creantele comerciale in valoare de 10 mil, au crescut semnificativ fata de 31.12.2019, cauza principala o reprezinta creantele de la clienti interni, creante care s-au incasat ulterior datei de 30.09.2020, iar in mica masura (14%) intarzierile in incasarile de la clienti externi, care si-au decalat termenele de plata.

Stocurile, acestea au cunoscut o crestere fata de 31.12.2019 cu 25,6 %, societatea luand masuri in ceea ce priveste procesul de aprovizionare prin achizitia de materii prime si materiale necesare si pentru produsele care se vor finaliza pana la sfarsitul anului 2020. Aceste masuri s-au luat pentru a preveni eventualele

probleme in lantul de aprovizionare, care ar putea genera intarzieri in procesul de productie. Aceasta solutie a generat o iesire de numerar reflectata in cash flow;

Activele curente au avut o crestere de 29,8% fata de 31.12.2019, prin cresterea stocurilor si creantelor

Imprumuturile pe termen scurt acordate sub forma de limita de creditare, au fost utilizate intr-o proportie mult mai mare fata de 31.12.2019 prin faptul ca, facturile emise catre clienti inainte de finalul TRIM III, au fost incasate ulterior datei de 30.09.2020 si intr-o mai mica masura limita a fost folosita pentru platile catre furnizori.

Datoriile comerciale si alte datorii – acestea s-au diminuat cu 50,9%, fata de 31.12.2019, societatea si-a respectat toate termenele de plata contractuale catre toti furnizorii si toate datoriile catre bugetul de stat si bugetul asigurarilor sociale de stat.

Acesta a determinat si o iesire de numerar, disponibilitatile banesti diminuindu-se intr-o mica masura in procent de 5,3% fata de 31.12.2019

TMB nu are nicio datorie fiscala neachitata catre autoritatile statului;

Imprumuturile pe termen lung, au avut un trend crescator fata de finele anului 2019, (au crescut cu 66,7%) prin incheierea de noi contracte de leasing privind achizitionarea de utilaje: Centrul de prelucrare prin frezare in axe OKK, Masina de masurat in coordonate 3D, Masina de curatat cu ultrasunete, Masina de rectificat in coordonate Chien Wei Precise Technology, Strung orizontal CNC Ace, toate aceste utilaje s-au achizitionat in vederea cresterii capacitatii de productie.

Motivul cresterii datoriilor pe termen lung fata de 31.12.2019, este mentionat mai sus, cauza principala fiind achizitia de noi utilaje prin leasing.

Provizioanele pe termen scurt s-au diminuat cu 77,7% fata de 31.12.2019, acestea repezinta doar anularea/reversarea provizioanelor constituite la finele anului, pentru: bonusuri de performanta, zile concediu neefectuate din anii anteriori, pensii/actuarial, creante neincasate in termenul legal.

Capitalul propriu al societatii la 30.09.2020 este de 90.672.089 lei, in crestere cu 10% fata de 31.12.2019, ceea ce indica, ca toate activitatile firmei se desfasoara in conditii optime.

Evidenta contabila a fost organizata in conformitate cu O.M.F.P. nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele internationale de raportare financiara si Legea Contabilitatii nr. 82/1991 cu modificarile ulterioare.

Toate documentele intocmite privind operatiile economico-financiare fiind inregistrate corect si la zi.

Operatiile economico - financiare au fost inregistrate pe baza documentelor financiare-justificative, contabilizate corect si posturile inscrise in Situatiile activelor, datoriilor si capitalurilor proprii corespund cu datele inregistrate in contabilitate puse de acord cu situatia reala a elementelor patrimoniale.

Obligatiile fata de bugetul statului au fost corect stabilite, platite si reflectate in bilantul contabil.

Se precizeaza faptul ca raportarile contabile intocmite la 30 SEPTEMBRIE 2020 nu sunt auditate financiar.

PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE

RADU VIEHMANN |

**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2020**

DENUMIRE	30 SEPTEMBRIE 2020	31 DECEMBRIE 2019
Active		
Active pe termen lung		
Imobilizari corporale	56.516.600	55.465.420
Imobilizari necorporale	1.773.945	3.391.723
Alte active	6.000	6.000
Total active pe termen lung	58.296.544	58.863.143
Active circulante		
Stocuri	69.851.684	55.610.633
Creante comerciale	10.048.704	4.540.984
Alte creante	2.288.130	2.018.674
Numerar si echivalente de numerar	3.884.335	4.105.218
Total active circulante	86.072.853	66.275.509
Total active	144.369.397	125.138.651
Capitaluri proprii si datorii		
Capital si rezerve		
Capital emis	1.024.571.055	1.024.571.055
Rezerve	89.488.364	89.981.651
Rezultat reportat	(1.022.787.921)	(1.031.975.951)
Actiuni proprii	(599.408)	(599.408)
Total capitaluri proprii	90.672.089	81.977.346
Datorii pe termen lung		
Imprumuturi	5.948.151	3.567.060
Datorii cu impozitul amanat	2.158.761	2.158.761
Provizioane	1.638.456	1.840.284
Alte datorii pe termen lung	1	1
Total datorii pe termen lung	9.745.369	7.566.106
Datorii curente		
Datorii comerciale si alte datorii	4.115.847	8.387.340

Imprumuturi TS	30.952.413	14.128.979
Impozit pe profit curent	44.558	889.100
Provizioane TS	1.037.439	4.026.021
Venituri inregistrate in avans	12.784	2.178
Alte datorii curente	7.788.898	8.161.569
Total datorii curente	<u>43.951.939</u>	<u>35.595.199</u>
Total datorii	<u>53.697.308</u>	<u>43.161.305</u>
Total capitaluri proprii si datorii	<u>144.369.397</u>	<u>125.138.651</u>

**DIRECTOR GENERAL
VIEHMANN RADU**

**DIRECTOR
ECONOMIC SI COMERCIAL
ANGHEL CLAUDIA**

**INDICATORI ECONOMICO - FINANCIARI LA
30 SEPTEMBRIE 2020**

Nr. Crt.	Indicatorul	Formula de calcul	30 SEPTEMBRIE 2020	30 SEPTEMBRIE 2019
1	Indicatorul lichiditatii curente	active curente / datorii curente	1,96	1,59
2	Indicatorul gradului de indatorare	(capital imprumutat-datorii cu impozitul amanat /capital propriu) *100	6,56	5,64
3	Viteza de rotatie a debitelor-clienti	(sold mediu clienti / cifra de afaceri) *270 zile	26,70	32,60
4	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	cifra de afaceri / active imobilizate	1,27	1,29

- Indicatorul lichiditatii curente - valoarea este supraunitara (1,96) (valoarea optima este 2) in crestere fata de aceeaasi perioada a anului trecut si reflecta o buna capacitate de plata, deci un risc redus pentru creditori, certificand faptul ca societatea este capabila sa-si acopere datoriile pe termen scurt din activele curente
- Viteza de rotatie a debitelor clienti - exprima eficacitatea societății in colectarea creanțelor sale, respectiv numarul de zile pana la data la care debitorii își achita datoriile catre societate. Avand in vedere dinamica vanzarilor si specificul incasarii creanțelor consideram ca valoarea indicatorului este una normala, societatea imbunatatind fata de aceeaasi perioada a anului trecut gradul de incasare de la client
- Indicatorul gradului de indatorare - valoarea lui indica faptul ca societatea nu are niciun fel de probleme de finanțare sau lichiditate. In calculul acestui indicator capitalul imprumutat cuprinde atat creditele bancare, cat și datoriile din leasing
- Viteza de rotatie a activelor imobilizate - este o masura a eficientei utilizarii activelor. Rotatia activului total se masoara ca raport intre cifra de afaceri neta si totalul activelor companiei, si inseamna de cate ori sunt transformate activele in vanzari pe parcursul unei perioade.

**DIRECTOR GENERAL
VIEHMANN RADU**

**DIRECTOR
ECONOMIC SI COMERCIAL
ANGHEL
CLAUDIA**

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 30 SEPTEMBRIE 2020

lei

Element al capitalului propriu	Sold la 1 IANUARIE 2020	Cresteri		Reduceri		Sold la 30 SEPTEMBRIE 2020
		Total, din care	prin transfer	total, din care	prin transfer	
A	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	36.944.248					36.944.248
Ajustari ale capitalului social	987.626.807					987.626.807
Patrimoniul regiei						
Prime de capital						
Rezerve din reevaluare	35.182.370			493.287		34.689.082
Rezerve legale	15.691.483					15.691.483
Rezerve statutare sau contractuale						
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	31.385.416	493.287				31.878.703
Alte rezerve	39.107.798					39.107.798
Actiuni proprii						0
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii						0
Pierderile legate de instrumentele de capitaluri proprii	599.408					599.408
Rezultatul raportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C 858.690					858.690
	Sold D					
Rezultatul raportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	Sold C					
	Sold D 1.008.346.916					1.008.346.916
Rezultatul raportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	Sold C					
	Sold D					
Rezultatul raportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C					0
	Sold D 1.086.601					1.086.601
Rezultatul raportat-beneficii angajati actuarial	Sold D 1.166.893					1.166.893
Rezultatul raportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	Sold C 258.730					258.730
	Sold D					0

Rezultat reportat	Sold D	73.464.208	19.585.830		39.171.660		53.878.377
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C	21.919.301	95.091.859		105.225.057		11.786.103
	Sold D		3.321.100		229.739		3.091.361
Repartizarea profitului		2.333.472			2.333.472		0
TOTAL CAPITAL PROPRIU		81.977.345	72.678.216		63.983.473	0	90.672.089

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

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

La 30 SEPTEMBRIE 2020 rezerva legală era în sumă de 15.691.483 lei. Rezerva legală se constituie conform legislației românești ca un transfer din venitul net. Transferul poate fi de maxim 5 % din profitul brut până la pragul de 20% din capitalul social. Rezerva nu poate fi distribuită acționarilor dar poate fi folosită pentru acoperirea pierderilor înregistrate.

**DIRECTOR GENERAL
VIEHMANN RADU**

**DIRECTOR ECONOMIC SI
COMERCIAL
ANGHEL CLAUDIA**

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE LA
30 SEPTEMBRIE 2020**

Indicator	Nr. rd.	Realizat 30/09/2019	Realizat 30/09/2020
+ Cifra de afaceri	01	77.814.296	73.758.262
+ Productia stocata (+;-)	02	7.240.496	11.893.404
+ Alte venituri din exploatare si provizioane	03	179.254	321.839
= Total venituri din exploatare	04	85.234.047	85.973.505
+ Cheltuieli cu materiile prime , materiale consumabile si marfuri	05	25.420.668	26.988.517
+ Energie, combustibil etc.	06	1.832.696	1.840.409
+ Cheltuieli cu personalul	07	28.995.761	36.046.218
+ Cheltuieli privind prestatiile externe	08	3.829.686	4.980.185
+ Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	09	693.952	764.840
+ Amortizari si provizioane pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	10	2.312.525	3.416.021
+ Alte cheltuieli de exploatare (despagubiri, active cedate, etc.)	11	11.916	151.212
= Total cheltuieli de exploatare	12	63.097.204	74.187.402
Rezultatul din exploatare (+/-)	13	22.136.843	11.786.103
+ Venituri financiare	14	231.784	229.739
- Cheltuieli financiare	15	1.760.763	1.791.237
= Rezultatul financiar (+/-)	16	-1.528.979	-1.561.498
Rezultatul brut al exercitiului (+/-)	17	20.607.864	10.224.606
Impozit pe profit	18	2.897.525	1.529.863
Rezultatul net al exercitiului (+/-)	19	17.710.339	8.694.743
FLUX DE NUMERAR	20	Realizat 30/09/2019	Realizat 30/09/2020
+ Profit sau pierdere (+/-)	21	17.710.339	8.694.743
+ Amortizarea inclusa in costuri	22	6.452.601	6.498.653
- Variatia stocurilor (+/-)	23	10.003.460	14.143.774
- Variatia creantelor (+/-)	24	13.784.736	5.158.632
+ Variatia furnizorilor si clientilor creditorilor (+/-)	25	16.827.581	-4.271.511
- Variatia altor active (+/-)	26	-7.934.016	-8.162.170
+ Variatia altor pasive (+/-)	27	-41.287.217	-11.213.575
= Flux de numerar din activitatea de exploatare (A)	28	-16.150.877	-11.431.927
+ Sume din vanzarea activelor si mijloacelor fixe	29	0	0
- Achizitii de imobilizari corporale	30	7.585.331	8.371.597
- Cheltuieli pt. Imobilizari corporale si necorporale executate in regie proprie	31	0	0

=	Flux de numerar din activitatea de investitii (B)	32	-7.585.331	-8.371.597
+	Variatia imprumuturilor (+/-)	33	17.975.409	17.813.691
=	Flux de numerar din activitatea financiara (C)	34	17.695.409	17.813.691
	Disponibilitati banesti la inceputul perioadei	35	6.990.252	3.380.231
	Flux de numerar net	36	-3.610.021	509.146
	Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei	37	3.380.231	3.889.377

Fluxul de numerar a fost calculat prin metoda indirecta.

Cash flow-ul societatii a inregistrat o crestere pozitiva de 509.146 ron, fata de aceeași perioada a anului trecut.

Veniturile din exploatare au avut o crestere de 0,8 % fata de aceeași perioada a anului trecut, aceasta datorandu-se in special cresterii variatiei stocurilor.

Cheltuielile din exploatare au crescut fata de 30.09.2019, aceasta datorandu-se in mare masura cresterii cheltuielilor cu materii prime si materiale, cresterii cu beneficiile angajatilor si cresterii prestarilor de servicii executate de terti. Variatiile sunt explicate la pct. 1 Situatia rezultatului financiar.

Cash flow-ul din activitatea de exploatare este impactata de variatia activelor si pasivelor societatii, influentate in mare masura de variatia:

- in crestere a creantelor in valoare de 10.048.704, societatea avand creante comerciale care au fost incasate ulterior datei de 30.09.2020
- in crestere a stocurilor, societatea aplicand o politica de preventie in acest caz influentata de impactul pe care l-ar putea avea COVID 19, asupra lantului de aprovizionare.
- datoriilor catre furnizori, care au scazut fata de aceeași perioada a anului trecut cu 50,9%, societatea indeplinindu-si toate termenele contractuale de plata, fata de furnizorii interni si externi

Cash flow-ul din activitatea de investitii a avut o crestere fata de aceeași perioada a anului trecut cu 10,3%, prin achizitia si modernizarea unor utilaje necesare in procesul de productie si pentru cresterea capacitatii acesteia, precum si prin modernizarea cladirilor.

Mai multe detalii privind investitiile, se regasesc la Nota explicativa privind Situatia activelor imobilizate cat si la detalierea Situatia pozitiei financiare

Cash flow-ul din activitatea financiara este influentat de variatia:

- pozitiva prin cresterea imprumuturilor pe termen lung privind achizitia de utilaje in leasing, mentionate la punctul 2 din situatia pozitiei financiare
- imprumuturilor pe termen scurt, care sunt acordate sub forma de limita de creditare si care au fost utilizate intr-o proportie mai mare fata de aceeași perioada a anului trecut, inregistrand o crestere de ~ 1%

**DIRECTOR GENERAL,
VIEHMANN RADU**

**DIRECTOR ECONOMIC SI
COMERCIAL,
ANGHEL CLAUDIA**

**NOTE EXPLICATIVE
LA SEPTEMBRIE 2020**

1. SITUATIA ACTIVEI IMOBILIZATE

Valori brute						
Elemente de imobilizari A	Nr rd. B	Sold initial 1	Cresteri 2	Reduceri		Sold final (col 5=1+2-3) 5
				total 3	din care: dezmembra ri si casari 4	
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de dezvoltare	01					
Alte imobilizari	02	20.499.871	562.667	14.934	X	21.047.604
Imobilizari necorporale in curs	03	193.117	467.118	594.430	X	65.805
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	20.692.989	1.029.785	609.364	X	21.113.410
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	18.794.996				18.794.996
Constructii	06	12.008.083	253.758			12.261.841
Instalatii tehnice si masini	07	33.534.113	1.619.277	212.305	212.305	34.941.085
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	219.967	24.186	383	383	243.770
Investitii imobiliare	09					
Imobilizari corporale in curs de executie	10	2.201.353	5.691.230	1.897.219		5.995.364
Investitii imobiliare in curs de executie	11					0
TOTAL (rd. 05 la 09)	12	66.758.512	7.588.451	2.109.907	212.688	72.237.056
Active biologice	13				X	
Imobilizari financiare	14	6.000			0	6.000
ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL (rd 04+10+11)	15	87.457.501	8.618.236	2.719.271	212.688	93.356.466

1.1 SITUATIA AMORTIZARII ACTIVEI IMOBILIZATE

Elemente de imobilizari A	Nr rd. B	Sold initial 6	Amortizare in cursul anului 7	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8) 9
				8	
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de dezvoltare	16				
Alte imobilizari	17	17.301.265	2.038.199		19.339.464
TOTAL (rd. 16 la 17)	18	17.301.265	2.038.199		19.339.464
Imobilizari corporale					
Terenuri	19				

Constructii	20	912.851	541.698		1.454.549
Instalatii tehnice si masini	21	10.319.739	4.000.394	140.518	14.179.615
Alte instalatii, utilaje si mobilier	22	60.502	26.142	350	86.294
Investitii imobiliare	23				
TOTAL (rd. 19 la 23)	24	11.293.092	4.568.234	31.707	15.720.458
Active biologice	25				
AMORTIZARI-TOTAL (rd.15+20)	26	28.594.357	6.606.433	31.707	35.059.922

Evidenta imobilizarilor este tinuta la valoarea neta.

Toate mijloacele fixe achizitionate sunt inregistrate in debitul conturilor 231 "IMOBILIZARI CORPORALE IN CURS" si 223 "INSTALATII TEHNICE IN CURS DE APROVIZIONARE".

Daca mijlocul fix achizitionat nu necesita montaj si probe tehnologice, se intocmeste procesul verbal de receptie si se inregistreaza in categoria de mijloace fixe careia ii apartine. Este supus amortizarii din luna urmatoare celei in care a fost achizitionat. Pentru mijloacele fixe care necesita montaj si probe tehnologice Procesul Verbal de receptie se intocmeste la finalizarea acestora. Amortizarea se calculeaza incepand din luna urmatoare a punerii in functiune. Soldul contului reprezinta valoarea achizitiilor care sunt in faza de montaj sau probe tehnologice si urmeaza a fi receptionate pentru punerea in functiune.

Cresterile de imobilizari corporale, reprezinta:

- Modernizari ale utilajelor si instalatii existente (linii de argintare, brunare, stripare, servere);
- Achizitii echipamente, instalatii, aparatura, birotica si mobilier, cu finantare proprie;
- Achizitii PC-uri si alte componente IT, achizitii instalatii si echipamente noi (aparate aer conditionat, sistem de racire industrial, aparat sudura automat, spectrofotometru, strung, aparatura pentru laborator, etuva cu convective fortata,etc)

Scaderile de imobilizari corporale, reprezinta:

- Amortizarea
- Casarile

Cresterile de imobilizarile corporale in curs, reprezinta:

- Valoarea investitiilor nepuse in functiune la 30.09.2020, ponderea cea mai mare o reprezinta un echipament (CNC OKKVP9000) achizitionat in regim de leasing in valoare de 2.294.494 RON, care este in curs de aprovizionare si care va fi folosit in productia curenta pentru clientul LEONARDO Italia, cat si pentru alti clienti

Scaderile de imobilizari corporale in curs, reprezinta:

- Punerile in functiune (PIF) a echipamentelor, instalatiilor, aparatelor de masura si birotica

2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2020	Cresteri	Reduceri	Sold la 30 septembrie 2020
0	1	2	3	4=1+2-3
Ajustari pentru deprecierea creantelor clienti	489.897		158.589	331.309
Ajustari pentru deprecierea creantelor debitori diversi	0			0
Ajustari pentru deprecierea stocurilor de materii prime	10.596.288			10.596.288
Ajustari pentru deprecierea stocurilor de consumabile	94.914			94.914

Deprecierea stocurilor in curs de executie	1.080.614			1.080.614
Ajustari pentr deprecierea materiilor si materialelor aflate la terti	0			0
Ajustari pentru deprecierea ambalajelor	44.019			44.019
Deprecierea stocurilor de produse finite	952.562			952.562
Ajustari pentru deprecierea produselor reziduale	45.069			45.069
Provizioane pentru restructurare	0			0
Prov. pentru pensii si obligatii similare	1.840.284		201.828	1.638.456
Alte provizioane	4.026.021		2.988.582	1.037.439
TOTAL	19.169.669		3.348.999	15.820.669

Societatea a constituit la 31.12.2019, pe langa provizioane la produse si provizioane pentru datoriile catre salariati ca urmare a primelor de pensionare prevazute in CCM, provizioane pentru concediile de odihna neefectuate (cuprinse la Alte provizioane) si bonusuri de performanta (cuprinse la Alte provizioane), precum si provizioane pentru creante neincasate la termen.

Valoarea actualizată a obligațiilor privind beneficiile determinate ale Companiei și a costului serviciilor curente aferente au fost determinate folosind Metoda Factorului de Credit Proiectat (IAS 19) conform IFRS.

Reducerile, constau in reversarea/anularea provizioanelor constituite la 31.12.2019 si care au presupus o iesire de numerar in perioada ianuarie – septembrie 2020.

In provizioane pentru pensii si obligatii similare sunt inregistrate valoarea pensiilor platite catre salariatii care s-au pensionat in aceasta perioada conform CCM.

In alte provizioane sunt inregistrate reversarea/anularea provizioanelor privind bonusurile de performanta si valoarea zilelor de concediu neefectuate din anii anteriori.

3. PROFIT FISCAL

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

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

Profit	8.050.853
--------	-----------

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

Venituri neimpozabile	3.348.999
Cheltuieli nedeductibile	8.703.551
Deduceri (amortizare fiscala)	3.639.007
Elemente similare veniturilor (surplus din reevaluarea cont 105)	372.989

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

PROFIT IMPOZABIL:

10.139.387

Veniturile neimpozabile in valoare de 3.348.999 ron, reprezinta valoarea provizioanelor reversate in TRIM I – TRIM III, (provizioane constituite la sf. anului 2019 care au fost considerate, cheltuieli nedeductibile la calculul impozitului pe profit la 31.12.2019), iar acum odata cu reversarea partiala a acestora, sunt considerate venituri neimpozabile.

Cheltuielile nedeductibile, ponderea cea mai mare 93%, in valoare totala de 8.703.551 ron, o reprezinta cheltuiala cu impozitul pe profit aferent Semestrul I 2020 in valoare 1.485.305 ron si amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale (in valoare 6.606.431 ron) in timp ce restul in procent de 7% reprezinta sponsorizari, cheltuieli reclama si publicitate, cheltuieli aferente parc auto, cheltuieli de protocol, impozit nerezidenti.

4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Nr. crt.	Indicatorul	Exercitiul financiar	
		30.09.2019	30.09.2020
1.	Cifra de afaceri neta	77.814.296	73.758.262
2.	Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate	35.151.818	38.097.294
3.	Cheltuielile activitatii de baza	21.957.856	18.949.884
4.	Cheltuielile activitatilor auxiliare	2.350.500	3.444.671
5.	Cheltuielile indirecte de productie	10.843.462	15.702.739
6.	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	42.662.478	35.660.968
7.	Cheltuielile de desfacere	1.024.908	1.501.237
8.	Cheltuieli generale de administratie	19.679.982	22.695.466
9.	Alte venituri din exploatare	179.254	321.839
10.	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	22.136.843	11.786.103

5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

Creante	Sold la 30 Septembrie	Termen de lichiditate	
	(col.2+3)	sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
Total, din care:	10.959.413	10.959.413	
Furnizori-debitori	0		
Cienti	10.380.013	10.380.013	
Creante-personal si asigurari sociale	836.705	836.705	
T.V.A. neexigibil	17.462	17.462	
Alte creante cu statul si institutiile publice	0		
Debitori diversi	56.541	56.541	
Provizion pentru deprecierea creantelor clienti	331.309	331.309	

Datorii	Sold la 30 Septembrie	Termen de exigibilitate
---------	-----------------------	-------------------------

	(col.2+3+4)	sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
	1	2	3	4
Total, din care:	51.100.421	42.993.510	5.948.149	2.158.761
Credite bancare pe termen scurt	25.765.429	25.765.429		
Imprumuturi pe termen lung	11.135.135	5.186.985	5.948.149	
Furnizori	4.115.829	4.115.829		
Cienti-creditori	0	0		
Datorii cu personalul si asig. soc.	3.450.335	3.450.335		
Impozit dividende	0	0		
T.V.A. de plata	1.073.456	1.073.456		
Alte datorii fata de stat si institutiile publice	44.558	44.558		
Alte datorii	1.571.497	1.571.497		
Impozit pe profit amanat	2.158.761	0		2.158.761
Dividende	1.774.025	1.774.025		
Creditori diversi	11.396	11.396		

Imprumuturi bancare	Sold la 30 Septembrie
	2020
BRD – GSG	17.530.313
Banca Transilvania	8.235.116
Imprumuturi de la Asociati pe termen scurt	4.880.000
Imprumuturi pe termen scurt	30.645.429
Imprumuturi de la Asociati	
BRD – GSG	
Banca Transilvania	
Imprumuturi pe termen lung	
Total	30.645.429

Creditele bancare pe termen scurt, la **BRD** si **BT** reprezinta limitele de creditare care sunt puse la dispozitia societatii ca si capital de lucru.

Imprumuturile pe termen lung reprezinta contractele incheiate pentru achizitionarea de utilaje in regim de leasing, pentru cresterea capacitatii de productie.

In alte datorii, ponderea ce mai mare de 78,4% o reprezinta valoarea garantiilor acordate clientilor conform IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Considerente generale

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

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

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

Bazele întocmirii situațiilor financiare

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

Utilizarea estimărilor

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

Continuitatea activității

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

Imobilizări corporale

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

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

Ultima reevaluare s-a făcut în conformitate cu Standardele Internaționale de Evaluare și cu Reglementările Standardelor Internaționale de raportare Financiară, de către evaluator independent, autorizat S.C. NEOCONSULT VALUATION SRL., în baza contractului nr. 5483 din 17.10.2017

Registrele contabile privind evidența mijloacelor fixe sunt ținute la zi atât la valoarea netă cât și la costurile istorice (înainte de reevaluare).

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

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

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

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

Clasificarea mijloacelor fixe si duratele normale de functionare ale acestora sunt stabilite de comisia de receptie si punere in functiune a mijloacelor fixe conform HG 2139/2004 pentru aprobarea Catalogului privind clasificarea si duratele normale de functionare a mijloacelor fixe.

Cheltuielile survenite dupa ce mijlocul fix a fost pus in functiune, cum ar fi reparatiile si intretinerea si costurile administrative, sunt in mod normal inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada cand au survenit. In situatia in care poate fi demonstrat ca aceste cheltuieli au avut ca rezultat o crestere in beneficiile economice viitoare asteptate a fi obtinute din utilizarea unui element de mijloace fixe peste standardele de performanta initial evaluate, cheltuiala este capitalizata ca si cost aditional.

Imobilizarile corporale si necorporale sunt supuse amortizarii conform Legii 15/1994 republicare. Metoda de amortizate folosita este metoda liniara, pe baza duratelor de viață utilă estimate, din momentul în care sunt puse în funcțiune, în așa fel încât costul să se diminueze până la valoarea reziduală estimată pe durata de funcționare considerată.

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

	Ani
Constructii	10 - 50
Instalatii tehnice si masini	3 - 15
Alte instalatii si mobilier	3 - 15

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

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

Orice crestere din reevaluarea imobilizarilor corporale este inclusa in capitalurile proprii la rezerve din reevaluare, cu exceptia cazurilor in care o astfel de crestere compenseaza o descrestere din reevaluare pentru acelasi activ, inregistrata anterior in contul de profit si pierderi, caz in care cresterea este inregistrata in contul de profit si pierderi la nivelul descresterii anterioare. O descrestere a valorii contabile a terenurilor si cladirilor este inregistrata in contul de profit si pierderi in masura in care depaseste valoarea, daca este cazul, a rezervei din reevaluare, privind reevaluarea anterioara a activului respectiv.

Amortizarea imobilizarilor corporale este inregistrata in contul de profit si pierderi. In cazul vanzarii sau al casarii ulterioare a imobilizarilor corporale reevaluate, surplusul din reevaluare ramas in rezerva din reevaluare este transferat direct in rezultatul reportat. Nu se face nici un transfer din rezerva de reevaluare la rezultatul reportat, decat in cazul in care activul este derecunoscut. Cu toate acestea, o parte din surplus poate fi transferata pe masura ce activul este folosit de catre entitate. In acest caz, valoarea surplusului transferat ar fi diferenta dintre amortizarea calculata pe baza valorii contabile reevaluate si valoarea amortizarii calculate pe baza costului initial al activului.

Imobilizari necorporale

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

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

Stocuri

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

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

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

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

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

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

Creanțe și datorii

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

Creanțele comerciale sunt evidențiate la valoarea nominală.

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

Sistemul informatic

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

Disponibilități și echivalent de disponibilități

În scopul întocmirii fluxurilor de trezorerie, disponibilitățile și echivalentele de disponibilități cuprind: numerar în casă, numerar la bancă ce poate fi disponibil în orice moment, instrumente financiare de numerar, dar fără descoperire de cont.

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

Venituri si cheltuieli

Veniturile au fost evaluate și înregistrate la valoarea justă a mijlocului de plată primit. Societatea nu a încheiat tranzacții care să prevadă reduceri comerciale.

Au fost înregistrate ca venituri numai tranzacțiile care au generat beneficii întreprinderii. Deoarece produsele livrate au cicluri de fabricație diferite și pe perioade mai mari de o lună cheltuielile aferente acestor produse au fost înregistrate pe toată perioada aferentă ciclului de fabricație și recunoscute concomitent cu livrarea produselor, respectiv cu înregistrarea veniturilor.

Veniturile se înregistrează pe baza "facturilor emise", după ce produsele au fost expediate conform "avizelor de însoțire marfă". În situații deosebite, dacă clientul solicită depozitarea produselor în întreprindere și expedierea acestora la o dată ulterioară, de comun acord stabilită, se întocmește "proces verbal de custodie" prin care clientul recunoaște că i-au fost transferate drepturile de proprietate.

Veniturile înregistrate în avans reprezintă contavaloarea tranzacțiilor evaluate la valoarea justă a mijlocului de plată prevăzut în contract, dar pentru care nu au fost transferate drepturile de proprietate prin trecerea bunurilor în proprietatea cumpărătorului.

Evidența veniturilor și cheltuielilor este organizată pe feluri de venituri și cheltuieli, după natura lor. Evidența cheltuielilor pe destinații este organizată în cadrul contabilității de gestiune.

Diferente de curs valutar

Diferențele de curs valutar se înregistrează în contul de profit și pierderi fiind considerate venituri și cheltuieli ale perioadei. Diferențele de curs se calculează la cursul BNR pentru datorii, creanțe și lichidități și la cursul înscris în declarațiile vamale pentru produse.

În anul 2020 la 30 septembrie s-au înregistrat următoarele diferențe de curs valutar:

	lei
la venituri (cont 765)	64.643
la cheltuieli (cont 665)	45.514

Impozit pe profit

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

Impozitul curent pe profit este calculat ca procent aplicat la profitul obținut potrivit legislației române, ajustat pentru anumite poziții conform legislației fiscale, la o rată de 16% pentru anul 2020. Pierderile înregistrate în anii anteriori pot fi acoperite din profit în perioadele următoare.

Taxa pe valoare adăugată

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

Tranzacții în valută

Tranzacțiile exprimate în valută sunt înregistrate în contabilitate la cursul de schimb valutar în vigoare la data tranzacției. Activele și pasivele monetare exprimate în valută sunt convertite în lei la cursul de schimb valutar în vigoare la data bilanțului contabil. Cursul de schimb valutar la 30 septembrie 2020 a fost de 4,1617 lei pentru 1 USD și 4,8698 lei pentru 1 EURO.

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

Evenimente ulterioare

Nu au fost înregistrate evenimente ulterioare.

7. ACTIUNI SI OBLIGATIUNI

Nr. crt		U.M.	30.09.2019	30.09.2020
1.	Capital social subscris	lei	36.944.248	36.944.248
	Efectul inflației asupra capitalului social	lei	987.626.807	987.626.807
2.	Actiuni emise (pe tipuri de actiuni)			
	numar		369.442.475	369.442.475
	valoare totala	lei	1.024.571.055	1.024.571.055
3.	Actiuni rascumparabile	numar	36.944.241	36.944.241
	data cea mai apropiata si data limita de rascumparare			
	caracterul obligtoriu sau neobligtoriu al rascumpararii		facultativa	facultativa
	valoarea eventualei prime de rascumparare	lei		
4.	Actiuni emise in timpul exercitiului financiar		nu este cazul	nu este cazul
5.	Obligatiuni emise		nu este cazul	nu este cazul

8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI DIRECTORII

Indicator		U.M.	30.09.2019	30.09.2020
Salariati				
	1. numar efectiv aferent exercitiului	nr.	457	541
	2. salarii platite sau de platit aferente exercitiului	lei	27.958.241	34.597.723
	3. cheltuieli cu asigurarile sociale	lei	1.037.520	1.448.495

Societatea nu a acordat in anul Trim I – Trim III 2020 credite directorilor si administratorului.
 Conform prevederilor Legii nr. 165/2018 cu modificarile si completarile ulterioare, salariatii primesc
 numarul legal de tichete de masa.
 Variatia numarului de personal cat si a cheltuielilor cu personalul au fost explicate la Situati
 rezultatului financiar.

9. DATE INFORMATIVE

- a) Informatii cu privire la prezentarea intreprinderii:
- forma juridica a societatii : societate pe actiuni
 - adresa sediului oficial : Bd. IULIU MANIU nr. 244, sector 6, BUCURESTI
 - capital social: 36.944.248 lei
 - efectul inflatiei asupra capitalului social 987.626.807 lei
 - numar de actiuni: 369.442.475
 - structura actionariat:
 VIEHMANN RADU (25,92 %), CIORAPCIU DANA MARIA (15,16%), CIORAPCIU SORIN
 TUDOR (9,57%), ANGHEL CLAUDIA (6,98 %), ALTI ACTIONARI (42,37%).
- b) Obiectul de activitate :
- fabricatia motoarelor si ansamblelor mecanice pentru
 avioane si elicoptere
- c) Modalitatea folosita pentru exprimarea in moneda nationala a elementelor patrimoniale, a
 veniturilor si cheltuielilor evidentiata initial intr-o moneda straina:
- cursul BNR (pentru creante, datorii si
 lichiditati);
 - cursul inscris in declaratia vamala (pentru
 marfuri)
- d) Cifra de afaceri neta, total 73.758.262 lei**
 din care : export 9.689.327 lei

Structura cifrei de afaceri pe principalele produse se prezinta astfel:

	lei	euro	usd
Motor Turmo IV C RK+ PSD+RPC	24.746.367	5.128.037	5.759.657
Butuc rotor principal RK+ PSD	12.829.111	2.658.498	2.985.945
Cutie transmisie principala RK+PSD	12.626.722	2.616.558	2.938.839
Cutie transmisie spate RK+PSD	1.411.000	292.393	328.407
Cutie transmisie intermediara RK+PSD	1.458.135	302.160	339.377
Reparatii curente motoare, asistenta tehnica, PSD motor T56	80.592	16.701	18.758
Reparatii curente motoare, repere, piese si piese de schimb aviatie	732.794	151.852	170.556
Reparatii, transformare motor Viper	1.328.486	275.294	309.202
Reparatii arbori transmisie	2.441.919	506.024	568.351
Reparatii RK palier Ventilator	1.709.064	354.159	397.781
Reparatii amortizori baleiaj	307.621	63.746	71.598
Reparatii agregate	581.389	120.478	135.317
TOTAL IAR + MAPN	60.253.201	12.485.899	14.023.787
Reparatii piese Aeroteh+altii	1.701.645	352.621	396.054
Repere si piese Unison	593.978	123.086	138.247
Aviatie export	7.787.603	1.613.777	1.812.546

Componente industriale	1.901.724	394.082	442.622
Diverse	1.520.111	315.003	353.802
TOTAL VANZARI	73.758.262	15.284.469	17.167.057

Pe arii geografice, cifra de afaceri are urmatoarea repartizare:

EUROPA	9.532.622	1.975.386	2.218.695
SUA	141.513	29.325	32.937
ASIA	15.192	3.148	3.536
TOTAL EXPORT	9.689.327	2.007.859	2.255.167
ROMANIA	64.068.935	13.276.610	14.911.890
CIFRA DE AFACERI NETA	73.758.262	15.284.470	17.167.058

Pentru echivalenta in valuta s-a luat in calcul valoarea de 4,8257 lei pentru 1 euro si 4,2965 lei pentru un usd (valori medii afisate de BNR).

DIRECTOR GENERAL
VIEHMANN RADU

DIRECTOR ECONOMIC SI
COMERCIAL
ANGHEL CLAUDIA