

S.C. TURBOMECANICA S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA DATA DE
31 DECEMBRIE 2011**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
ORDINUL NR. 3055/2009 CU MODIFICARILE ULTERIOARE EMIS DE CĂTRE
MINISTERUL FINANȚELOR PUBLICE**

ÎMPREUNĂ CU RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre Actionari,
S.C. TURBOMECANICA S.A.
București, România

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situatiilor financiare

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii S.C. Turbomecanica S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2011, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Activ net/Total capitaluri: 67.520.493 lei
- Pierdere netă a exercitiului financiar: (19.411.417) lei

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

- 2 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea adecvata a situatiilor financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimari contabile rezonabile in circumstantele date.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor de Audit emise de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.
- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit cu rezerve.

Bazele opiniei cu rezerve

Prezentare necorespunzatoare

- 6 Asa cum este prezentat in Nota 5 "Situatia creantelor si datoriilor", la data de 31 decembrie 2011, Societatea are in derulare contracte/facilitati de creditare cu doua banci (BRD – Groupe Societe Generale si Banca Transilvania) in total de 68.583.735 RON din care: pe termen scurt 47.655.670 RON si respectiv 20.928.066 RON pe termen lung. Datorita neindeplinirii de catre Societate a indicatorilor economico-financiari agreeati consideram necesara prezentarea in intregime a acestor imprumuturi pe termen scurt.

Opinia cu rezerve

- 7 În opinia noastră, cu exceptia efectelor aspectului mentionat in paragraful 6, situatiile financiare prezinta cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, pozitia financiara a S.C. Turbomecanica S.A. la 31 decembrie 2011, precum si performanta sa financiara, fluxurile de trezorerie pentru anul incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice („OMF”) nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

Observatii

Atragem atentia asupra urmatoarelor:

- 8 Asa cum am prezentat in Nota 12 „Riscuri financiare”, conducerea Societatii a evaluat continuitatea activitatii Societatii. Societatea este dependenta de continuitatea cooperarii cu un numar relativ redus de clienti si unul dintre acestia reprezinta peste 31% din tranzactiile de vanzari ale societatii. Managementul a evaluat relatiile cu acestia si nu a identificat vreun motiv pentru a crede ca aceste cooperari nu vor continua in viitorul apropiat. Opinia noastra nu exprima rezerve in legatura cu acest aspect.
- 9 Asa cum este prezentat in Nota 6 “Principii, politici si metode contabile” Societatea a inregistrat datorii curente (nete) de 27.318.352 RON, pierdere cumulata de 67.297.405 RON la 31 decembrie 2011 incluzand pierderea neta a anului curent de 19.411.417 RON. Aceste conditii, impreuna cu alte aspecte prezentate in Nota 5, indica faptul ca exista o incertitudine care poate ridica dubii semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea, dar cu toate acestea conducerea Societatii considera ca Societatea isi va continua activitatea in urmatoarele 12 luni. Aceste situatii financiare nu includ nici o ajustare privind aceasta incertitudine. Opinia noastra nu exprima rezerve in legatura cu acest aspect.

Alte aspecte

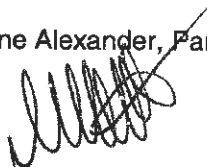
- 10 Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Societatii in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.

- 11 Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

În concordanță cu cerințele Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare, noi am citit raportul administratorilor atașat situațiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. În raportul administratorilor noi nu am identificat informații financiare istorice care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate.

Madeline Alexander, Partener de audit



*Inregistrată la Camera Auditorilor Financieri din România
cu certificatul nr.36/07.10.2000*

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

*Inregistrată la Camera Auditorilor Financieri din România
cu nr. 25/25.06.2001*

București, România
13 aprilie 2012

S.C. TURBOMECANICA S.A.
BILANTUL CONTABIL
pentru anul încheiat la 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
A			
ACTIVE IMOBILIZATE			
I			
Imobilizări necorporale			
3 Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale	03	103.164	43.522
5 Avansuri și imobilizări necorporale în curs	05	15.201.773	15.289.916
Total (rd. 01 la 05)	06	15.304.937	15.333.438
II			
Imobilizări corporale			
1 Terenuri și construcții	07	85.931.130	84.890.191
2 Instalații tehnice și mașini	08	23.733.783	19.725.733
3 Alte instalații, utilaje și mobilier	09	80.930	61.908
4 Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție	10	268.320	1.121.737
Total (rd. 07 la 10)	11	110.014.163	105.799.569
III			
Imobilizări financiare			
6 Alte creante	17	2.000	2.000
Total (rd. 12 la 17)	18	2.000	2.000
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 06+11+18)	19	125.321.100	121.135.007
B			
ACTIVE CIRCULANTE			
I			
Stocuri			
1 Materii prime și materiale consumabile	20	21.191.530	19.370.416
2 Productia in curs de executie	21	12.187.623	9.065.336
3 Produse finite și mărfuri	22	5.363.633	2.554.780
4 Avansuri pentru cumpărări de stocuri	23	276.341	472.266
Total (rd. 20 la 23)	24	39.019.127	31.462.798
II			
Creanțe			
1 Creanțe comerciale	25	6.117.995	6.959.358
3 Alte creanțe	28	410.135	492.714
Total (rd. 25 - 29)	30	6.528.130	7.452.072
III			
Casa și conturi la bănci	34	120.004	1.463.811
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE (rd. 24+30+33+34)	35	45.667.261	40.378.861

Notele de la pagina 13 la 44 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C. TURBOMECANICA S.A.
BILANTUL CONTABIL
 pentru anul încheiat la 31 DECEMBRIE 2011
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011	
C	CHELTUIELI ÎN AVANS	36	31.598	18.632
D	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN			
2	Sume datorate instituțiilor de credit	38	41.877.617	47.655.670
3	Sume incasate in contul comenzilor	39	2.316	104.124
4	Datorii comerciale - furnizori	40	10.464.411	8.318.928
8	Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datoriile privind asigurările sociale	44	8.466.306	10.483.686
	TOTAL (rd. 37 la 44)	45	60.810.650	66.562.408
E	ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 35+36-45-62)	46	(15.149.376)	(27.318.352)
F	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 46)	47	110.171.724	93.816.655
G	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
2	Sume datorate instituțiilor de credit	49	20.655.573	20.928.066
4	Datorii comerciale-furnizori	51	-	-
8	Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datoriile privind asigurările sociale	55	-	2.572.914
	TOTAL (rd. 48 la 55)	56	20.655.573	23.500.980
H	PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI			
1	Provizioane pentru pensii si obligatii	57	1.700.613	1.700.613
2	Alte provizioane	59	883.630	1.094.569
	Total provizioane (rd. 57 la 59)	60	2.584.243	2.795.182
I	VENITURI ÎN AVANS	62	37.585	1.153.378
J	CAPITAL ȘI REZERVE			
1	Capital subscris vărsat	67	36.944.248	36.944.248
III	Rezerve din reevaluare	69	70.212.815	69.226.215
IV	Rezerve			
1	Rezerve legale	70	6.310.577	6.310.577
2	Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	72	2.214.975	3.201.575
3	Alte rezerve	73	18.876.551	18.876.552
	TOTAL(rd. 70 la 73)	74	27.402.103	28.388.704

Notele de la pagina 13 la 44 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C. TURBOMECHANICA S.A.
BILANTUL CONTABIL
pentru anul încheiat la 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
V Profitul sau pierderea reportat(a)			
- Sold C	78	-	-
- Sold D	79	37.080.085	47.627.257
VI Profitul sau pierderea exercitiului financiar			
- Sold C	80	-	-
- Sold D	81	10.547.173	19.411.417
CAPITALURI PROPRII TOTAL (rd. 67+68+69+74-75+76-77+78-79+80-81-82)	83	<u>86.931.908</u>	<u>67.520.493</u>
CAPITALURI – TOTAL (rd. 83+84)	85	<u>86.931.908</u>	<u>67.520.493</u>

Aceste situații financiare au fost aprobate în data de 13 aprilie 2012


Radu Viehmann
 Presedinte Director General




Ion Dinca
 Director Financiar - Contabil

Notele de la pagina 13 la 44 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C. TURBOMECANICA S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Anul încheiat la	Anul încheiat la	
		31 decembrie 2010	31 decembrie 2011	
1	Cifră de afaceri netă (rd 02+03)	01	53.178.629	46.491.763
	Producția vândută	02	53.000.314	45.680.158
	Venituri din vânzarea mărfurilor	03	178.315	811.605
2	Variația stocurilor de produse finite si a producției in curs de execuție			
	- Sold C	06	-	-
	- Sold D	07	659.380	4.830.159
3	Producția realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizată	08	3.955.560	270.689
4	Alte venituri din exploatare	09	295.492	275.404
	Total venituri din exploatare (rd 01+06-07+08+09)	10	56.770.301	42.207.697
5	a) Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	11	19.098.715	16.151.384
	Alte cheltuieli materiale	12	1.315.073	740.509
	b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	13	2.219.421	2.006.711
	c) Cheltuieli privind mărfurile	14	33.043	22.917
6	Cheltuieli cu personalul (rd 16+17)	15	23.395.918	22.468.491
	a) Salarii si indemnizații	16	18.753.344	17.552.876
	b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	17	4.642.574	4.915.615
7	a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd 19-20)	18	5.552.102	4.988.368
	a. 1) Cheltuieli	19	5.554.698	4.988.368
	b. 2) Venituri		2.596	-
	b) Ajustarea valorii activelor circulante (rd. 22-23)	21	705.797	1.511.579
	b. 1) Cheltuieli	22	6.094.970	7.538.142
	b. 2) Venituri	23	5.389.173	6.026.563
8	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 25 la 28)	24	6.456.548	6.562.783
	8.1 Cheltuieli privind prestațiile externe	25	4.211.522	5.361.317
	8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	26	762.236	687.282
	8.3 Cheltuieli cu despăgubiri donații și active cedate	27	1.482.790	514.084
	Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli (rd. 30 – 31)	29	(570.772)	210.939
	- Cheltuieli	30	-	240.088
	- Venituri	31	570.772	29.149
	Total cheltuieli de exploatare (rd. 11 la 15+18+21+24+29)	32	58.205.845	54.663.582

Notele de la pagina 13 la 44 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C. TURBOMECHANICA S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Anul încheiat la 31 decembrie 2010	Anul încheiat la 31 decembrie 2011
Profitul sau pierderea din exploatare			
- profit (rd. 10 - 32)	33	-	-
- pierdere (rd. 32 - 10)	34	1.435.544	12.455.884
11 Venituri din dobânzi	39	3.091	171
Alte venituri financiare	41	7.689.855	7.100.282
Total venituri financiare (rd. 35+37+39+41)	42	7.692.946	7.100.453
13 Cheltuieli privind dobânzile	46	6.876.856	5.699.841
din care cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	47	-	-
Alte cheltuieli financiare	48	9.911.219	8.356.145
Total cheltuieli financiare (rd. 46+48)	49	16.788.075	14.055.986
Profitul sau pierderea financiară			
- pierdere (rd. 49-42)	51	9.095.129	6.955.533
14 Profitul sau pierderea curent (a)			
- profit (rd. 10+42-32-49)	52	-	-
- pierdere (rd. 32+49-10-42)	53	10.530.673	19.411.417
Venituri totale (rd. 10+42+54)	58	64.463.247	49.308.148
Cheltuieli totale (rd. 32+49+55)	59	74.993.920	68.719.569
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA			
- profit (rd. 58-59)	60	-	-
- pierdere (rd. 59-58)	61	10.530.673	19.411.417
18 IMPOZIT PE PROFIT	62	16.500	-
20 Profitul sau pierderea net(a) a exercițiului financiar			
- profit (rd. 60-62-63)	64	-	-
- pierdere (rd. 61+62+63)	65	10.547.173	19.411.417

Nota: Posturile din bilanț și contul de profit și pierdere sunt prezentate conform prevederilor cu Reglementările contabile armonizate cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene, O.M.F.P. 3055/2009, OMFP 2869/2010, OMFP 2870/2010 și Legea contabilității nr. 82/1991 cu modificările și completările ulterioare.

Aceste situații financiare au fost aprobate în data de 13 aprilie 2012


Radu Viehmann
 Presedinte Director General




Ion Dinca
 Director Financiar - Contabil

Notele de la pagina 13 la 44 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C. TURBOMECHANICA S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Flux de trezorerie generat de activitățile de exploatare		
Pierdere bruta	(10.530.673)	(19.411.417)
Ajustări pentru:		
Impozit pe profit	16.500	-
Cheltuieli cu amortizarea	5.554.698	4.988.368
Cheltuieli cu dobânda	6.876.856	5.699.841
Castig / (pierdere) / din vânzări de mijloace fixe	490.388	(55.671)
Provizioane pentru clienți incerti	83.040	259.725
Provizioane pentru stocuri	621.238	1.251.299
Alte provizioane	(570.772)	210.939
Venituri din dobanzi	(3.091)	(171)
Numerar generat în activitățile de exploatare înainte de modificări în capitalul circulant	2.538.184	(7.057.088)
(Creșteri) / descreșteri în creante	3.428.510	(818.731)
(Creșteri) / descreșteri în alte active	114.464	(82.590)
(Creșteri) / descreșteri în stocuri	3.204.633	5.992.424
(Descreșteri) / creșteri ale soldurilor de furnizori	3.587.484	(1.473.849)
(Descreșteri) / creșteri ale soldurilor altor datorii asimilate	(2.992.846)	5.409.273
Numerar net utilizat (generat) în activități de exploatare	9.880.429	1.969.439
Dobânzi plătite	(6.876.856)	(5.699.841)
Impozit pe profit plătit	(16.500)	-
Dobânzi încasate	3.091	171
Numerar net utilizat /(generat) în activitatea de exploatare	2.990.164	(3.370.232)
Numerar din activitatea de investiție		
Achiziții de imobilizări corporale	(37.699)	(1.528.687)
Achiziții de active imobilizate necorporale	(847.225)	(88.143)
Venituri din vânzarea de mijloace fixe	36.986	198.593
Numerar net folosit în activitatea de investiții	(847.938)	(1.418.237)

Notele de la pagina 13 la 44 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

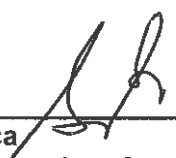
S.C. TURBOMECHANICA S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Numerar din activitatea de finanțare		
Vairiație împrumut linii de credit	(1.216.443)	5.778.053
Variație împrumut credite	<u>(1.490.764)</u>	<u>714.223</u>
Numerar net generat / (utilizat) din activitatea de finanțare	<u>(2.707.207)</u>	<u>6.492.276</u>
Variația netă de numerar și echivalent de numerar	<u>(564.981)</u>	<u>1.343.807</u>
Numerar la începutul anului	<u>684.985</u>	<u>120.004</u>
Numerar la sfârșitul anului	<u>120.004</u>	<u>1.463.811</u>

Aceste situații financiare au fost aprobate in data de 13 aprilie 2012


Radu Viehmann
 Presedinte Director General




Ion Dinca
 Director Financiar - Contabil

Notele de la pagina 13 la 44 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C. TURBOMECANICA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Element al capitalurilor proprii	Sold la 1 ianuarie 2010	Creșteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2010
		Total, din care	Prin transfer	Total, din care	Prin transfer	
Capital subscris	36.944.248	-	-	-	-	36.944.248
Rezerve din reevaluare	70.426.023	-	-	213.208	213.208	70.212.815
Rezerve legale	6.310.577	-	-	-	-	6.310.577
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve de reevaluare	2.001.767	213.208	213.208	-	-	2.214.975
Alte rezerve	18.876.551	-	-	-	-	18.876.551
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat respectiv pierderea reportata	858.690	-	-	36.711.658	36.711.658	(35.852.968)
Rezultatul reportat reprezentând ajustarea erorilor contabile	(1.485.847)	-	-	-	-	(1.485.847)
Rezultatul reportat reprezentand aplicarea pentru prima data a IAS, mai puțin IAS 29	258.730	-	-	-	-	258.730
Rezultatul exercițiului financiar	(36.711.658)	(10.547.173)	-	36.711.658	36.711.658	(10.547.173)
Total	97.479.081	(10.333.965)	(10.333.965)	213.208	213.208	86.931.908

Notele de la pagina 13 la 44 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C. TURBOMECANICA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Element al capitalurilor proprii	Sold la 1 ianuarie 2011	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2011
		Total, din care	Prin transfer	Total, din care	Prin transfer	
Capital subscris	36.944.248	-	-	-	-	36.944.248
Rezerve din reevaluare	70.212.815	-	-	-	-	69.226.215
Rezerve legale	6.310.577	-	-	986.600	986.600	6.310.577
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve de reevaluare	2.214.975	986.600	986.600	-	-	3.201.575
Alte rezerve	18.876.551	-	-	-	-	18.876.551
Rezultatul reportat reprezentând pierderea neacoperita	(35.852.968)	-	-	10.547.173	10.547.173	(46.400.141)
Rezultatul reportat reprezentând ajustarea erorilor contabile	(1.485.847)	-	-	-	-	(1.485.847)
Rezultatul reportat reprezentand aplicarea pentru prima data a IAS, mai puțin IAS 29	258.730	-	-	-	-	258.730
Rezultatul exercițiului financiar	(10.547.173)	(19.411.417)	-	10.547.173	10.547.173	(19.411.417)
Total	86.931.908	(18.424.817)	(18.424.817)	986.600	986.600	67.520.493

Aceste situații financiare au fost aprobate în data de 13 aprilie 2012


Radu Viehmann
Presedinte Director General


Ion Dinca
Director Financiar - Contabil

S.C. TURBOMECANICA S.A.
POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări necorporale

COST	Sold la 1 ianuarie 2010	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2010
Imobilizări necorporale Avansuri si imobilizări necorporale in curs	1.131.468	64.758	-	1.196.226
	10.463.745	4.802.786	64.758	15.201.773
TOTAL	11.595.213	4.867.544	64.758	16.397.999

AMORTIZARE

	Sold la 1 ianuarie 2010	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2010
Imobilizări necorporale	902.872	190.190	-	1.093.062
TOTAL	902.872	190.190	-	1.093.062
VALOARE NETA CONTABILA	10.692.341			15.304.937

Nota: Societatea a continuat în anul 2010 activitățile de proiectare si implementare a sistemului de gestiune integrată SAP, care spera a fi finalizat în cursul anului 2011.

În acest sens Conducerea Societății a hotărât capitalizarea cheltuielilor interne aferente implementării SAP (în valoare de 3.955.560 RON aferente anului 2010), fiind înregistrate la 31.12.2010 în imobilizări necorporale în curs de executie.

Acste cheltuieli cuprind cheltuieli salariale a departamentelor direct implicate în implementarea SAP (în total 67 de angajati) si alte cheltuieli (contributiile salariale, amortizarea, cheltuieli de intretinere si reparatii si utilitati) pentru anul financiar 2010.

S.C. TURBOMECANICA S.A.
POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

a) Imobilizări necorporale (continuare)

COST	Sold la 1 ianuarie 2011	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2011
Imobilizări necorporale	1.196.226	-	-	1.196.226
Avansuri si imobilizări necorporale in curs	15.201.773	88.143	-	15.289.916
TOTAL	16.397.999	88.143	-	16.486.142
AMORTIZARE	Sold la 1 ianuarie 2011	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2011
Imobilizări necorporale	1.093.062	59.642	-	1.152.704
TOTAL	1.093.062	59.642	-	1.152.704
VALOARE NETA CONTABILA	15.304.937			15.333.438

Cheltuielile privind Sistemului Integrat de gestiune (SAP) nu au fost puse in functiune in anul 2011, deoarece nu s-a reusit finalizarea implementarii acestuia.

In acest sens nu a fost finalizata completarea si validarea tuturor informatiilor in baza de date SAP, ceea ce a determinat imposibilitatea activarii rolurilor privind modulul planificare – bugetare – urmarire a productie, el constituindu-se in prezent ca si un instrument de lucru pentru intocmirea evidentelor contabile.

Starea de fapt descrisa mai sus genereaza incapacitatea SAP de a functiona ca si sistem integrat. Se apreciaza ca sistemul SAP urmeaza a fi lansat on-line in cursul anului 2012.

S.C. TURBOMECANICA S.A.
POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b) Imobilizări corporale

Sold la	1 ianuarie	Creșteri	din aditii	din transferuri	Reduceri	din iesiri	din transferuri	Sold la
COST	2010							31 decembrie
								2010
Terenuri si amenajări de terenuri	69.993.000	-	-	-	-	-	-	69.993.000
Construcții	16.979.069	-	-	-	-	-	-	16.979.069
Instalații tehnice și mașini	27.365.363	698.563	-	698.563	32.625	32.625	-	28.031.301
Alte instalații, utilaje și mobilier	106.339	-	-	-	568	568	-	105.771
Imobilizări în curs	1.347.922	114.353	114.353	-	1.193.955	495.392	698.563	268.320
Total	115.791.693	812.916	114.353	698.563	1.227.148	528.585	698.563	115.377.461

AMORTIZARE

	Sold la	Amortizarea	Sold la
	1 ianuarie	înregistrată	31 decembrie
	2010	în cursul	2010
		exercitiului	
		Reduceri	
Terenuri si amenajări de terenuri	-	-	-
Construcții	-	1.040.939	1.040.939
Instalații tehnice și mașini	-	4.298.160	4.297.519
Alte instalații, utilaje și mobilier	-	25.408	24.840
Total	-	5.364.507	5.363.298
Valoare netă contabilă	115.791.693	1.209	110.014.163

S.C. TURBOMECANICA S.A.
POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b) Imobilizări corporale

COST	Sold la 1 ianuarie 2011	Creșteri	din aditii	din transferuri	Reduceri	din iesiri	din transferuri	Sold la 31 decembrie 2011
Terenuri si amenajări de terenuri	69.993.000	-	-	-	-	-	-	69.993.000
Construcții	16.979.069	-	-	-	-	-	-	16.979.069
Instalații tehnice și mașini	28.031.301	-	-	-	175.921	175.921	-	27.855.380
Alte instalații, utilaje și mobilier	105.771	3.636	-	3.636	-	-	-	109.407
Imobilizări în curs	268.320	270.689	270.689	-	10.162	6.526	3.636	539.009
Avansuri pentru imobilizări	-	582.728	582.728	-	10.162	-	-	582.728
Total	115.377.461	857.053	863.578	3.636	186.083	182.447	3.636	116.058.592

AMORTIZARE

	Sold la 1 ianuarie 2011	Amortizarea înregistrată în cursul exercitiului	Reduceri	Din care din iesiri	Sold la 31 decembrie 2011
Terenuri si amenajări de terenuri	-	-	-	-	-
Construcții	1.040.939	1.040.939	-	-	2.081.878
Instalații tehnice și mașini	4.297.519	3.865.128	32.999	32.999	8.129.648
Alte instalații, utilaje și mobilier	24.840	22.658	-	-	47.498
Total	5.363.298	4.928.725	32.999	32.999	10.259.024
Valoare netă contabilă	110.014.163				105.799.569

S.C. TURBOMECHANICA S.A.
POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

În cursul lunii decembrie 2007, Adunarea Generală a Asociaților a aprobat relocarea de principiu a capacităților de producție în zona industrială București Parc Vest.

Ca urmare a acestei aprobări Societatea a achiziționat un teren în suprafață de 50,700 mp de la Portland Industrial One, valoarea totală a tranzacției fiind de 11.673.979 RON, echivalentul a 3.250.000 EURO. Achiziția terenului a fost finanțată prin credit obținut în aceeași lună de la BRD.

Valoarea plătită la 31 decembrie 2007 este de 90% din valoarea contractului, întrucât restul se va achita în conformitate cu contractul în momentul în care infrastructura din noua locație va permite relocarea activității Societății.

La 31 decembrie 2009, Societatea a reevaluat terenurile, construcțiile și instalațiile tehnice, rezultând o creștere netă în suma de 12.161.039 RON, din care:

- 29.625.847 RON a fost înregistrată, în contabilitate, prin creșterea soldului contului „Rezerve din reevaluare”;
- 17.464.808 RON a fost înregistrată pe cheltuieli suplimentare cu amortizarea.

La 31 decembrie 2009, reevaluarea activelor imobilizate s-a făcut în baza raportului de reevaluare întocmit de SC DARIAN DRS SA, evaluator independent.

La 31.12.2010 activele imobilizate sunt înregistrate în contabilitate la valoarea rezultată în urma reevaluării efectuate la 31.12.2009, în cursul anului 2010 neefectuându-se altă reevaluare.

La 31.12.2011 activele imobilizate sunt înregistrate în contabilitate la valoarea rezultată în urma reevaluării efectuate la 31.12.2009, în cursul anului 2011 neefectuându-se altă reevaluare.

2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

	<u>Sold la 1 ianuarie 2011</u>	<u>Creșteri</u>	<u>Reduceri</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2011</u>
Ajustări pentru deprecierea creanțelor-clienți	83.040	270.210	16.152	337.098
Ajustări pentru deprecierea creanțelor debitori diverși	-	5.667	-	5.667
Ajustări pentru deprecierea stocurilor de materie primă	1.947.349	1.917.176	1.947.349	1.917.176
Ajustări pentru deprecierea stocurilor de consumabile	346.441	282.426	346.441	282.426
Deprecierea stocurilor în curs de execuție	3.282.908	3.922.988	3.282.908	3.922.988
Ajustări pentru deprecierea materiilor și materialelor aflate la terți	18.729	18.729	18.729	18.729
Ajustări pentru deprecierea ambalajelor	2.002	-	2.002	-

S.C. TURBOMECHANICA S.A.
POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI (continuare)

	Sold la 1 ianuarie 2011	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2011
Deprecierea stocurilor de produse finite	412.982	834.104	412.982	834.104
Ajustări pentru deprecierea Produselor reziduale	-	286.287	-	286.287
Provizion pentru pensii si obligatii similare	1.288.712	-	-	1.288.712
Provizion pentru restructurare	883.630	240.088	29.149	1.094.569
Provizioane pentru obligatiile angajatilor	411.901	-	-	411.901
Total	8.677.694	7.777.675	6.055.712	10.399.657

Cu ocazia inventarierii, stocurile au fost analizate si din punct de vedere al vechimii si a posibilitatilor de valorificare. Stocurile fara miscare sau cu miscare lenta au fost ajustate. Au fost excluse de la ajustare, stocurile de materiale aferente licentelor TURMO , SNIAS si ALLISON, deoarece aceste materiale se folosesc in procesul de productie in functie de necesitatile constatate la demontarea motoarelor si ansamblelor mecanice.

Produsele finite au fost ajustate cu 100% incepand cu anul 2011. La gestiunile de chimicale au fost ajustate 100% stocurile care nu au avut miscare, mai vechi de 2009. Restul stocurilor fara miscare au fost ajustate cu 100% cele fara miscare in ultimii 5 ani (sau mai mult), cu 40% cele fara miscare in ultimii 4 ani si cu 30% cele fara miscare in ultimii 3 ani.

Stocurile cu miscare lenta in ultimii 2 ani nu au fost ajustate fiindca majoritatea produselor fabricate au ciclu lung de fabricatie. Ciclurile de fabricatie ale reperelor nu pot fi corelate cu programarea executarii produselor din cauza modificarii repetate a cererii beneficiarilor pe de o parte iar pe de alta necesarul de componente nu poate fi cunoscut decat pe baza de diagnostic tehnic si ca atare se lucreaza pe stoc, comenzi de livrat peste 2 ani fiind lansate in prezent.

Pentru ajustarile aferente stocurilor cu miscare lenta s-au luat in calcul numai acele materiale care au avut iesiri in anul 2011, si stocurile la 31.12.2010 si 31.12.2011 au fost diferite de zero. A fost calculata o rata ca raport intre media stocurilor (la 31.12.2010 si 31.12.2011) si iesirile din anul 2011. 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).

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Pierdere neta	(10.547.173)	(19.411.417)
Pierdere	(10.547.173)	(19.411.417)

S.C. TURBOMECANICA S.A.
POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
1. Cifra de afaceri netă	53.178.629	46.491.763
2. Costul bunurilor vandute si serviciilor prestate (3+4+5)	44.932.799	42.385.201
3. Cheltuielile activității de bază	25.879.170	24.218.578
4. Cheltuielile activităților auxiliare	1.466.825	2.352.224
5. Cheltuielile indirecte de producție	17.586.803	15.814.399
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	8.245.830	4.106.562
7. Cheltuielile de desfacere	1.047.745	982.901
8. Cheltuieli generale de administrație	12.884.681	16.125.638
9. Alte venituri din exploatare	4.251.052	546.093
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	(1.435.544)	(12.455.884)

5. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR

Creațe	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>Sub 1 an</u>	<u>Peste 1 an</u>
Clienți și conturi asimilate	5.925.150	5.925.150	
Avansuri acordate furnizorilor	284.492	284.492	-
Debitori diverși	362	362	
TVA neexigibila	66.318	66.318	-
Alte creațe	326.621	326.621	
Provizion pentru deprecierea creațelor clienți	(83.040)	(83.040)	
Impozit pe profit	8.227	-	8.227
TOTAL	6.528.130	6.519.903	8.227

Creațe	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>Sub 1 an</u>	<u>Peste 1 an</u>
Clienți și conturi asimilate	6.463.387	6.463.387	
Avansuri acordate furnizorilor	833.070	833.070	
Debitori diverși	919	919	-
TVA neexigibila	56.540	56.540	
Alte creațe	440.922	440.922	
Provizion pentru deprecierea creațelor clienți	(337.098)	(337.098)	-
Provizion pentru deprecierea creațelor debitori diverși		(5.667)	
TOTAL	7.452.072	7.452.072	-

S.C. TURBOMECANICA S.A.
POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

5. SITUAȚIA CREAMTELOR ȘI DATORIILOR (continuare)

(a) Cele mai importante sume înregistrate în soldul creanțelor la 31 Decembrie 2011, sunt aferente companiei UNISON în valoare de 551.856 RON; AGUSTA în valoare de 866.235 RON; ROLSS-ROYCE în valoare de 3.059.132 RON.

Datorii	31 decembrie 2010	Sub 1 an	Între 1 – 5 ani	Peste 5 ani
Furnizori și conturi asimilate	9.792.776	9.792.776	-	-
Furnizori de imobilizari	671.635	671.635	-	-
Clienți creditori	3.546	3.546	-	-
Credite pe termen scurt	47.177.617	47.177.617	-	-
Împrumuturi pe termen lung	20.655.573	-	20.655.573	-
Dobanda aferenta împrumuturi	420.197	420.197	-	-
Datorii cu personalul și asig sociale	2.018.017	2.018.017	-	-
TVA de plată	726.721	726.721	-	-
Alte datorii	140	140	-	-
Creditori diversi	1	1	-	-
Impozit pe profit	-	-	-	-
Total	81.466.223	60.810.650	20.655.573	-

Datorii	31 decembrie 2011	Sub 1 an	Între 1 – 5 ani	Peste 5 ani
Furnizori și conturi asimilate	8.318.928	8.318.928	-	-
Furnizori de imobilizari	-	-	-	-
Clienți creditori	104.124	104.124	-	-
Credite pe termen scurt	53.035.669	53.035.669	-	-
Împrumuturi pe termen lung	20.928.066	-	20.928.066	-
Dobanda aferenta împrumuturi	781.926	781.926	-	-
Datorii cu personalul și asig sociale	5.640.971	3.725.479	1.915.492	-
TVA de plată	1.154.544	533.687	620.857	-
Alte datorii	86.970	50.405	36.565	-
Impozit pe profit	-	-	-	-
Impozit pe venituri din dobanzi	12.188	12.188	-	-
Total	90.063.388	66.562.408	23.500.980	-

5. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR (continuare)

Imprumuturi bancare

	31 decembrie, 2010	31 decembrie, 2011
BRD – GSG		
(A)	27.685.474	27.613.455
(B)	2.435.340	-
(C)	565.705	636.511
(D)	1.268.799	1.898.890
Banca Transilvania		
(E)	9.293.047	9.189.902
(F)	629.251	634.376
(G)	-	3.398.275
(H)	-	1.570.921
(I)	-	377.041
(J)	-	2.336.298
Imprumuturi de la Asociați	5.300.000	5.380.000
Imprumuturi pe termen scurt	47.177.617	53.035.669
BRD – GSG		
(B)	8.513.840	10.424.658
(C)	9.616.992	9.551.933
(D)	951.612	
Banca Transilvania		
(F)	1.573.129	951.566
Imprumuturi pe termen lung	20.655.573	20.928.066
Total	67.833.190	73.963.735

Imprumuturi Asociați

Compania a încheiat la sfârșitul lunii martie 2009 contracte de împrumut cu asociații pentru finanțarea activității operaționale după cum urmează:

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

Imprumuturile au scadente pe 31.12.2011. Compania urmează să semneze actele adiționale de prelungire a contractelor de împrumut cu asociații în cursul lunii mai 2012. Aceste acte adiționale vor fi valabile pentru anul 2012. Rata dobânzii în anul 2011 a fost de 10,5% pe an.

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

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

La 13 aprilie 2005, Societatea a încheiat un contract de credit în sumă de 7 milioane USD prin BRD – Groupe Societe Generale. Împrumutul a fost prelungit prin contractul de credit

numarul 103bis/28 aprilie 2006, prin care s-a mai acordat un plafon de rezerva in valoare de 1 milion USD. Prin actul aditional nr. 1/27.04.2007 s-a majorat plafonul de credit la 9.000.000 USD si s-a prelungit pana la data de 29.04.2008. Prin actul aditional nr. 2/25.04.2008 s-au prelungit ambele plafoane pana la data de 31.05.2008. Prin actul aditional nr. 3/30.05.2008 s-a modificat plafonul de credit la 10.000.000 USD, valabil pana la 29.04.2009 si s-a introdus o noua facilitate de credit de rezerva in valoare maxima de 1.000.000 USD pusa la dispozitie pe baza cererii exprese a imprumutatului, cu respectarea unor criterii de performanta. Prin actul aditional nr. 4/15.04.2009 s-a modificat rata dobanzii. Prin actul aditional nr. 5/29.04.2009 s-a prelungit valabilitatea contractului de credit pana la data de 31.05.2009. Prin actul aditional nr. 6/11.05.2009 s-a modificat "ANEXA 4-GARANTII". Prin actul aditional nr. 7/29.05.2009 s-a prelungit valabilitatea contractului pana la data de 30.06.2009. Prin actul aditional nr. 8/30.06.2009 s-a prelungit valabilitatea contractului de credit pana la data de 31.07.2009. Prin actul aditional nr. 9/31.07.2009 s-a prelungit valabilitatea contractului de credit pana la data de 31.12.2009 si au intervenit urmatoarele modificari:

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

Cu actul aditional nr. 10 din 24.12.2009 s-a prelungit valabilitatea contractului pana la 31.01.2010. Prin actul aditional nr. 11 din 29.01.2010 s-a prelungit valabilitatea la data de 28.02.2010. Prin actul aditional nr. 12 din 26.02.2010 s-a prelungit valabilitatea la 31.03.2010. Prin actul aditional nr. 13 din 29.03.2010 s-a prelungit valabilitatea la data de 30.04.2010. Prin actul aditional nr. 14 din 30.04.2010 s-a prelungit valabilitatea la 31.05.2010. Prin actul aditional nr. 15 din 20.05.2010 s-a prelungit valabilitatea la 31.07.2010. Prin actul aditional nr. 16 din 18.06.2010 prin care s-au actualizat garantiile. Prin actul aditional nr. 17 din 31.07.2010 s-a diminuat facilitatea de creditare cu 75.000 USD, (pana la suma de 9.225.000 USD, respectiv subplafonul sub forma de linie de creditare a scazut la 9.035.000 USD) si s-a prelungit valabilitatea contractului pana la data de 31.08.2010.

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

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

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

1. reducerea valorii facilitatii de credit
2. prelungirea perioadei de valabilitate a contractului pana la 31.07.2011
3. rambursarea lunara a sumei de 75.000 USD astfel incat valoarea maxima a facilitatii de credit la data de 31.07.2011 sa fie 8.355.000 USD, din care subplafon pentru utilizare sub forma de linie de creditare in valoare de 8.135.000 USD.
4. adaugarea unor conditii suplimentare la „angajamentele imprumutatului”:
 - (sa nu constituie, fara acordul Bancii, nicio garantie sau alta sarcina asupra nici unui activ prezent sau viitor din patrimoniu a carui valoare depaseste 500.000 EUR/an cu exceptia

Garantiilor in Anexa 4 la Contract si sa nu incheie intelegeri prin care activele din bilant sa devina obiect de compensatie cu alte obligatii)

- (sa domicilieze in conturi deschise la BRD toate incasarile rezultate din vanzarea activelor fixe si sa afecteze 50% din valoarea acestora rambursarea in avans a creditului)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR (continuare)

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

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

Prin actul adițional nr.5 din 19.05.2011 s-a modificat graficul de rambursare a soldului Creditului, s-a modificat data rambursării finale a Creditului, în data de 15.11.2016, s-a modificat și adăugat condiții suplimentare în cadrul capitolului „Angajamentele Imprumutatului”.

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

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

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

La 10.12.2007, Societatea a încheiat cu BRD –Groupe Societe Generale contractul de credit pe termen lung nr. 567, în valoare inițială de 3.250.00 EURO, pentru achiziționarea terenului în vederea relocării sediului și capacităților de producție ale companiei. Prin actul adițional nr.1/10.12.2008 s-a prelungit perioada de tragere până la 28.02.2009, s-a diminuat valoarea creditului total cu 102.050 EUR iar suma disponibilă pentru noi trageri s-a stabilit a fi 182.000 EUR. Prin actul adițional nr.2/27.02.2009 s-a prelungit perioada de tragere până la 31.03.2009. Prin actul adițional nr. 3/15.04.2009 s-a modificat rata dobanzii. Contractul este încheiat pe o perioadă de 7 ani.

Prin actul adițional nr. 4/11.05.2009 s-a modificat garanția conform G26/11.05.2009

În 2010, prin actul adițional nr. 5/05.03.2010 s-a rescadentat rata din martie 2010 în decembrie 2010. Prin actul adițional nr. 6/18.06.2010 s-au actualizat garanțiile. Prin actul adițional nr. 7/06.09.2010 s-au rescadentat rata din 06.09.2010 în 30.09.2010. Prin actul adițional nr. 8/30.09.2010 s-a rescadentat rata din 30.09.2010 în 31.10.2010.

Prin actul adițional nr. 9/21.10.2010 s-au convenit următoarele:

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

Imprumutul acordat de BRD este garantat prin garanția reală mobilă asupra drepturilor de creanță născută din derularea contractelor comerciale cu UM 01835, Wytwornia Sprzetu Kominikacyynego PZL Rzeszow și Pratt & Whitney Klisz SP. ZO.O, în baza contractului de cumpărare pe termen lung componente motor din februarie 2006, prin garanție reală mobilă asupra sumelor de bani viitoare din relațiile comerciale cu Rolls – Royce plc Anglia și Rolls-Royce Deutschland; Unison Engine Components Bucharest SA; Augusta S.P.A. Italia și prin ipoteca rang I asupra terenului și garanție rang întâi asupra tuturor drepturilor, titlurilor, intereselor și beneficiilor cu privire la conturile bancare.

5. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR (continuare)

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

Prin actul adițional nr.10 din 19.05.2011 s-a modificat graficul de rambursare a soldului Creditului, s-a modificat data rambursării finale a Creditului, în data de 10.12.2016, s-a modificat și adăugat condiții suplimentare în cadrul capitolului „Angajamentele Imprumutatului”.

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

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

(D) BRD – Contract de Credit nr. 434/01.11.2006

La 1 noiembrie 2006, Societatea a încheiat cu BRD – Groupe Societe Generale contractul de credit pe termen lung nr. 434 destinat achiziției de echipamente și cheltuielilor de punere în funcțiune a acestor echipamente în valoare de 1.500.000 EUR. Prin actul adițional nr. 1/15.04.2009 s-a modificat rata dobânzii. Prin actul adițional nr. 2/11.05.2009 s-a modificat anexa 3 ”GARANTII”.

Imprumutul este încheiat pe o perioadă de 6 ani.

Rata dobânzii conform contractului și a actelor adiționale s-a situat la nivelul anului 2011: EURIBOR 3M + 5%, ROBOR 3M + 3,5% pentru EUR; ROBOR 3M + 3,5% pentru RON. Obligația de rambursare a creditului de investiții în suma de 1.500.000 euro contract de la BRD în noiembrie 2006 este garantată prin:

- garanția reală mobilă asupra drepturilor de creanță născute din derularea contractelor UM 01835 și Pratt & Whitney Klisz SP. ZO.;

În 18.06. 2010 s-a încheiat actul adițional nr. 3 prin care s-au actualizat garanțiile.

În 18.06.2010 s-au încheiat următoarele contracte (valabile pentru facilitatea de credit nr. 103 bis/ 28.04.2006, contractul de credit nr. 434/ 01.11.2006, contractul de credit nr. 567/10.12.2007 și contractul de credit nr. 103/16.05.2008):

- Contract de Gaj pe Sume de Bani Viitoare nr. G37/18.06.2010;
- Contract de Cesiune de Creanță cu Titlu de Garanție nr. G36/18.06.2010
- garanție reală mobilă asupra sumelor de bani viitoare provenite din relațiile comerciale cu : Rolls – Royce plc Anglia și Rolls-Royce Deutschland, IAR SA, Unison Engine Components Bucharest SA, Agusta S.P.A.Italia;
- garanție reală mobilă asupra echipamentelor achiziționate prin utilizarea creditului de investiții;
- garanție reală mobilă fără depozitare asupra soldului creditelor conturilor bancare.

Soldul la data de 31.12.2011 este compus din 417.712 EUR (echivalentul a 1.804.390 RON) și 94.500 RON. Ultima rată a contractului de credit este scadentă la data de 24.08.2012.

5. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR (continuare)

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

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

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

Rata dobanzii a fost initial de 18,5%, redusa succesiv astfel incat la 31.12.2010 dobanda este de 11.5%.

Imprumutul a fost încheiat pe o perioada de 1 an.

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

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

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

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

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

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

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

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

Imprumutul este încheiat pe o perioada de 5 ani.

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

- ipoteca rang I asupra obiectivului „1- Anexa Tehnica Cabina Poarta"
- ipoteca rang II asupra obiectivului „12- Drum Acces"

5. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR (continuare)

(F) Banca Transilvania – Contract de Credit nr. 187/24.06.2009 (continuare)

-garanție reală mobilă asupra încasărilor și soldului contului curent în lei

Prin actul adițional 3/186/09.06.2011 s-a prelungit linia de credit pentru desfășurarea activității curente pe o perioadă de 12 luni, de la 09.06.2011 la 08.06.2012.

Rata anuală a dobânzii s-a stabilit la valoarea de 9.5 %.

Suma utilizată la data de 31.12.2011 este de 367.142 EUR (echivalentul a 1.585.942 RON). Ultima rată a contractului de credit este scadentă la data de 10.06.2014.

(G)) Banca Transilvania Contract de credit pentru desfășurarea activității curente nr. 40/04.02.2011

La data de 04.02.2011 Societatea a încheiat Contractul de credit pentru desfășurarea activității curente nr. 40 cu Banca Transilvania-Suc.Militari, în valoare de 3.400.000 lei, cu scadență la 03.02.2012, rata anuală a dobânzii de 10%.

Garanția este constituită din:

- 1.Contractul de garanție reală mobilă pe bunuri existente determinate nr.40/GAJ/01/04.02.2011;
- 2.Contract de garanție reală mobilă asupra încasărilor și soldul contului curent nr. 40/CES/02/04.02.2011;
- 3.Contract de cesiune de creanță nr.40/CES/02/04.02.2011.

Suma utilizată la data de 31.12.2011 este de 3.398.275 RON

Ultima rată a contractului de credit este scadentă la data de 04.02.2012.

(H) Banca Transilvania

La data de 21.11.2011 Societatea a încheiat un Contract având ca obiect acordarea unui credit de investiție cu destinația de amenajare și modernizare construcții, reconfigurare utilități și retestare procese tehnologice în vederea reamplasării capacităților de producție, cu scadență 18.05.2012, în suma de 1.700.000 Ron iar rata anuală a dobânzii este de 10 %, indexabilă.

Garanția este constituită din:

- 1.Contractul de garanție reală mobilă pe bunuri existente determinate nr.664/GAJ/01/21.11.2011;
- 2.Contract de ipotecă imobiliară asupra încasărilor și soldul contului curent nr. 664/CES/01/21.11.2011.

Suma utilizată la data de 31.12.2011 este de 1.570.921 RON

Ultima rată a contractului de credit este scadentă la data de 18.05.2012.

(I) Banca Transilvania

La data de 21.11.2011 Societatea a încheiat un Contract având ca obiect acordarea unui plafon non revolving de credite pe termen scurt pentru finanțare TVA aferente investiției de

5. SITUAȚIA CREAMTELOR ȘI DATORIILOR (continuare)

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

Garantia este constituita din:

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

Suma utilizata la data de 31.12.2011 este de 377.041 Ron

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

(J) Banca Transilvania

La data de 21.11.2011 Societatea a incheiat un Contract avand ca obiect acordarea unui credit pe termen scurt pentru desfasurarea activitatii curente a societatii, cu scadenta 20.04.2012 iar rata anuala a dobanzii este de 7.5%, indexabila, in valoare de 700.000 USD.

Garantia este constituita din:

- 1.Contract de ipoteca imobiliara asupra incasarilor si soldul contului curent nr. 666/CES/01/21.11.2011.
- 2.Contract de ipoteca imobiliara asupra incasarilor si soldul contului curent nr. 666/CES/02/21.11.2011.

Suma utilizata la data de 31.12.2011 este de 699.637 USD (echivalent a 2.336.298 RON)

Ultima rata a contractului de credit este scadenta la data de 20.04.2012.

Conformitate cu clauzele contractuale ale bancii

Societatea, conform contractelor de imprumut incheiate cu BRD si Banca Transilvania trebuie sa indeplineasca urmasorii 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 31.12.2011.

Desi Societatea nu a indeplinit acesti indicatori economico-financiari la 31.12.2011 Managementul societatii a primit scrisori din partea BRD si Banca Transilvania pentru continuarea colaborarii.

Prin actele aditionale incheiate in 2011 s-au modificat si adaugat unele conditii suplimentare in cadrul capitolului „Angajamentele imprumutatului” una dintre acestea fiind ca in cazul existentei unui eveniment de neexecutare sa plateasca actionarilor sai maxim 50% din valoarea dobanzilor datorate in baza Creditelor actionar, iar cealalta sa domicilieze in conturi deschise la BRD toate incasarile rezultate din vanzarea activelor fixe si sa afecteze 50% din valoarea acestora rambursarii in avans a soldului creditelor acordate de banca.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Bazele întocmirii situațiilor financiare

Acestea sunt situațiile financiare individuale ale Societății S.C. TURBOMECANICA S.A. 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 și Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 3055/2009 („OMF nr.3055/2009”), cu modificările ulterioare pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele a IV-a și a VII-a europene

Moneda de prezentare

Aceste situații financiare sunt prezentate în lei (RON).

Utilizarea estimărilor

Intocmirea 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 cumulat al acestuia asupra situațiilor financiare este considerat ca nesemnificativ.

Continuitatea activității

Aceste situații financiare 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.

Societatea a înregistrat active circulante negative de 27.318.352 RON, pierdere reportată la 31 decembrie 2011 în suma de 46.400.141 RON, cât și pierderea netă anuală de 19.411.417 RON care arată evaluarea conducerii privind capacitatea societății de a-și continua activitatea. Aceste condiții, împreună cu alte aspecte prezentate în Nota 5, indică faptul că există o incertitudine care poate ridica dubii semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea, dar cu toate acestea conducerea Societății consideră că Societatea își va continua activitatea în următoarele 12 luni, pe baza suportului financiar acordat de acționari, creditori cât și activitatea operațională clienți. Aceste situații financiare nu includ nici o ajustare privind această incertitudine.

Următoarele politici contabile specifice au fost aplicate de Societate:

Imobilizări corporale

(I) Cost

Activele imobilizate sunt active generatoare de beneficii economice viitoare și deținute pe o perioadă mai mare de un an. Acestea sunt evaluate la costul inițial (respectiv valoarea reevaluată, unde este cazul) redus cu ajustările de valoare calculate pentru a amortiza valoarea acestor active, în mod sistematic de-a lungul duratelor de utilizare economică.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Costul initial al imobilizarilor corporale consta in pretul de achizitie, incluzand taxele de import sau taxele de achizitie nerecuperabile, si orice costuri direct atribuibile aducerii activului la locul si in conditiile de functionare.

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 additional.

Imobilizarile in curs includ costul constructiei, al imobilizarilor corporale si orice alte cheltuieli directe. Acestea nu se amortizeaza pe perioada de timp pana cand activele relevante sunt finalizate si puse in functiune.

Registrele contabile privind evidenta mijloacelor fixe sunt tinute la zi atat la valoarea neta cat si la costurile istorice (inainte de reevaluare). Ca imobilizari necorporale sunt inregistrate in contabilitate numai licentele si programele informatice achizitionate de la furnizori.

(i) Amortizarea

Imobilizarile corporale si necorporale sunt supuse amortizarii conform Legii 15/1994. 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.

In cadrul contului de profit si pierdere, amortizarea activelor necorporale este inclusa la pozitia "Amortizari si provizioane pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale", respectiv, "Cheltuieli". Amortizarea aferenta mijloacelor fixe amortizate integral si reevaluate in decembrie 2006 este mentionata la "cheltuieli nedeductibile" conform Normelor metodologice de aplicare a Legii nr. 571/2003.

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

	<u>Ani</u>
Construcții	10 - 50
Instalații tehnice si masini	3 - 15
Alte instalatii, utilaje 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

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

descreșterii anterioare. O descreștere a valorii contabile a terenurilor și clădirilor este înregistrată în contul de profit și pierderi în măsura în care depășește valoarea, dacă este cazul, a rezervei din reevaluare, privind reevaluarea anterioară a activului respectiv.

Amortizarea imobilizărilor corporale este înregistrată în contul de profit și pierderi. În cazul vânzării sau al casării ulterioare a imobilizărilor corporale reevaluate, surplusul din reevaluare rămas în rezervă din reevaluare este transferat direct în rezultatul reportat. Nu se face nici un transfer din rezervă de reevaluare la rezultatul reportat, decât în cazul în care activul este derecunoscut. Cu toate acestea, o parte din surplus poate fi transferată pe măsura ce activul este folosit de către entitate. În acest caz, valoarea surplusului transferat ar fi diferența dintre amortizarea calculată pe baza valorii contabile reevaluate și valoarea amortizării calculate pe baza costului inițial al activului.

Imobilizări 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.

Imobilizări necorporale (continuare)

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

În conformitate cu ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 3055/2009, costul de producție a unei imobilizări necorporale poate include cheltuielile ocazionate de activitatea societății cu privire la salariile angajaților direct implicați în implementarea și customizarea programului informatic SAP, asadar la 31.12.2010 aceste cheltuieli au fost capitalizate, în valoare de 3.955.560 RON aferente anului 2010 (6.221.291 RON în 2009).

Aceste cheltuieli cuprind cheltuieli salariale a departamentelor direct implicate în implementarea SAP (în total 67 de angajați) și alte cheltuieli (contribuțiile salariale, amortizarea, cheltuieli de întreținere și reparații și utilități) pentru anul financiar 2010.

Imobilizări financiare

Imobilizările financiare cuprind titlurile de participare, interese de participare deținute, alte titluri imobilizate și creanțe imobilizate și sunt înregistrate la cost.

Titlurile de participare reprezintă drepturile sub formă de acțiuni și alte titluri cu venit variabil deținute de o Societate în capitalul altor societăți comerciale, a căror deținere pe o perioadă îndelungată este considerată utilă acesteia. Interesele de participare reprezintă drepturi deținute în capitalul altei societăți comerciale.

Interesele de participare sunt deținute pe termen lung în scopul garantării contribuției la activitățile persoanei juridice respective. Ele cuprind investiții în întreprinderi asociate și investiții strategice.

Titlurile de participare deținute în capitalul întreprinderilor asociate într-o proporție de 20 - 50% asigură posibilitatea exercitării unei influențe semnificative. Dacă o Societate deține controlul asupra unei alte societăți, aceasta din urmă este filială pentru Societatea care deține controlul

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

(Societate mamă). Controlul reprezintă capacitatea de a conduce politicile financiare și operaționale ale unei societăți pentru a obține beneficii din activitatea ei.

Stocuri

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. Cheltuielile de manipulare, depozitare, etc., sunt

înregistrate în contul 308.1 "Diferențe de preț la materiile" și se repartizează asupra materialelor consumate în perioada următoare.

Evidența materialelor din producție 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 se repartizează în funcție de manopera directă înregistrată în luna respectivă pe comandă.

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. Această metodă este aplicată începând cu anul 2010 (față de FIFO folosită până la 31.12.2009) pentru a anula efectele creșterii și scăderii prețurilor, deoarece costul final calculat conform acestei metode este influențat de toate prețurile plătite în cursul perioadei și de prețul costului inițial.

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 348.5 "Diferențe de preț la produse finite" și se decontează concomitent cu produsele finite.

Stocurile sunt înregistrate la minimum dintre cost și valoarea netă realizabilă. Valoarea netă realizabilă reprezintă prețul de vânzare estimat în condițiile desfășurării normale a activității mai puțin costurile aferente vânzării.

Stocurile fără mișcare au fost ajustate: cu 100% cele fără mișcare în ultimii 5 ani (sau mai mult), cu 70% cele fără mișcare în ultimii 4 ani și cu 30% cele fără mișcare în ultimii 3 ani. Stocurile fără mișcare în ultimii 2 ani nu au fost ajustate fiindcă majoritatea produselor fabricate au ciclu lung de folosință. Pentru ajustările aferente stocurilor cu mișcare lentă s-au luat în calcul numai acele materiale care au avut ieșiri în anul 2011, și stocurile la 31.12.2010 și 31.12.2011 au fost diferite de zero. A fost calculată o rată ca raport între media stocurilor (la 31.12.2010 și 31.12.2011) și ieșirile din anul 2011. 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).

Valoarea netă realizabilă se estimează pe baza prețului de vânzare practicat în cursul normal al activității din care se scad costurile necesare pentru finalizare și costurile de vânzare.

Pentru orice stocuri deteriorate sau cu mișcare lentă se efectuează ajustări pentru depreciere pe baza estimărilor conducerii Societății.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

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

Creanțe

Creanțele sunt evaluate la valoarea estimată a fi realizată, după ce s-au efectuat ajustări de depreciere pentru creanțe incerte. Pentru clienții incerti s-a efectuat o estimare bazată pe analiza tuturor sumelor restante aflate în sold la data bilanțului contabil. Conform legislației românești aceste provizioane nu sunt deductibile fiscal. Creanțele incerte sunt eliminate din bilanț la data la care sunt considerate irecuperabile.

Trezorerie și echivalente de trezorerie

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.

Obligații comerciale

Obligațiile comerciale sunt înregistrate la valoarea de cost, care reprezintă valoarea justă a obligației ce va fi plătită în viitor pentru bunurile și serviciile primite, indiferent dacă au fost sau nu facturate către Societate.

Leasing financiar

Leasingul financiar este operațiunea de leasing care transferă, în mare măsură, toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunului. Titlul de proprietate poate fi transferat, în cele din urmă, sau nu.

Operațiunile de leasing financiar sunt înregistrate la valoarea justă a bunului în regim de leasing sau cu valoarea actualizată a plăților minime de leasing, dacă aceasta din urmă este mai mică. Pentru calcularea valorii actualizate a plăților minime de leasing se consideră ca factor de actualizare rata implicită a dobânzii din contractul de leasing.

Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate inițial la suma primită, net de costurile de tranzacționare. În perioadele următoare, împrumuturile sunt înregistrate la cost amortizat folosind metoda randamentului efectiv, diferențele dintre sumele primite (nete de costurile de tranzacționare) și valoarea normală de răscumpărare fiind recunoscute în contul de profit și pierdere pe durata contractului de împrumut.

Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung este clasificată în "Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an" și inclusă împreună cu dobânda acumulată la data bilanțului contabil în "Sume datorate instituțiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Contribuții pentru salariați

Societatea plătește contribuții la Bugetul de Stat pentru asigurări sociale, pensie socială și ajutor de șomaj conform nivelelor stabilite prin lege și aflate în vigoare în cursul anului, calculate pe baza salariilor brute. Valoarea acestor contribuții este înregistrată în contul de profit și pierdere în aceeași perioadă cu cheltuielile salariale aferente. Societatea nu are alte obligații, conform legislației românești în vigoare, cu privire la viitoarele pensii, asigurări de sănătate sau alte costuri ale forței de muncă.

La îndeplinirea condițiilor legale de pensionare, Societatea oferă salariaților o compensare conform contractului colectiv de muncă. La data de 31 decembrie 2009, conducerea Societății a efectuat un calcul pentru a estima valoarea obligațiilor privind aceste recompense considerand aceste obligatiile ce vor fi platite in decursul urmatoarelor 2 exercitii financiare si nu pana la data iesirii la pensie a tuturor angajatilor.

Societatea a constituit provizioane pentru datoriile catre salariati ca urmare a primelor de pensionare prevazute in CCM (nota 11).

Contribuții pentru salariați (continuare)

Valoarea justa a datoriilor ce deriva din drepturile salariatilor la pensionare a fost calculata de un evaluator independent conform contractului 7106/2007. La aceasta valoare a fost aplicat un coeficient de 30% reprezentand contributiile datorate.

Aceasta valoare a beneficiilor a fost actualizata la 31.12.2009 conform Raportului Actuarial intocmit de catre GELIT ACTUARIAL COMPANY S.R.L, in suma de 1.700.613 RON (nota 2)

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.

Datorii comerciale

Datoriile comerciale pe termen scurt (scadente în mai puțin de 12 luni) sunt înregistrate la valoarea nominală, care aproximează valoarea justă a sumelor ce urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

Impozitul 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 Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare 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 2010. Pierderile înregistrate în anii anteriori pot fi acoperite din profit în perioadele următoare.

În anul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 societatea a platit impozit minim în valoare de 16.500 RON.

În anul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 societatea nu a platit impozit pe profit.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Recunoașterea veniturilor

Veniturile se înregistrează pe baza contabilității de angajament și sunt înregistrate exclusiv TVA. Acestea se recunosc în momentul prestării serviciilor sau a livrării produselor, atunci când o parte semnificativa din riscurile și beneficiile asociate bunurilor aflate în proprietate sunt transferate către client.

Societatea înregistrează venituri din servicii de reparații precum și din realizarea pieselor de schimb aferente. Acestea sunt recunoscute în conformitate cu fazele de livrare specificate în contract.

Taxa pe valoarea 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

Taxa pe valoarea adăugată (continuare)

TVA. TVA colectată aferentă este menținută în contabilitate până când creanța este și ea eliminată, din considerente fiscale.

Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care au fost efectuate.

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 31 decembrie 2010 a fost de 3,2045 RON pentru 1 USD și 4,2848 pentru 1 EURO., iar la 31 decembrie 2011 a fost de 3,3393 RON pentru 1 USD și 4,3197 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.

Situații comparative

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

7. CAPITAL SOCIAL

SC Turbomecanica este o societate pe actiuni cu capital privat a carei actiuni sunt tranzactionate in cadrul Bursei de Valori Bucuresti, sub simbolul TBM.

In cursul anului 2011 capitalul social nu s-a modificat valoarea acestuia fiind de 36.944.248 RON. Valoarea nominala a unei actiuni este de 0,1 RON.

	31 decembrie	31
decembrie	2010	2011
La 1 ianuarie	36.944.248	36.944.248
La 31 decembrie	36.944.248	36.944.248

Structura acționariatului la 31 decembrie 2010 era:

Actionar	Nr.de actiuni	RON Share Capital	% Procentaj
VIEHMANN RADU	95.758.800	9.575.880	25,92%
CIORAPCIU DANA MARIA	56.003.876	5.600.388	15,16%
SIF BANAT-CRISANA	31.213.700	3.121.370	8,45%
ALTII	186.466.099	18.646.610	50,47%
	369.442.475	36.944.248	100,00%

Structura acționariatului la 31 decembrie 2011 era:

Actionar	Nr.de actiuni	RON Share Capital	% Procentaj
VIEHMANN RADU	95.758.800	9.575.880	25,92%
CIORAPCIU DANA MARIA	56.003.876	5.600.388	15,16%
SIF BANAT-CRISANA	31.213.700	3.121.370	8,45%
ALTII	186.466.099	18.646.610	50,47%
	369.442.475	36.944.248	100,00%

8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

Remunerarea pe categorii de personal în cursul anului 2010 a fost:

	<u>Număr angajați</u>	<u>Salarii</u>
Management	22	3.806.185
Personal administrativ	153	6.980.924
Muncitori	322	7.966.235
Total	497	18.753.344
Cheltuieli cu asigurările sociale		4.642.574
Total		23.395.918

Remunerarea pe categorii de personal în cursul anului 2011 a fost:

	<u>Număr angajați</u>	<u>Salarii</u>
Management	23	3.899.975
Personal administrativ	136	6.129.603
Muncitori	279	7.523.298
Total	438	17.552.876
Cheltuieli cu asigurările sociale		4.915.615
Total		22.468.491

9. CALCULUL ȘI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

		<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Indicatori de lichiditate			
Lichiditate curenta	<u>Active curente</u> Datorii curente	0,75	0,58
Valoarea recomandată acceptabilă pentru acest indicator este în jurul valorii 1 și oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente.			
Lichiditate imediată	<u>Active curente - Stocuri</u> Datorii curente	0,11	0,13
Indicatori de risc			
Gradul de îndatorare	de <u>Capital imprumutat</u> Capital angajat	23,76	31

Gradul de îndatorare optim trebuie să fie sub 50%.

Indicatori operationali

Rotatia stocurilor	$\frac{\text{Costul vanzarilor}}{\text{Stoc mediu}}$	1,10	1,20
Viteza de rotatie a debitelor	$\frac{\text{Sold mediu clienti} \times 365}{\text{Cifra de afaceri}}$	52,56	48,63
Viteza de rotatie a creditelor	$\frac{\text{Sold mediu furnizori} \times 365}{\text{Achizitii de bunuri (fara servicii)}}$	58,03	73,73
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	0,42	0,38
Viteza de rotatie a activelor totale	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}}$	0,31	0,29

Indicatori ai profitabilitatii

Rentabilitatea capitalului angajat	$\frac{\text{Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}}$	(3,4%)	(15,5%)
Rezultatul pe actiune (mii lei)	$\frac{\text{Profit net}}{\text{Nr actiuni}}$	(0,03)	(0,05)

10. ALTE INFORMATII

10.1 Natura activității

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

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

Obiectul de activitate al Societatii il reprezinta fabricatia motoarelor si ansamblelor mecanice pentru avioane si elicoptere. Principalele produse realizate de Societate sunt: motoare Turmo, motoare Viper, modernizare elicoptere Puma, piese schimb pentru motoare Turmo, Viper, Spey, piese si motoare pentru Rolls-Royce. Turbomecanica este unicul producator de motoare cu turbina de gaze si ansamble mecanice pentru aeronave din cadrul industriei romanesti.

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

ALTE INFORMATII (continuare)

10.2 Casa și conturi la bănci

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Conturi la bănci	55.204	1.319.850
Numerar în casă	2.686	4.310
Avansuri de trezorerie	-	4.341
Alte valori	62.114	135.310
	120.004	1.463.811

10.3 Stocuri

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Materii prime și materiale, marfuri	21.414.522	19.359.421
Materiale de natura obiectelor de inventar	148.713	103.077
Produse în curs de execuție	15.470.531	12.988.324
Produse finite	4.201.128	1.947.030
Materiale aflate la terți	325.894	671.761
Ambalaje	6.672	6.672
Avansuri pentru stocuri	276.341	472.266
Produse reziduale	286.287	1.103.391
Diferente de pret materii prime si materiale	1.610.258	1.447.829
Diferente de preturi – produse finite	1.289.192	624.737
Provizioane pentru deprecierea produselor	(3.695.890)	(5.043.379)
Provizioane pentru deprecierea materiilor prime si materialelor	(2.312.519)	(2.218.331)
Provizioane pentru ambalaje	(2.002)	-
	39.019.127	31.462.798

10.4 Rezultatul pe acțiune

Calculul rezultatului pe acțiune se bazează pe următoarele date:

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Pierdere neta a anului	(10.547.173)	(19.411.417)
Media ponderata a acțiunilor ordinare în timpul anului	369.442.475	369.442.475
Rezultatul pe acțiune de bază – RON	(0,03)	(0,05)

Rezultatul pe acțiune de baza este calculat prin impartirea profitului net / (pierderii) la numărul de acțiuni ordinare în circulație pe parcursul anului.

10.5 Rezerve legale

La 31 decembrie 2011 rezerva legală era în sumă de 6.310.577 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.

10.6 Calcularea impozitului pe profit

Impozit pe profit curent

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Venituri totale (rd. 1)	64.463.247	49.308.148
Cheltuieli totale (rd. 2)	74.993.920	68.719.569
Pierdere înainte de impozitare (rd. 3)=(rd. 1)-(rd. 2)	(10.530.673)	(19.411.417)
Venituri neimpozabile (rd. 4)	5.962.542	6.055.712
Elemente similare veniturilor (rd. 5)	113.132	111.585
Cheltuieli nedeductibile (rd. 6)	7.514.035	9.604.884
Rezultat impozabil înainte de reportarea pierderii (rd. 7)=(rd. 3)-(rd. 4)+(rd. 5)+(6)	(8.866.048)	(15.750.660)
Pierdere fiscală din anii precedenți (rd. 8)	(29.188.569)	(38.071.117)
Rezultatul impozabil	(38.054.617)	(53.821.781)
Impozit minim	16.500	-
Pierdere fiscală	(38.071.117)	(53.821.781)

În anul 2011 societatea a înregistrat pierdere fiscală. În anul 2011 societatea nu a plătit impozit pe profit.

11. DATORII POTENȚIALE

Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este supus unor interpretări variate și unor schimbări constante, care uneori sunt retroactive. Deși impozitul efectiv datorat pentru o tranzacție poate fi minim, penalizările pot fi semnificative, pentru că ele pot fi calculate la valoarea tranzacției, respectiv cota dobândă 0,04% pe zi începând cu 01.10.2010.

Penalitățile de întârziere se stabilesc în funcție de data stingerii obligațiilor fiscale principale, astfel:

- dacă stingerea se realizează în primele 30 de zile de la scadență, nu se datorează și nu se calculează penalități de întârziere pentru obligațiile fiscale principale stinse;
- dacă stingerea se realizează în următoarele 60 de zile, se datorează o penalitate de 5% din obligațiile fiscale principale stinse;
- dacă stingerea se realizează după expirarea celor 90 de zile de mai sus se datorează o penalitate de 15% din obligațiile fiscale principale rămase nestinse (începând cu 01.07.2010). În România, exercitiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5

11. DATORII POTENȚIALE (continuare)

ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

Pe baza ultimelor reglementări în vigoare, rezerva de reevaluare poate fi taxabilă, cu 16%, dacă este folosită prin distribuirea către acționari, acoperirea pierderilor sau la lichidarea Societății. Conducerea nu are intenția de a distribui această rezervă. În plus, întrucât situațiile financiare au fost întocmite pe principiul continuității activității, aceste diferențe sunt considerate permanente și de aceea nu este înregistrată o datorie cu impozitul amânat.

Pensii și alte beneficii după pensionare

La îndeplinirea condițiilor legale de pensionare, Societatea oferă salariaților o compensare conform contractului colectiv de muncă. La data de 31 decembrie 2009, conducerea Societății a efectuat un calcul pentru a estima valoarea obligațiilor privind aceste recompense considerând că aceste obligații vor fi plătite în decursul următoarelor 2 exercitii financiare și nu până la data ieșirii la pensie a tuturor angajaților.

Societatea a constituit provizioane pentru datoriile către salariați ca urmare a primelor de pensionare prevăzute în CCM („Contractul Colectiv de Munca”).

Valoarea justă a datoriilor ce deriva din drepturile salariaților la pensionare a fost calculată de un evaluator independent conform contractului 7106/2007. La această valoare a fost aplicat un coeficient de 30% reprezentând contribuțiile datorate.

Această valoare a beneficiilor a fost actualizată la 31.12.2009 conform Raportului Actuarial întocmit de către GELID ACTUARIAL COMPANY S.R.L., în suma de 1.700.613 RON, această valoare nu a mai fost actualizată în 2010 și 2011 nefiind modificări semnificative în structura de personal a societății.

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.

Contracte oneroase

Un contract oneros este un contract în cadrul căruia costurile obligatorii pentru îndeplinirea obligațiilor contractuale depășesc beneficiile economice care urmează a fi obținute ca urmare a acestuia. Aceste costuri obligatorii reflectă cel puțin costul net aferent ieșirii din contract, care reprezintă minimum dintre costul îndeplinirii contractului și orice compensație sau penalități rezultate din neîndeplinirea acestuia. Societatea nu avea încheiate contracte oneroase la data de 31 decembrie 2010 și nici la data de 31 decembrie 2011.

Mediul înconjurător

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în continuă dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 31 decembrie 2010 sau la 31 decembrie 2011 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii ale locului, designul și implementarea unor planuri de remediere, referitoare la mediul înconjurător. Conducerea Societății nu consideră cheltuielile asociate cu eventuale probleme de mediu ca fiind semnificative.

12. RISCURI FINANCIARE

Riscul de piață

Conducerea nu poate prevedea schimbările ce vor avea loc în România și efectele acestora asupra situației financiare, asupra rezultatelor din exploatare și asupra fluxurilor de trezorerie ale societății.

Riscul de piață cuprinde trei tipuri de risc: riscul valutar, riscul ratei dobânzii la valoarea justă, riscul de preț și expunerea față de un singur client major.

A) Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb valutar. Societatea efectuează tranzacții exprimate în diferite valute. Cursul de schimb valutar la 31 decembrie 2010 a fost de 3,2045 RON pentru 1 USD și 4,2848 pentru 1 EURO, iar cursul valutar la 31 decembrie 2011 a fost de 3,3393 pentru 1 USD și 4,3197 pentru 1 EURO.

Rata inflației cumulată pentru ultimii 3 ani consecutivi s-a situat sub nivelul de 100%. Acestea, împreună cu alți factori, au determinat ca România să nu mai fie considerată țară cu economie hiperinflationistă, începând cu data de 1 ianuarie 2004.

B) Riscul ratei dobânzii la valoarea justă

Riscul ratei dobânzii la valoarea justă este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii. Societatea beneficiază de o rată de dobândă variabilă pentru creditele pe termen lung pentru a-și finanța activitățile în curs (vezi Nota 5).

C) Riscul de preț

Riscul de preț este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca rezultat al schimbării prețurilor pieței, chiar dacă aceste schimbări sunt cauzate de factori specifici instrumentelor individuale sau emitentului acestora, sau factori care afectează toate instrumentele tranzacționate pe piață.

D) Expunerea față de un număr redus de clienți

Societatea este dependentă de continuitatea cooperării cu un număr relativ redus de clienți, cei mai semnificativi sunt, la intern: IAR Brașov aproximativ 9%; MAPN aproximativ 8%; Unison 21%, iar la extern: General Electric aproximativ 31%, Rolls-Royce 17%, din tranzacțiile de vânzări ale societății în anul 2011. Managementul a evaluat relațiile cu aceștia și nu a identificat vreun motiv pentru a crede că aceste cooperări nu vor continua în viitorul apropiat.

E) Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca una dintre părțile instrumentului financiar să nu execute obligația asumată, cauzând celeilalte părți o pierdere financiară. În activitatea sa, Societatea se expune riscului de credit din creanțe (clienți și creanțe asimilate) și din fonduri depozitate la instituțiile financiare. Nu se regăsesc concentrări de risc de credit semnificative. Conducerea Societății monitorizează îndeaproape și în mod constant expunerea la riscul de credit. Societatea consideră că nu sunt necesare alte garanții suplimentare pentru a susține instrumentele financiare, datorită calității instituțiilor financiare.

12. RISCURI FINANCIARE (continuare)

F) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate, denumit și risc de finanțare, reprezintă riscul ca o entitate să întâlnească dificultăți în acumularea de fonduri pentru a-și îndeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare. Riscul lichidității poate rezulta din incapacitatea de a vinde rapid un activ financiar la o valoare apropiată de cea justă.

Politica Societății referitoare la lichidități este de a păstra suficiente active astfel încât să își poată achita obligațiile la datele scadențelor. Activele și datoriile sunt analizate în funcție de perioada rămasă până la scadențele contractuale (vezi Nota 5).

G) Riscul ratei dobanzii la fluxul de trezorerie

Riscul ratei dobanzii la fluxul de trezorerie reprezintă riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare asociate unui instrument financiar să fluctueze ca mărime din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobanzii. În cazul unui instrument de împrumut cu o rată variabilă, de exemplu, astfel de fluctuații vor avea ca rezultat o modificare a ratei efective a dobânzii instrumentului financiar, de obicei fără o modificare corespunzătoare a valorii sale juste.

Prin natura activității sale, Societatea este expusă unui risc redus de modificare a fluxurilor de trezorerie prognozate și de fluctuare a valorii instrumentelor financiare.

13. ONORARIILE PLĂTITE CĂTRE AUDITORII FINANCIARI

Situațiile financiare ale Societății, întocmite în conformitate cu prevederile cu O.M.F.P. nr. 3055/2009 cu modificările și completările ulterioare, au fost auditate potrivit reglementărilor statutare de către un auditor independent. Societatea este auditată de Deloitte Audit S.R.L. Onorariul auditorilor este stabilit prin înțelegerea celor două părți și este prevăzut în contractul de prestări de servicii încheiat între Societate și Deloitte Audit S.R.L., de 116.632 RON (27.000 EURO).

14. EVENIMENTE ULTERIOARE

S.C. Turbomecanica S.A. anunța că în data de 06.03.2012 în jurul orei 11 s-a produs un incendiu ca urmare a aprinderii unor materiale aflate în incinta boxelor nefuncționale din standul de încercări turboreactoare, care a fost stins în mai puțin de 60 minute.

Incendiul produs nu a determinat întreruperea proceselor de producție. În vederea determinării pagubelor produse a fost emisă decizia nr. 35 / 15.03.2012 prin care s-a dispus inventarierea stocurilor și au fost emise instrucțiuni de inventariere a gestiunilor din Depozitul Central. Această activitate este în desfășurare la data aprobării acestor situații financiare, iar managementul Societății estimează că potențialele pierderi nu sunt semnificative pentru Societate.

Clădirea implicată în incendiu, respectiv obiectivul 10 este asigurată la Societatea de Asigurare – Reasigurare ASTRA Asigurări, conform poliței de asigurare al clădirilor și a conținutului, seria CC10 nr. 0044918 din data de 27.04.2011 având ca perioadă de asigurare 01.05.2011 – 30.04.2012.


Radu Viehmann
Presedinte Director General




Ion Dinca
Director Financiar - Contabil

RAPORT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
AL S.C. TURBOMECANICA S.A. PE ANUL 2011
CONFORM REGULAMENTULUI CNVM NR.1/2006

S.C. Turbomecanica S.A., cu sediul in Bucuresti, B-dul Iuliu Maniu nr. 244, sector 6, este o societate pe actiuni cu capital privat specializata in fabricatia motoarelor si ansamblelor mecanice pentru avioane si elicoptere, inregistrata la Oficiul Registrului de Comert al Municipiului Bucuresti sub numarul J40/533/1991, cod unic de inregistrare 3156315.

S.C. TURBOMECANICA S.A. este o companie a carei activitate productiva este focalizata pe executia, de componente aeronautice si turbine cu aplicatii energetice, pe reparatia de produse din gama de fabricatie, fabricarea unor produse cu aplicatii civile si militare, livrarea de piese de schimb, acordarea de asistenta tehnica etc.

Directiile principale de actiune pentru S.C. TURBOMECANICA S.A. sau concentrat pe mentinerea statutului de furnizor de prim rang al Ministerului Apararii Nationale in domeniul reparatiilor de motoare si turbomotoare si a ansamblelor mecanice pentru aeronave concomitent cu dezvoltarea activitatii ca subcontractor de piese, componente si ansamble de aviatie pentru industria de aviatie globalizata, mentinandu-se si in acest an pe piata externa din domeniul competentelor sale de aviatie militara si civila.

S.C. Turbomecanica S.A. furnizeaza pe pietele interne si externe produse si servicii atat in domeniul apararii cat si in domeniul aviatiei civile.

Aceste piete sunt recunoscute traditional ca avand o evolutie ciclica, la nivel global avand loc fenomene specifice care favorizeaza fie dezvoltari si cresteri in domeniul industriei civile, fie in domeniul industriei de aparare, si de aceea, pentru contracararea riscurilor si diminuarea impactului acestor evolutii ciclice este necesar a se actiona concomitent in ambele sectoare.

Evolutia acestor afaceri este determinata de o serie de factori previzibili pe de-o parte dar si de elemente majore de incertitudine, criza financiara mondiala precum si cea interna inducand astfel de elemente de risc si de incertitudine in ambele piete, multiplicand in acelasi timp necunoascutele si riscurile pe care societatea a trebuit si trebuie sa le rezolve in continuare.

Industria aeronautica functioneaza prin natura sa prin cicluri lungi de fabricatie si volume mari pe baza unor proiectii economice viitoare prognozate pe etape mari de timp.

Criza financiara a determinat scaderea drastica a cererii in industria aeronautica cu influente directe asupra fabricatiei, in special in domeniul industriei de aparare, unde lipsa alocatiilor bugetare sau a finantarilor necesare a determinat efecte precum reanalizarea prioritatilor cu consecinta reducerii sau anularii comenzilor si achizitiilor.

Incertitudinile determinate de lipsa unor perspective clare au afectat afacerile din domeniul industriei aeronautice, mai ales de aparare si au determinat introducerea unor programe ample de reducere a costurilor, scaderea drastica a investitiilor si intensificarea eforturilor de pozitionare si dezvoltare a acelor zone de activitate capabile sa confere stabilitate companiei.

În contextul și condițiile de piață amintite mai sus SC Turbomecanica SA s-a menținut în zona afacerilor specifice obiectului sau de activitate, din domeniul aparării pentru piața din România precum și pentru clienți din alte țări a căror cerințe, solicitate a fi rezolvate direct sau indirect, au corespuns gamei noastre de competență și expertiză.

Au fost menținute în continuare programele abordate cu partenerii externi inclusiv din zona aviației civile, și a fost abordat un complex de măsuri și acțiuni coerente pentru realizarea unor schimbări majore a structurii de producție în societate și pentru susținerea programelor inițiate în anii anteriori.

Dezvoltarea SC Turbomecanica SA ca producător de piese și componente, ansamble și subansamble pentru aviația militară și civilă a devenit preocuparea majoră a managementului societății și se înscrie pe un traseu ascendent.

Facilitățile productive ale societății sunt amplasate la sediul social din București – B-dul Iuliu Maniu nr. 244 sector 6. Se menționează că societatea mai deține un teren în suprafața de 49.130 m² și este situat în perimetrul comunei Dragomirești Vale și a fost achiziționat în decembrie 2007 în scopul unei eventuale relocări. Caderea pietelor imobiliare a impus oprirea activităților necesare acestei activități.

Contextul macroeconomic în care s-a desfășurat activitatea societății, este caracterizat conform Institutului Național de Statistică de:

	2009	2010	2011
- inflație	4,74%	7,96%	3,1%
- rata medie de schimb leu / euro	4,2373	4,2099	4,2379
- rata medie de schimb leu / dolar USD	3,0493	3,1779	3,0486

În aceste condiții cifra de afaceri realizată de societate a fost de 46.491.763 lei din care 67% reprezintă produse și servicii destinate exclusiv sectorului de aviație. Ponderea producției destinate exportului în totalul cifrei de afaceri realizate este de 58% diferența de 42% fiind destinată pieței interne și exportului indirect.

În totalul producției exportate printre clienții cu pondere însemnată menționăm:

- General Electric AIRCRAFT;
- Rollce-Royce;
- AGUSTA;
- AVIALL SUA

Reparațiile curente și capitale de motoare și ansamble mecanice pentru aeronave dețin o pondere de 17,3% în totalul cifrei de afaceri iar diferența până la 100% este reprezentată de fabricația de piese, componente, ansamble și subansamble livrate partenerilor interni și externi.

Obiectivul SC Turbomecanica SA este să devină un centru de excelență pentru fabricația de piese și componente, de ansamble și subansamble de motoare de aviație și ansamble mecanice pentru elicoptere obiectiv susținut prin efortul investițional făcut deja, prin calificarea și acreditarea proceselor speciale prin formarea și instruirea personalului. În acest sens este necesară recuperarea avantajului competitiv și poziționarea pe un trend ascendent.

A. CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

Complexitatea operațiunilor economice și financiare, specifică societății, este reflectată în documente contabile de sinteză sub forma fluxurilor și a stocurilor, fluxurile având un impact imediat asupra rezultatului exercitiului, în timp ce stocurile determină asupra echilibrului financiar, a nevoii de finanțare a operațiunilor de gestiune și în final asupra solvabilității societății, un impact temporar sau de durată.

De aceea activitatea unei societati se apreciaza pe baza Contului de profit si pierdere care grupeaza, pe o perioada de gestiune data, ansamblul fluxurilor economice generatoare de venituri si cheltuieli .

In acest sens situatia Contului de profit si pierdere al S.C. Turbomecanica S.A., reflecta fidel veniturile, cheltuielile si rezultatele financiare, dupa cum urmeaza:

	- mil. RON-		
	2009	2010	2011
• Venituri totale	65,4	64,5	49,3
din care:			
• Venituri din exploatare	63,0	56,8	42,2
• Venituri financiare	2,4	7,7	7,1
• Cheltuieli totale	73,2	75,0	68,7
din care:			
• Cheltuieli de exploatare	62,4	58,2	54,6
• Cheltuieli financiare	10,8	16,8	14,1
• Cifra de afaceri	54,3	53,2	46,5
• Rezultatul din exploatare	0,6	-1,4	-12,5
• Rezultatul brut al exercitiului	- 7,8	-10,5	-19,4
• Rezultat net al exercitiului	- 7,8	-10,5	-19,4

Nerealizarea cifrei de afaceri la nivelul bugetat cu 6.367.603 lei este explicata prin faptul ca nu a fost contractat cu Ministerul Apararii Nationale un volum de productie de 1.957.711 lei, iar pentru clientii General Electric, Rolls-Royce si Agusta nu s-au realizat livrarile programate deoarece au fost intampinate dificultati majore in asigurarea materialelor, dificultati generate de neefectuarea platilor la scadenta. De asemenea a fost determinata si o influenta negativa a cursului valutar de 2,5 mil. lei.

In plus, in anul 2011 au fost efectuate cheltuieli de 3,5 mil. lei in legatura cu reconfigurarea fluxurilor tehnologice si reamplasarea utilajelor.

Pierdere din activitatea financiara de 6.955.533 lei se datoreaza dobanzilor platite in suma de 5.699.841 lei precum si a diferentelor negative de curs valutar aferente soldurilor in valuta.

Pierdere fiscala este redata mai jos:

Rezultatul exercitiului financiar 2011 de	- 19.411.417 lei
se corecteaza cu:	
• Veniturile neimpozabile (reversarea ajustarilor 2010)	6.055.712 lei
• Cheltuieli nedeductibile (ajustari stocuri -7.537.587 lei si amortizarea mijloacelor fixe 559.799 lei)	9.604.884 lei
• Elemente similare veniturilor (surplus din reevaluare cont 105)	111.585 lei
• Pierdere fiscala ani 2008-2010	38.071.117 lei
Pierdere fiscala de recuperat este de 53.821.777 lei si este cumulata pentru perioada 2008 - 2011.	

B. GESTIUNEA BILANTULUI

Bilantul S.C. TURBOMECANICA S.A. a fost intocmit pe baza documentelor contabile certificate si verificate in acord cu principiile generale de contabilitate si in conformitate cu Reglementarile contabile armonizate cu Directiva a IV-a a Comunitatii Economice Europene, O.M.F.P. 3055/2009 , OMFP 2869/2010, OMFP 2870/2010 si Legea contabilitatii nr. 82/1991 cu modificarile si completarile ulterioare.

Principalele pozitii din Bilantul la 31.12.2011 se prezinta astfel:

	SOLD LA:		
	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011
1. ACTIVE IMOBILIZATE, din care:	126.486.034	125.321.100	121.135.007
- Imobilizari necorporale	10.692.341	15.304.937	15.333.438
- Imobilizari corporale	115.791.693	110.014.163	105.799.569
- Imobilizari financiare	2.000	2.000	2.000
2. ACTIVE CIRCULANTE, din care:	53.691.636	45.667.261	40.378.681
- Stocuri	42.844.998	39.019.127	31.462.798
- Creante	10.161.653	6.528.130	7.452.072
- Disponibilitati banesti	684.985	120.004	1.146.811
3. Cheltuieli in avans	31.776	31.598	18.632
3. DATORII PE TERMEN SCURT, din care:	55.229.066	60.810.650	69.135.320
- Credite	43.094.060	41.877.617	47.655.670
- Avansuri incasate	2.122	2.316	104.124
- Datorii comerciale	6.446.034	10.464.411	8.318.928
- Alte datorii	5.686.850	8.466.306	13.056.599
4. DATORII PESTE UN AN	24.119.666	20.655.573	20.928.066
5. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	3.155.016	2.584.243	2.795.182
6. VENITURI IN AVANS	226.617	37.585	1.153.258
7. CAPITALURI PROPRII, din care:	97.479.081	86.931.908	67.520.493
- Capital social	36.944.248	36.944.248	36.944.248
- Rezerve	27.188.895	27.402.103	28.388.704
- Rezerve din reevaluare	70.426.023	70.212.815	69.226.215
- Rezultatul reportat	-29.303.568	-37.080.085	-47.627.257
- Rezultatul exercitiului financiar	-7.776.517	-10.547.173	-19.411.417
- Repartizarea profitului	-	-	-

Capitalul propriu al societatii la 31.12.2011 este de 67.520.493 RON si prezinta o scadere fata de anul 2010.

Rezultatul net al exercitiului financiar a fost determinat pe baza rezultatului contabil inclus in situatiile financiare ale societatii intocmite in conformitate cu reglementarile fiscale si contabile romanesti aplicabile.

Creantele societatii la 31.12.2011 insumeaza 7.452.072 RON. Semnificativ este insa faptul ca, perioada de recuperare a creantelor este in conformitate cu prevederile contractuale, neexistand clienti incerti.

In structura creantelor societatii ponderea cea mai mare este detinuta de creantele comerciale, respectiv 93,3 %.

Datoriile pe termen scurt ale societatii sunt in suma de 69.135.320 RON si sunt la 31.12.2011 exclusiv de natura curenta. In structura acestora ponderea cea mai mare este detinuta de imprumuturile contractate de societate 78 %, in timp ce datoriile catre furnizori reprezinta 14 %.

C.PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO – FINANCIARI

Lichiditatea curenta, ce reprezinta capacitatea societatii pe termen scurt de a converti in lichiditati creantele imobilizate este de 0,58

Lichiditatea imediata sau "testul acid" este satisfacatoare, respectiv 0,13.

Viteza de rotatie a activelor imobilizate (totale) care evalueaza eficacitatea managementului activelor imobilizate (totale) prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active imobilizate (totale) este 0,38 % respectiv mica, nesatisfacatoare.

Rentabilitatea capitalului angajat reprezinta profitul pe care il detine societatea din banii investiti in afacere. Capitalul angajat se refera la banii investiti in societate de actionari si creditorii pe termen lung (capitalul propriu + datorii pe termen lung) si este de -14,26%.

D. INVENTARIEREA PATRIMONIULUI

Tinand cont de prevederile art.7 si art.8 din Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata, ale OMFP nr.3055/29.10.2009 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, ale normelor privind organizarea si efectuarea inventarierii elementelor de activ si pasiv, aprobate OMF 2861 / 09.10.2009, inventarierea s-a desfasurat in anul 2011 in baza deciziilor nr. 223,224.225/14.11.2011 in perioada 15.11.2011-15.12.2011 si a deciziei nr 8/01.02.2012 pentru inventarierea anuala a activelor, furnizorilor si creditorilor .

Diferentele constatate cu ocazia inventarierii au fost solutionate operativ in timpul efectuarii inventarierii.

Disponibilitatile aflate in conturi la banci la 31.12.2011 au fost reconciliate cu documentele de evidenta contabila, iar disponibilitatile in valuta detinute de societate la 31.12.2011 au fost evaluate la cursul BNR la acea data.

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

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

- mijloacele fixe sunt organizate cantitativ valoric;
- materiile prime, obiectele de inventar, materialele consumabile sunt organizate in gestiuni pe magazine la nivelul unitatii prin metoda cantitativ valorica.

Contabilitatea valorilor materiale se tine prin folosirea inventarului permanent iar controlul financiar preventiv a fost exercitat conform deciziei nr. 406/14.11.1994.

F. CALITATE

I. In domeniul **asigurarii calitatii**, anul 2011 s-a caracterizat printr-o serie de evenimente si prin deschiderea catorva directii de actiune:

1. Sistemul de management calitate al S.C. Turbomecanica S.A.

Au fost desfasurate urmatoarele activitati de catre SAQ:

- ♦ revizia **Manualului Calitatii** in vederea alinierii la cerintele standardelor de referinta, la cerintele specifice autoritatilor de certificare, la cerintele clientilor **S.C. Turbomecanica S.A.** si la structura organizatorica si functionala a **S.C. Turbomecanica S.A.**;
- ♦ realizarea / revizia a **3Proceduri Generale** in vederea alinierii la cerintele specifice autoritatilor de certificare, ale clientilor **S.C. Turbomecanica S.A.** si la structura organizatorica si functionala a **S.C. Turbomecanica S.A.**;
- ♦ realizarea / revizia a **3Standarde de Firma** si **6 Instructiuni de Lucru** in vederea alinierii la cerintele specifice autoritatilor de certificare, ale clientilor **S.C. Turbomecanica S.A.** sau ale organismelor de autorizare precum si la structura organizatorica si functionala a **S.C. Turbomecanica S.A.**;
- ♦ imbunatatirea continua a sistemului de management calitate al **S.C. Turbomecanica S.A.** in vederea alinierii la cerintele de imbunatatire continua precizate in specificatiile client.

In acelasi context, de aliniere la cerintele specifice clientului, pentru relatia contractuala cu **AgustaWestland** au fost revizuite **Planul Calitatii** cod **PQ S-0002** si **Intercompany Agreement** cod **CIT-01-2006**.

2. Audituri de secunda parte ale sistemului de management calitate al S.C. Turbomecanica S.A.

In octombrie 2011, **AgustaWestland** a efectuat in **S.C. Turbomecanica S.A.** auditul anual de supraveghere a sistemului de management calitate, incluzand auditul produsului **Gear, Scavenge Oil Pump - 109-0403-18-1**, avand ca referential specificatia client "**Quality Requirements for Suppliers**" **QRS01**. In urma auditului, **AgustaWestland** a intocmit raportul de audit **QA-5017/21.10.2011** prin care s-au prezentat concluziile auditului sis-au stabilit **3 neconformitati minore** si **1 recomandare** care au fost solutionate in termen. Rezultatele auditului au condus la mentinerea **Declaratiei de Aprobare A/1206 / 20.05.2010** prin care **S.C. Turbomecanica S.A.** este recunoscuta ca furnizor **AgustaWestland**.

3. Audituri de terta parte ale sistemului de management calitate al S.C. Turbomecanica S.A.

In ianuarie 2011, **TÜV NORD CERT** a efectuat in **S.C. Turbomecanica S.A.** un audit de recertificare a sistemului de management calitate, avand ca referential standardul **EN/AS 9100**. In urma auditului, **TÜV NORD CERT** a intocmit raportul de audit din 28.01.2011, prin care s-au prezentat concluziile auditului sis-au stabilit **5 neconformitati minore** si **2 recomandari**, care au fost solutionate in termen. Rezultatele auditului si scorul de **91,5%** obtinut in urma auditului, au condus la recertificarea **Sistemului de Management Calitate S.C. Turbomecanica S.A.** de catre **TÜV NORD CERT** conform cu cerintele standardelor **EN/AS 9100:2003** si **EN**

ISO 9001:2008 precum simenținerea **Certificatelor nr. 44 117 090174 / 23.02.2009** și nr. **44 100 090174 / 23.02.2009**.

În ieulie 2011, **AEROQS.A.** a efectuat în **S.C. Turbomecanica S.A.** auditul de recertificare a sistemului de management calitate, având ca referențial standardul **ISO 9001:2008**. În urma auditului, **AEROQ S.A.** a întocmit raportul de audit din 22.07.2011, prin care s-au prezentat concluziile auditului și s-a stabilit **1 recomandare**. Rezultatele auditului au condus la recertificarea **Sistemului de Management Calitate S.C. Turbomecanica S.A.** de către **AEROQ S.A.** conform cu cerințele standardului **ISO 9001:2008** simenținerea **Certificatului nr. 1 / 15.09.2010**.

În decembrie 2011, **Autoritatea Aeronautica Civila Italiana(ENAC)** împreună cu **AgustaWestland** au efectuat în **S.C. Turbomecanica S.A.** auditul anual de supraveghere a sistemului de management calitate, datorită încadrării **S.C. Turbomecanica S.A.** ca furnizor pentru **AgustaWestland**. Referențialul pentru audit au fost regulamentul european pentru aviația civilă, **EASA Partea 21 - Subpartea G, Intercompany Agreement AgustaWestland – Turbomecanica, cod CIT-01-2006** și **Planul Calității** elaborat de **S.C. Turbomecanica S.A.** pentru relația cu **AgustaWestland, cod PQ S-0002**. În urma auditului **ENAC, AgustaWestland** a transmis la **S.C. Turbomecanica S.A.** raportul de audit **QA-5080** din 14.12.2011, prin care s-au prezentat concluziile auditului și s-au stabilit **2 neconformități minore** și **1 observație** pentru care s-au stabilit acțiuni corective și preventive cu termene de soluționare în semestrul I – 2012.

4. Audituri interne ale sistemului de management calitate al S.C. Turbomecanica S.A.

Derularea auditurilor interne pentru sistemul de management calitate s-a efectuat în conformitate cu **Planul de Audit PA-TMB 2011, Ed. 1**, aprobat de **Directorul Tehnic-Calitate**.

În urma auditurilor interne desfășurate în anul 2011 au fost emise **46 rapoarte de audit** sistem management calitate și au rezultat **6 neconformități** pentru care s-au stabilit **6 acțiuni corective** care au fost finalizate.

5. Sistemul de autocontrol în S.C. Turbomecanica S.A.

Procesul de extindere și consolidare a activității de autocontrol delegat prin structurile **Departamentului Control Produse / Departamentului Control Procese** a continuat în **S.C. Turbomecanica S.A.**, atribuindu-se stampile specifice, pe baza delegațiilor descriptive ale atribuțiilor ce revin titularilor.

Utilizarea autocontrolului a avut și are în vedere următoarele aspecte:

- volumul de activități în balanță cu resursele umane existente pentru inspecție în zonele respective ținând cont și de organizarea structurală compartimentală;
- controlul proceselor speciale prin monitorizarea parametrilor și a condițiilor de proces în timpul desfășurării întințe a procesului (ceea ce implică în mod firesc ca responsabilitatea corectitudinii parametrilor de proces trebuie să revină celui care are sarcina să regleze acești parametri).

În anul 2011 s-au alocat un număr de **12 stampile de atestare**, din care **9 stampile de autocontrol**, **2 stampile de control metrologie** și **1 stampila de control piese/produse**.

Cu ocazia înmânării stampilelor către persoanele nominalizate, au fost precizate și clarificate **îndatoririle** și **limitele de autoritate** în utilizarea acestora. Personalul astfel împuternicit a fost introdus în programul de supraveghere specifică.

II. In domeniul **controlului calitatii**, anul 2011 s-a caracterizat prin urmatoarele evenimente:

1. Procesul de transfer al decelarii conformitatii catre executantii operatiilor

Acest proces are in vedere urmatoarele aspecte:

- responsabilizarea executantilor operatiilor de prelucrare;
- reducerea riscului de progres in flux a unor produse cu neconformitati nedecelate, cu impact asupra costurilor si termenelor de finalizare a produselor;
- reducerea numarului de intreruptivitati destinate inspectiei in ciclul de fabricatie al reperelor.

In acest scop pentru toate planele de operatii ale produselor diversilor clienti a fost reanalizata AMC-istica necesara masurarii de catre persoana care realizeaza operatia de prelucrare mecanica si s-au facut modificarile necesare. De asemenea, la comenzile corespunzatoare care s-au lansat prin **SAP**, pentru fiecare operatie a fost generat si un buletin de masuratori al operatiei pe care operatorii il completeaza.

2. Introducere de repere noi in productie

Pentru o serie de **5** repere de complexitate ridicata, pentru **GEAE**, a fost finalizata activitatea de substantiere, permitandu-se trecerea la productia de serie.

3. Reclamatii / Sesizari

In perioada anului 2011, **S.C. Turbomecanica S.A.** a primit din partea clientilor un numar de **17** de reclamatii, din care de la clientii interni, **1** reclamatie de la **UM 01836**, iar de la clientii externi a primit **3** reclamatii de la **AgustaWestland**, **8** reclamatii de la **GEAE**, **2** reclamatii de la **Rolls-Royce** si **3** reclamatii de la **Pratt&Whitney**.

Pentru aceste reclamatii s-au stabilit un numar de **17** actiuni corective care au fost finalizate.

4. Audituri interne produse in S.C. Turbomecanica S.A.

Derularea auditului intern produse s-a facut in conformitate cu **Planul de Audit Sistem Produse – 2011, Ed. 1**, aprobat, avand ca obiect reprezentatii fiecarei clase de produse. S-au realizat **8 audituri de produs**. In urma auditului nu au fost constatate neconformitati.

III. In domeniul **masurarii si monitorizarii calitatii proceselor si produselor**, anul 2011 s-a caracterizat prin urmatoarele actiuni:

Calitatea proceselor executate si a produselor livrate in anul 2011 a fost monitorizata prin indicatorii stabiliti. Dinamica acestor indicatori a fost comparata cu obiectivele declarate in **Manualul Calitatii al S.C. Turbomecanica S.A.**

Indicatorii privind capabilitatea proceselor arata o scadere a nivelului calitativ al proceselor la valoarea 1,315 in anul 2011 fata de valoarea 1,45 in anul 2010. Corelat cu realizarea proceselor, nivelul calitativ al produselor fabricate a scazut, scadere reflectata prin cresterea indicatorului **DPMO**, de la **DPMO = 2342** in anul 2010 la valoarea **DPMO = 9714** in anul 2011.

IV. In domeniul **proceselor speciale si al activitatii laboratoarelor de calitate**, si in anul 2011 s-a continuat de o maniera ascendenta politica de **satisfacere a cerintelor clientului**, cat si **cresterea nivelului de atractivitate** prezentat de societate pentru potentialii clienti activi in domeniul industriei aeronautice.

1. Acreditare procese speciale
Acreditarea de terta parte NADCAP a proceselor speciale
 Evenimentele cu cea mai puternica semnificatie privind cresterea nivelului de atractivitate a S.C. Turbomecanica S.A. in piata industriei aeronautice raman acreditările si reacreditările NADCAP.

In anul 2011 s-au reacreditat urmatoarele procese speciale:

- procese chimice - recertificare emisa in 23.09.2011 si valabila pana la 31.10.2012;
- ecruisare - recertificare emisa in 14.07.2011 si valabila pana la 31.10.2013;
- procese de control nedistructiv - recertificare emisa in 14.03.2011 si valabila pana la 30.04.2013;
- compozite (lipire cu adeziv) - recertificare emisa in 26.07.2011 si valabila pana la 31.10.2013.

In urma acestor audituri au rezultat 3 neconformitati majore si 11 neconformitati minore. Toate neconformitatile au fost solutionate, ca urmare, toate aceste procedee au fost reacreditate. Pentru procesele de ecruisare, control nedistructiv si compozite valabilitatea acreditarii a fost extinsa la 24 luni, Turbomecanica beneficiind de Programul de Merit.

2. Certificari de procese de secunda parte

2.1. Certificari AgustaWestland

In acest an s-au mentinut toate certificarile de procese speciale si de laborator obtinute anterior.

S-au transmis catre client dosarele de recalificare si s-au obtinut recalificarile pentru urmatoarele procese:

NR. CRT.	PROCES	NR. CALIFIC. EXISTENTA	ECHIPAMENT	TERMEN EXPIRARE
1	TT Revenire si durificare prin precipitare STA 110X0066 STA 100-81-40	2/195	5014	Decembrie 2013
2	TT Revenire si durificare prin precipitare STA 110X0066 STA 100-81-40	2/196	5037	Decembrie 2013
3	OAC STA 100-80-01	1/148		Decembrie 2013
4	Cadmire STA 100-80-06	1/146		Decembrie 2013
5	Defragilizare / Dehidrogenare STA 110X0066 STA 100-80-06 STA 100-80-44	1/165	M6775 M6776 M6813 M8254	Decembrie 2013
6	Alodinare STA 100-81-82 MIL-C-5541	1/167		Decembrie 2013
7	Mordansare STA 100-80-03	1/156		Ianuarie 2014

NR. CRT.	PROCES	NR. CALIFIC. EXISTENTA	ECHIPAMENT	TERMEN EXPIRARE
8	Cuprare STA 100-81-10	1/157		Ianuarie 2014
9	Fosfatare STA 100-83-84	1/161		Ianuarie 2014
10	Pasivare otel STA 100-80-07	1/155		Ianuarie 2014
11	Lubrifiere solida STA 100-83-10	1/153		Ianuarie 2014
12	TT – Normalizare, Austenitizare, Calire oteluri STA 110X0066 STA 100-81-40 STA 100-84-20	2/198	5038 5062 (Presa Gleason)	Ianuarie 2014
13	TT – Normalizare, Austenitizare, Calire oteluri STA 110X0066 STA 100-81-40 STA 100-84-20	2/194	5017	Ianuarie 2014
14	Control cu lichide penetrante STA 110X0008 SAE AMS 2644 ASTM E 1135 ASTM E 1417	2/193	Linia 3	Ianuarie 2014
15	Control magnetic STA 110X0007 SAE AMS 2641 ASTM E 1444	2/199	MAG 50/6FR	Februarie 2014
16	TT - Revenire, Normalizare, Austenitizare, Calire oteluri STA 110X0066 STA 100-81-40	2/200\	5040	Februarie 2014
17	Atac NITAL AWPS002X AWPS001Q	1/152		Martie 2014
18	Impregnare STA 100-84-32	1/169		Martie 2014
19	Ecruisare STA 100-84-09 ASTM E 11	2/202	5316	Aprilie 2014
20	Brunare STA 100-80-84	1/158		Februarie 2014
21	TT Subracire STA 110X0066 STA 100-81-40	2/267	5057	1.08. 2014
22	TT Recoacere subcritica	2/274	5015	1.08.2014
23	Ecruisare	2/280	5313	Octombrie 2014

2.2. Certificari GEAE

In acest an s-au mentinut toate certificarile de procese speciale si de echipamente obtinute anterior.

NR. CRT.	PROCES	NR. CALIFIC. EXISTENTA	DATA EMITERE	DATA EXPIRARE
1	TT in vid cod BA conf. AMS 2750, P10TF1, S453	GT 193	Se mentine pe perioada acreditarii NADCAP	
2	TT oteluri si superaliaje cod BG conf. AMS 2750, AMS2759/1, /2, /3, /4, /5; AMS-H-6875 CL-A, CL-B, CL-D; S-453	GT 193	Se mentine pe perioada acreditarii NADCAP	
3	Brazare in vid cod CC conf. P9TF1; P10TF1; M50T1; ANSI/AWS C3.6; ANSI/AWS C3.7; S-405	GT 193	Se mentine pe perioada acreditarii NADCAP	
4	Gaurire in superaliaje de nichel cod EG conf. P11TF12 Class A, B, E, G	GT 193	Martie 2011	Martie 2012
5	Anodizare Blue Etch conf. P3TF25	GT 193	Ianuarie 2011	Ianuarie 2012
6	Ecrusare cod DH Conf. P11TF3	GT 193	Se mentine pe perioada acreditarii NADCAP	
7	Lipire cod CA conf. P1TF24, Mil-A 8337	GT 193	Se mentine pe perioada acreditarii NADCAP	
8	Laborator (independent and international metallic mat lab) coduri A,L,M,Q, XN	GT 193	Noiembrie 2009	Noiembrie 2012
9	Sudură în arc electric cod CF Conf. P8TF3,50T1, P8TF11, MIL-T-5021, P21TF6, AWS D17.1.	GT 193	Se mentine pe perioada acreditarii NADCAP	
10	Sudura de rezistență cod CE conf. P9TF4, AMS-STD-6868	GT 193	Se mentine pe perioada acreditarii NADCAP	
11	Control penetrant cod AA conf. P3TF2, P3TF44, P3TF47, NAS410	GT 193	Se mentine pe perioada acreditarii NADCAP	
12	Control magnetic cod AB conf. P3TF9, P3TF48, NAS410	GT 193	Se mentine pe perioada acreditarii NADCAP	
13	Control Radiografic cod AE conf. P3TF5, NAS 410	GT 193	Se mentine pe perioada acreditarii NADCAP	
14	Decapare cod AK conf P4TF8	GT 193	Se mentine pe perioada acreditarii NADCAP	
15	Atac acid cod AH conf. P4TF2, P4TF4	GT 193	Se mentine pe perioada acreditarii NADCAP	
16	Acoperiri metalice cod DB conf AMS 2406, AMS 2410, AMS 2411, AMS 2403, S-414	GT 193	Se mentine pe perioada acreditarii NADCAP	
17	Oxidare anodică Al cod DC conf AMS 2469,AMS 2470, AMS 2471, AMS 2472, MIL-A-8625, S-414	GT 193	Se mentine pe perioada acreditarii NADCAP	
18	Acoperiri de conversie Al cod DD conf. F50TF72, AMS 2473, MIL-C-5541, S-414	GT 193	Se mentine pe perioada acreditarii NADCAP	
19	Brunare cod DO conf. MIL-DTL-13924, AMS 2485, S-414	GT 193	Se mentine pe perioada acreditarii NADCAP	
20	Lubrifiere uscată cod DT conf.P6TF2, F50TF98, F50TF33, MIL-L-23398	GT 193	Se mentine pe perioada acreditarii NADCAP	

3. Audit intern procese

Derularea **auditului internproces** s-a facut in conformitate cu **Planul de Audit PA-TMB-2011,Ed. 1**, cuprinzand subiectii stabiliti pentru fiecare familie de procese, fiind efectuate 25 de audituri; in urma auditului au fost emise **25 rapoarte** de audit.

V. In domeniul **asimilarilor / substantierilor de piese / produse, a diversificarii sursei si a gestiunii configuratiei produsului**, anul 2011 s-a caracterizat prin urmatoarele actiuni:

1. Asimilari / Substantieri / Fise de Profil Serviciu

1.1. Produse cu licenta

- s-a închis Dosarul de Omologare internă pentru fabricația arborelui roată liberă CTP 330A32219920, realizat din semifabricat asimilat Metav: AO Nr. 537
- s-a închis Dosarul de Omologare internă pentru Serviciul de Reparație Capitală Pompă de Combustibil motor VIPER 632-41R/M: AO Nr. 547/ 27.02.2011
- s-a proiectat 1 schemă de reparație la capacul CTP – AM IAR 330
- s-a finalizat Programul Nr. 558 de control al stării tehnice a motoarelor VIPER 632-41M în vederea prelungirii resursei peste 800 de ore până la 1000 de ore de funcționare
- se află în curs de desfășurare asimilarea serviciului de Reparație tuburi de foc cameră de ardere motoare T56, pentru care s-au întocmit:
 - Nomenclator de Configurație Constructivă tuburi de foc, motor T56-A-7B;
 - Listă Componente de Triaj;
 - Listă Procese de reparație;
 - Listă Scheme de Reparație;
 - Listă de Tehnici de Reparație
 - Program de Asimilare Reparație Tuburi de foc camera de ardere motoare T56 (fază de aprobare)
 - Fișa de Profil Serviciu (fază de aprobare)
- s-a emis: Fișa de Profil Serviciu cod TMB-Viper-007 pentru verificarea pompei de combustibil după ce a funcționat în regim de aspiratie, inclusiv documentația constructivă apelată de aceasta și anume:
 - Nomenclator de Configurație Constructivă Nr. 395 Ed.10/aprilie 2011 (include piesele sistematice și nivelul de demontare);
 - Lista Componentelor la Triaj: Nr. 551
- reparația capitală a modului turbină – motor T56-A-7B se află în curs de desfășurare;
- s-a emis Scrisoarea Service Nr. Tm063 la ed. B referitoare la potentialul corespunzător motorului TURMO și a agregatelor/componentelor cu limită de viață
- s-a emis Scrisoarea Service Nr. Tm072 referitoare la verificarea șuruburilor de fixare suporti la motorul Turmo

1.2. Produse client

Au fost asimilate în fabricația **S.C. Turbomecanica S.A.:**

- o **GEAE** - 5 repere (L43306G01, 9671M28P01, 9392M61P02, 2087M29P01, 1963M11P01)

Au fost clarificate cu clientii peste 50 probleme tehnice privind documentația constructivă transmisă de clienți (**AgustaWestland, ROLLS-ROYCE, GEAE, etc.**). Erorile din documentația transmisă de clienți au fost detectate în etapa de metrizare

desen si/sau creare a modelului 3D si au fost clarificate cu clientii prin discutii si mail-uri repetate.

Au fost create **7** modele 3D pentru proiectarea programelor de comanda numerica si controlul pe Zeiss pentru componente client.

Modelele 3D au fost corect realizate in Unigraphics NX7, in conditiile in care complexitatea pieselor a crescut fata de anul precedent.

Au fost introduse/actualizate in **SAP** urmatoarele date :

- a. repere si ansamble client – 56 ;
- b. materiale de baza si dedicate – 95%;
- c. documentatie constructiva (desene, part list-uri, modificari client, specificatii, etc.) – 128 ;
- d. liste de materiale (LDM-uri constructor) pentru reperele client – 53.

2. Diversificari de sursa

a. Materiale de baza

S-au emis, analizat si aprobat un numar de 15 permise de productie pentru materiale in varianta la cel de baza. Dupa finalizarea acestora, materialele se vor completa in desenele de executie respective.

b. Normalizate – piese finite furnizate

La produsele licentiate s-au analizat, s-au acceptat si s-au introdus in varianta la reperele de baza un numar de 2 repere furnizate.

3. Gestiune configuratie produs

3.1. In cadrul configuratiei produselor licentiate s-au gestionat:

- modificarile Aerospatiale si Turbomeca;
- componentele de asamblare asimilate;
- s-a finalizat configuratia modulului de turbină pentru motorul T56-A-7B, inclusiv in sistem informatic (configuratie SAP corespunzătoare)
- s-a finalizat configuratia **SAP** pentru pompa de combustibil MGC 105 de la motorul Viper și s-a verificat Standardul Constructiv prin aplicarea filtrului **SAP** de configurare produs la RK;
- s-a finalizat configuratia turbinei pentru motorul T56-A-15, fiind în curs de preluare configuratia **SAP** corespunzătoare;
- s-au verificat filtrele de configurare **SAP** pentru Standardele Constructive la reparatie agregate motor Turmo si Palier Ventilator

3.2. A fost analizata si evoluata documentatia constructiva pentru 58 repere client **GEAE, AgustaWestland, ROLLS- ROYCE DEUTSCHLAND.**

Au fost transmise la **ROLLS- ROYCE DEUTSCHLAND** **18** documente **DAR(Drawing Alteration Request)** pentru modificarea desenelor de cuplaje.

VI. In domeniul **sistem informatic integrat SAP**, anul 2011 a constituit anul de utilizare in productiv a solutiei informatice integrate **SAP-TMB** de tip **ERP**, pe baza pachetului de programe **SAP** dezvoltat de societatea germana **SAP AG** si implementat pe baza contractului cu **IBM Romania.**

Derularea proiectului s-a facut pe baza unui *Plan de Proiect*, prin participarea unor echipe mixte de proiect, **IBM** si **S.C. Turbomecanica S.A.** (manageri integratori, manageri experti, utilizatori-cheie, programatori ABAP, administratori sistem si baza de date, trainerii, utilizatori finali), coordonate de catre un **Project Manager** si conduse de catre un **Director de Program**. Coordonarea generala a proiectului este in sarcina **IBM Romania**. Exista un **Comitet de Coordonare, COCO**, care asigura o conducere unitara a proiectului. Deciziile strategice privind implementarea solutiei **SAP-TMB** sunt luate in cadrul **Comitetului Mixt Directoria/TMB (CMD)**.

In anul 2011 s-a continuat faza de go-live si suport (faza E). Termenul final de realizare a proiectului a fost prelungit pana in luna **decembrie 2011** prin **Actele Aditionale nr. 8 si nr.9** la contractul de referinta, acte aditionale semnate in luna aprilie 2011.

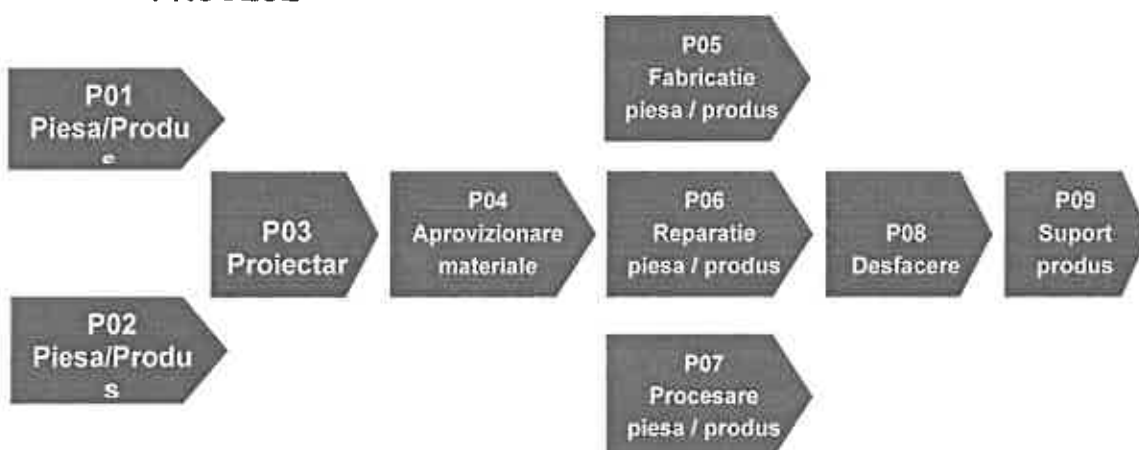
In cadrul **fazei E** s-au efectuat corectii si/sau completari la urmatoarele pachete de activitati din fazele anterioare:

- **Proiectarea tipizatelor si rapoartelor;**
In urma trecerii la productiv au fost modificate tipizate si rapoarte legate de activitatea curenta.
- **Suport activitate productie**
Echipa de proiect si in special responsabilii de procese / sisteme au acordat asistenta post-activare necesara pentru functionarea normala a proceselor si sistemelor. Observatiile privind scenariile unitare provenite din situatiile neprevazute au fost solutionate in mod operativ.

Pentru anul 2012 se are in vedere continuarea colaborarii cu **IBM Romania** cu privire la urmatoarele aspecte:

- Continuarea activitatii de suport privind aplicatia **SAP**.
- Implementarea functionalitatilor din modulul Business Warehouse (BW) si crearea de rapoarte pentru activitatea de management.
- Proiect sistem de cod-bare interfatat cu solutia SAP-TMB.

PROCESE



SISTEME - SUPORT

S01	Planificare fabricație / reparatii
S02	Organizare, Resurse umane
S03	Management Integrat (cantaie, obiective, activitati, monitorizare, raportare, control)
S04	Dezvoltare produs (proiectare, amplasare, adaptare produs)
S05	Dezvoltare procedeu (proiectare, incorporare, certificare procedeu)
S06	Capacitate (investitii, achizitie, SDV, util. pregătire fabricație / reparatii)
S07	Gestiune documente
S08	Procesare neconformitati
S09	Furnizor / Subcontractant
S10	Contribuție Gestiune - Costuri
S11	Contabilitate Financiară

G. ACTIVITATEA DE RESURSE UMANE

Managementul societatii a asigurat desfasurarea activitatilor de Productie (operatiuni), Asigurarea Calitatii, Financiar - Contabilitate, Marketing - Vanzari si Resurse Umane prin compartimentele de specialitate.

Totalul personalului S.C.TURBOMECANICA S.A. la data de 31.12.2011 a fost de 412 salariatii.

Varsta medie a personalului la aceeaasi data a fost de 50 de ani.

In perioada ianuarie – decembrie 2011, au plecat din societate un numar de 111 salariatii si au fost angajate 26 de persoane.

Total cheltuieli cu personalul, efectuate in anul 2011, au fost in suma de 22.468.491 lei, din care ;

- cheltuieli cu salarii: 17.552.876 lei, din care ;
 - tichete de masa: 906.352 lei;
 - salarii compensatorii: 129.211 lei;
- contributii la asigurari si protectie sociala: 4.915.615 lei.

Politica de personal a companiei cu privire la scolarizarea, perfectionarea si atestarea personalului este inca nesatisfacatoare, in anul 2011, cheltuindu-se o suma de numai 4.045 lei pentru participarea la cursuri de perfectionare si atestare in exteriorul companiei, desi in interior s-au efectuat cursuri de perfectionare si atestare care au totalizat un numar de aproximativ 900 de ore.

In perioada analizata un numar de numai 206 salariati au participat la diferite cursuri de perfectionare (atestare) profesionala.

Ponderea cheltuielilor cu personalul in cifra de afaceri realizata pe anul 2011 a fost de 48.33 %.

In ceea ce priveste gradul de sindicalizare al societatii, 64% dintre salariatii societatii sunt membri de sindicat.

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

- 28% salariati cu studii superioare -114 persoane, din care:
 - absolventi doctorat: 3 pers.
- 7% salariati cu studii postliceale - 28 persoane
- 37% salariati cu studii liceale - 155 persoane
- 23% salariati absolventi de scoala profesionala - 94 persoane
- 5% salariati absolventi de scoala generala - 21 persoane

Raporturile dintre administratie si salariati sunt reglementate in baza Contractului Colectiv de Munca pe anii 2011-2013. 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 2011 au fost inexistente.

Evaluarea aspectelor legate de protectia si securitatea muncii

Abordarea aspectelor legate de protectia si securitatea muncii de catre SC Turbomecanica SA se constituie in primul rand intr-o problema de responsabilitate sociala, care este tratata in corelatie stransa cu prioritatile legate de dezvoltarea economica, sanatate si instruire.

De aceea, in atentia conducerii societatii, exista in permanenta asigurarea conditiilor optime de desfasurare in conditii de securitate a activitatii intregului personal.

Prin programul de protectia si securitatea muncii pentru anul 2011, 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 materialele de protectia muncii, conform legislatiei actuale care se utilizeaza la efectuarea instructajelor periodice de protectia muncii pentru angajatii TMB precum si pentru stabilirea masurilor necesare desfasurarii in conditii de securitate a proceselor tehnologice;
- s-a asigurat dotarea cu kituri de materiale sanitare pentru dulapurile de prim ajutor pentru interventie in caz de accident in conformitate cu legislatia in vigoare;
- s-a asigurat aprovizionarea cu alimentatie de protectie(lapte praf) si materiale igienico-sanitare(sapun, creme de protectie etc.) in conformitate cu prevederile din Normativul intern;

-
- s-a obtinut prelungirea Avizului pentru incadrarea locurilor de munca in conditii deosebite si s-a urmarit efectuarea masurilor din planul de prevenire si de protectie aferent acestor locuri de munca;
 - s-au intretinut si reparat grupurile sanitare, vestiarele, spalatoarele, dusurile etc., in toate sectiile de productie;
 - s-au efectuat determinari de noxe pe perimetrul locurilor de munca incadrate in conditii deosebite;
 - s-au prelungit autorizatiile instalatiilor de ridicat detinute de TMB (in conformitate cu prescriptiile CNCIR).
- In cursul anului 2011, in SC Turbomecanica SA nu s-au inregistrat accidente de munca sau boli profesionale.

Evaluarea aspectelor legate de protectia mediului

Prin programul de mediu pentru anul 2011, ca parte componenta a autorizatiilor de mediu pe care SC Turbomecanica SA le detine in prezent, s-au luat masuri de prevenire si inlaturare a efectelor poluarii factorilor de mediu, in scopul conformarii cu legislatia de mediu, in vigoare.

SC Turbomecanica SA detine :

- Autorizatia integrata de mediu pentru intreaga societate si sectorul acoperiri metalice nr. 5/2005, revizuita in 18.02.2009 si valabila pana in 29.12.2015;
- Autorizatia de gospodarie a apelor nr. 47-BU/40/18.07.2008, valabila pana in 31.12.2015 ;
- Accept de evacuare ape uzate nr. 429/2010 ;
- Declaratii de locatie pentru operatiuni cu precursori.

In scopul prevenirii poluarilor accidentale, SC Turbomecanica SA a luat urmatoarele masuri ce se aplica lunar, semestrial sau anual, in conformitate cu prevederile trasate prin autorizatia de mediu detinuta, astfel :

- a monitorizat lunar, apele uzate evacuate prin cele doua racorduri utilizate, inainte de deversarea in canalizarea oraseneasca ;
- a monitorizat semestrial, emisiile si imisiile de la toate sursele stationare existente pe perimetrul societatii ;
- a monitorizat anual, apele subterane si solul ;
- a monitorizat anual, zgomotul produs de sursele de poluare fonica detinute de societate ;
- a stocat temporar, in propria gospodarie de deseuri si apoi a eliminat sau valorificat toate tipurile de deseuri generate de societate, pe care le-a colectat selectiv, in containere dedicate. Deseurile periculoase si nepericuloase au fost eliminate sau valorificate prin firme specializate si autorizate.

In scopul respectarii legislatiei in vigoare , societatea a platit sumele datorate catre Fondul de mediu, pentru sursele stationare si deseurile de ambalaje.

In anul 2011, nu s-au inregistrat incidente de mediu si nici poluari ale apelor uzate sau aerului peste valorile maxim admise de legislatia in vigoare.

H. ACTIVITATEA DE VANZARI-MARKETING

Prin activitatea comerciala compania actioneaza si reactioneaza cu agentii economici in economia de piata, intern si extern:

Pe piata interna, pentru produsele din profilul aeronautic, S.C. Turbomecanica S.A. este unicul producator si reparator de motoare cu turbina de gaz pentru aeronave si ansamble mecanice de elicopter din Romania, principalii clienti fiind MAPN si SRI.

Din pacate, datorita constrangerilor bugetare, cererea acestei piete este in scadere, dar, chiar si in aceste conditii piata interna ar putea constitui o oportunitate pentru consolidarea cifrei de afaceri.

In ceea ce priveste piata externa, in prezent, dupa eforturi semnificative, compania a reusit sa-si consolideze pozitia pe o piata vasta si in acelasi timp pretentioasa, piata componentelor si subansamblelor pentru motoare de aviatie.

In acest sens compania are in vedere utilizarea eficienta a capacitatii de fabricatie in domeniul inaltei tehnologii impreuna cu flexibilitatea de a raspunde nevoilor specifice fiecarui client (de exemplu livrari *"just in time"*, acceptarea fluctuatiei rezonabile a cerintelor clientilor, existenta unui stoc rezonabil de siguranta de piese finite etc). Coroborata cu politica de globalizare a fabricatiei de piese in piata mondiala, politica aplicata de marile companii, aceasta directie strategica a companiei noastre a dus si poate duce in continuare la o marire a volumului de vanzari in urmatoorii ani.

Ca directie strategica, compania are in vedere dezvoltarea in continuare a relatiilor de afaceri cu firma General Electric Aircraft Engines SUA si clientii sai. De exemplu, cu Unison Engine Components, o entitate GE, cifra de afaceri este de asteptat sa se mentina la acelasi nivel ridicat de cca 4m USD.

Cu firma Rolls Royce, in al doilea an de nou contract, Turbomecanica a reusit sa dubleze cifra de afaceri pe 2011, fata de 2010 si datorita programului de "buy back" al RR pentru piese de motor Viper. In 2012 cifra de afaceri prognozata, fara a include pachetul II din programul "buy back", program aflat inca in negocieri, este cu peste 20% mai mare fata de 2011

In anul 2011, s-a accentuat intrarea pe piata de turbine cu gaz livrandu-se piese catre GE Energy Europe cu 40% mai mult in 2011 fata de 2010. In prezent cifra de afaceri prognozata pentru 2012 este de asteptat sa creasca cu peste 43% fata de 2011

In anul 2011 a continuat livrarea de subansamble complete de cutii de transmisie spate pentru elicopter (fabricatie, montaj, incercare) pentru firma Agusta (Italia) inregistrandu-se o crestere a cifrei de afaceri fata de 2010 cu 38%

I. GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

Guvernanța corporativă reprezintă conducerea responsabilă și controlul unei societăți comerciale. Din perspectiva guvernanței corporative două aspecte sunt de importanță majoră pentru SC Turbomecanica: creșterea încrederii investitorilor, partenerilor de afaceri, clienților și angajaților în organele de conducere și de control ale companiei, precum și echilibrarea situației economice și după aceea creșterea valorii companiei. Adoptarea unor bune practici si politici de guvernanță corporativă trebuie să devină pentru SC Turbomecanica suportul temeinic de dezvoltare solidă, după un proces dificil si costisitor de restructurare a companiei.

Conformarea cu prevederile Codului de Guvernanta Corporativă al Bursei de Valori Bucuresti

Consiliul de administratie al societății a adoptat Regulamentul de Guvernanta Corporativă (RGC) al SC Turbomecanica, în conformitate cu Recomandarea 3 din Codul de Guvernanta Corporativă al Bursei de Valori Bucuresti (CGC). RGC cuprinde structurile, responsabilitățile și practicile prevăzute în CGC, ce rezultă din actele constitutive ale SC Turbomecanica completate cu prevederile legislative în vigoare și cu recomandările enunțate în CGC.

Regulamentul de Guvernanta Corporativă este disponibil pe pagina web a SC Turbomecanica www.turbomecanica.ro.

Nivelul de implementare de către SC Turbomecanica a principiilor și recomandărilor din CGC sunt raportate în declarația „Aplici sau Explici”, conform Rec. 3 din CGC, care va fi comunicată BVB împreună cu Raportul anual 2011 și afișată pe pagina web a Societății, www.turbomecanica.ro.

Structuri de guvernanta corporativă și componența CA

SC Turbomecanica este o societate comercială care funcționează în conformitate cu Legea societăților comerciale nr. 31/1990, modificată și completată. Societatea a făcut parte din oferta publică inițiată de Guvernul României în anul 1995, sub denumirea de “Program de Privatizare în Masă”. În urma acestui program Societatea a îndeplinit condițiile de listare pe piața reglementată Bursa de Valori București (BVB), unde a fost listată în anul 07.10.1998

În calitate de emitent Societatea se conformează prevederilor Legii 297/2004, privind piața de capital, și a regulamentelor specifice emise de Comisia Națională de Valori Mobiliare (CNVM) în baza numitei legi.

SC Turbomecanica este administrată în sistem unitar de către un Consiliu de Administrație (CA), format din 5 membri aleși de adunarea generală a acționarilor pe o perioadă de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeși.

Administratorii în funcție la data de 31.12.2011

Nume	Funcția	Anul primei alegeri	Anul expirării prezentului mandat
Radu Viehmann	Presedinte, Director General	2000	2012
Dana Ciorapciu	administrator neexecutiv	2008	2012
Emilia Manta	administrator neexecutiv		2013
Grigore Florescu	administrator neexecutiv		2013
Henriette Spinka	administrator neexecutiv independent	2008	2012

Membrii CA au adoptat voluntar și autoimpus CGC al BVB, au aprobat regulamentul de CG, care se găsește în lb română pe pagina web a societății www.turbomecanica.ro și raportează către BVB stadiul conformării cu cele 19 principii și 41 de recomandări prin Declarația privind conformarea sau neconformarea cu prevederile Codului de Guvernanta Corporativa (Declarația “Aplici sau Explici”). SC Turbomecanica a depus și va depune eforturile profesionale,

legale si administrative necesare pentru a asigura alinierea la prevederile Codului si prezentarea transparenta a acestor rezultate.

Competențele și responsabilitățile CA sunt cele prevăzute în RGC. Președintele CA deține și funcția de director general al Societății.

Recent au fost formate trei comitete de lucru de către CA, după cum urmează: comitet de audit, comitet de nominalizare și comitet de remunerare. Majoritatea acestor comitete sunt formate din membrii neexecutivi ai CA. Având în vedere durata scurtă de la înființarea lor, nu poate fi descrisă activitatea acestora la acest moment. Calificarea și experiența profesională a administratorilor este prezentată în CV-urile care pot fi accesate pe pagina web a Societății www.turbomecanica.ro.

Administratorii care ocupă funcții similare în alte societăți emitente din țară sau străinătate sunt:

- Henriette Spinka – administrator la SC Anteco SA Ploiești din anul 2008;

Participarea administratorilor la capitalul social al SC Turbomecanica la 31.12.2011

Nume	Funcția	Nr.acțiuni	% din capitalul social
Radu Viehmann	Presedinte, Director General	95.758.800	25,9198
Dana Ciorapciu	administrator neexecutiv	56.003.876	15,1590
Emilia Manta	administrator neexecutiv	0	0
Grigore Florescu	administrator neexecutiv	0	0
Henriette Spinka	administrator neexecutiv independent	100.000	0,027

În cursul anului 2011, CA s-a întrunit în 9 sedințe – de două ori pe trimestru, în prezența a 4-5 dintre membrii săi – și a adoptat decizii care îi permit să își îndeplinească atribuțiile de o manieră efektivă și eficientă. Astfel, la întrunirile sale, CA a analizat rezultatele financiare obținute în perioada de raportare și cumulat de la începutul anului, ca și performanța economică în raport cu bugetul și cu perioada similară a anului trecut.

Politica de remunerare a administratorilor aplicată până în prezent este bazată pe legislația națională în vigoare. Administratorii au încheiat contracte de mandat, în care este stabilită o indemnizație fixă. Modelul de contract se poate accesa pe pagina web a societății www.turbomecanica.ro. Nu există o componentă variabilă de remunerare sau alte forme de recompensare pentru administratori. În vederea remunerării pe principii de eficiență și performanță a membrilor conducerii executive a fost creat un Comitet de Remunerare în cadrul CA. Având în vedere perioada de schimbări pe care o traversează Societatea, în urma procesului de restructurare, administratorii consideră ca inoportună declararea veniturilor realizate de aceștia.

Drepturile acționarilor

SC Turbomecanica asigură un tratament echitabil tuturor acționarilor, inclusiv acționarilor minoritari și străini, în conformitate cu prevederile legale și ale Actului Constitutiv al Societății.

SC Turbomecanica avea un număr de 6121 de acționari la data de 31.12.2011, conform datelor raportate de Depozitarul Central S.A. București, societatea care ține registrul acționarilor.

SC Turbomecanica respectă drepturile acționarilor săi, punând la dispoziția acestora informații relevante și actuale, astfel încât aceștia să-și exercite drepturile de o manieră echitabilă. Compania depune toate eforturile pentru a realiza o comunicare efectivă și activă cu acționarii săi și pentru facilitarea participării acționarilor la lucrările adunărilor generale ale acționarilor (AGA), precum și a exercitării depline a drepturilor acestora. Participarea acționarilor la lucrările AGA este pe deplin încurajată, acționarii care nu pot participa având la dispoziție posibilitatea exercitării votului în absență, pe bază de procură specială și a votului prin corespondență. În cadrul AGA este încurajat dialogul între acționari și membrii CA și ai conducerii executive.

SC Turbomecanica a adoptat reguli privind circuitul intern și diseminarea către terți a documentelor și informației referitoare la emitent, acordând o importanță specială informației care poate influența evoluția prețului de piață al valorilor mobiliare emise de aceasta, care fac obiectul unor rapoarte curente sau comunicate transmise pieței, fiind puse imediat la dispoziția investitorilor pe pagina web a Bursei de Valori București și pe pagina web proprie, www.turbomecanica.ro.

Compania a adoptat proceduri în scopul identificării și soluționării adecvate a situațiilor de conflict de interese, ca și proceduri specifice în scopul asigurării corectitudinii procedurale (criterii de identificare a tranzacțiilor cu impact semnificativ, de transparență, de obiectivitate).

Pagina web a Societății reprezintă și în această configurație o platformă utilă de comunicare cu acționarii. Există o secțiune dedicată investitorilor numită colțul acționarilor, toate informațiile și comunicatele de interes pentru acționari sunt găzduite și sunt disponibile în secțiunea colțul acționarilor și news, în limbile română și parțial în engleză.

Structura organizației care asigură relația cu acționarii și alte categorii de public interesat este Compartimentul Acționariat. Date de contact: adresa: SC Turbomecanica SA, b-dul Iuliu Maniu nr. 244 sector 6 cod 061126 București, România, telefon: (+40 21) 434.07.55 ; 434.07.41 interior 245.

Transparență, raportare financiară, control intern

Pentru SC Turbomecanica transparența în comunicare este de mare importanță. Îndeplinirea obligațiilor de raportare și transparența comunicării sunt modalități prin care se câștigă încrederea acționarilor și a stakeholderilor. SC Turbomecanica are în vedere asigurarea unei raportări continue și periodice într-o manieră obiectivă și integră, care să cuprindă toate aspectele importante ale activității companiei, situația financiară, politicile contabile aplicate, performanțele înregistrate.

În cursul anului 2011 au fost întocmite rapoarte și comunicate referitoare la rezultatele financiare, convocarea și hotărârile AGA, raportare periodică (lunară, trimestrială, semestrială, anuală), tranzacții cu persoane implicate, etc. Informațiile ce au făcut obiectul raportărilor obligatorii – rapoartele curente și cele periodice - au

fost prezentate si pe pagina web a companiei, www.turbomecanica.ro, în limba română.

În sistemul de raportare financiară pentru anul 2011, SC Turbomecanica a respectat reglementările contabile armonizate cu Directiva a IV-a a CEE , OMPF 3055/2009, OMPF 2869/2010, OMPF 2870/2010 si Legea contabilității nr. 82/1991 (republicată si modificată).

În conformitate cu prevederile legale, situatiile financiar-contabile si cele privind operatiunile SC Turbomecanica sunt auditate de firma **SC Deloitte Audit S.R.L.**, auditor financiar independent, numit de adunarea generală a actionarilor din 18.12.2007 pentru o perioada de 4 ani.

Conflictul de interese si tranzactiile cu persoane implicate

Consiliul de administratie a adoptat și identificat soluiii adecvate pentru situapiile în care un administrator sau un angajat are un interes material în nume propriu sau în numele unor terti în relația cu SC Turbomecanica..

Fiecare membru CA evită oricare conflict direct sau indirect de interese cu SC Turbomecanica. În măsura în care apare un conflict de interese, administratorul în cauză are obligatia de a informa CA si se abține de la dezbaterile si votul asupra chestiunilor respective.

În conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 si Regulamentului CNVM nr. 1/2006, persoanele initiate si persoanele cu acces la informatii privilegiate referitoare la SC Turbomecanica au obligatia să notifice BVB cu privire la orice tranzactie cu actiuni SC Turbomecanica. Notificările sunt publicate pe pagina web a BVB.

J. EVALUAREA ACTIVITATII SOCIETATII -CONCLUZII

Rezultatele economico-financiare ale societatii pe baza datelor inscrise in situatiile financiare aferente perioadei 2007-2011 evidentiaza o scadere abrupta a veniturilor si, in special, a veniturilor din exploatare si inregistrarea de pierderi in perioada ultimilor 4 ani.

De asemenea, nivelul datoriilor totale ale societatii au atins la 31.12.2011 nivelul de 90.063.387 lei, respectiv cu 26.672.791 lei mai mult fata de anul 2007, gradul de indatorare situandu-se la nivelul de 55,8%.

Aceasta evolutie nesatisfacatoare a fast sesizata de managmentul societatii, inclusiv de membrii Consiliului de Administratie inca din anul 2008 cand a fost lansat un program de reorganizare, retehnologizare si restructurare, care a generat un program investitional de 24,8 mil. lei, concretizat in dotarea fluxurilor de productie din prelucrari mecanice cu utilaje de inalta precizie si productivitate, care a contribuit esential la recuperarea decalajelor tehnice fata de societatile concurente, toate acestea in contextul in care societatea urma sa se relocheze pe terenul din Dragomiresti Vale.

Cu toate acestea innoirea parcului de utilaje nu a avut efectul scontat, criza economica determinand in special diminuarea veniturilor care ar fi fost de realizat in special din exporturi precum si din livrarile catre Ministerul Apararii Nationale, ale carui resurse bugetare au fost drastic diminuate de la an la an.

De asemenea in ceea ce priveste cheltuielile aferente Sistemului Integrat de gestiune (SAP), acestea nu au fost puse in functiune in anul 2011, deoarece nu s-a reusit finalizarea implementarii acestuia.

In acest sens nu a fost finalizata completarea si validarea tuturor informatiilor in baza de date SAP, ceea ce a determinat imposibilitatea activarii rolurilor privind modulul planificare – bugetare – urmarire a productie, el constituindu-se in prezent ca si un instrument de lucru pentru intocmirea evidentelor contabile.

Starea de fapt descrisa mai sus genereaza incapacitatea SAP de a functiona ca si sistem integrat. Se apreciaza ca sistemul SAP urmeaza a fi lansat on-line in cursul anului 2012.

De aceea pentru anul 2011 Consiliul de Administratie a revizuit Programul de Restructurare si a luat noi masuri prin care si-a asumat ca si preocupare majora dezvoltarea S.C. TURBOMECANICA S.A. ca producator de piese si componente, ansamble si turboansamble in conditia mentinerii capacitatii de reparatii motoare TURMO si VIPER, si de reparatii ansamble mecanice si a propus Adunarii Generale a Actionarilor Planul de reconfigurare a fluxurilor de productie si de reemplasare a acestora inregistrat la S.C. TURBOMECANICA S.A. sub nr 2124/14.07.2011, si aprobat in cadrul sedintei Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor cu Hotararea nr. 67.

In esenta masurile aprobate de Adunarea Generala Extraordinare a Actionarilor din 24.08.2011 vizeaza reconfigurarea societatii in noi unitati structurale de productie pe un spatiu de productie corespunzator, in corelatie cu portofoliul de clienti si produse ce asigura un nivel stabilizat al veniturilor de 55-60 mil. lei si valorificarea de active disponibilizate , respectiv terenuri cu cladiri in suprafata maxima de 34.000 mp.

Managementul a organizat si desfasurat toate actiunile si activitatile necesare realizarii acestui vast program incepand cu septembrie 2011, program care in prezent este in plina desfasurare, astfel incat activitatile necesare reamplasarii fluxurilor tehnologice pot fi finalizate pana la 30 iunie 2012, desi in acest moment se inregistreaza o intarziere de 3 saptamani fata de termenul planificat.

A fost finalizata reamplasarea sectiei de tratamente termice si a sectiei de acoperiri de suprafata procese.

Celula de pinioane a fost reamplasata in proportie de 30% (18 utilaje din 62 utilaje), activitatea urmand a fi finalizata in luna mai sub supravegherea structurilor de asigurare a calitatii Rolls-Royce.

Sectia de prelucrari mecanice generale a fost reconfigurata in proportie de 100% pentru utilajele a caror reemplasare a prezentat un grad de complexitate ridicat si de 10% pentru cele cu grad de complexitate mai redus.

Ceea ce este esential este faptul ca in toata aceasta perioada procesul de productie nu a fost oprit, livrarile catre clienti realizandu-se in conditii satisfacatoare.

Analizele efectuate in ultima perioada evidentiaza un moment critic in care se afla societatea, in special sub aspectul fluxului de numerar, care nu poate fi echilibrat decat prin rezolvarea datoriilor societatii, problema care se spera a fi rezolvata in februarie 2012 prin vanzarea de terenuri si cladiri disponibilizate, activitate care nu a putut fi realizata deoarece negocierile desfasurate in anul 2011 s-au blocat datorita schimbarii conditiilor din piata imobiliara, in sensul scaderii majore a preturilor de achizitie, a dificultatilor in finantarea de proiecte importante valoric si a numarului redus de potentiali retaileri interesati de zona.

Este necesar ca acesta actiune sa fie rezolvata urgent si revizuita Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor nr. 67/24.08.2011.

K. Evaluarea capacitatii de asigurare a continuitatii activitatii si recuperarea pierderilor

Managementul societatii apreciaza ca situatia dificila de la finele anului 2011 poate fi depasita si societatea poate echilibra situatia sa economico – financiara prin actiuni rapide si ferme care sa vizeze.

- Finalizarea pana la 30.06.2012 a programului de reconfigurare a fluxurilor tehnologice prin reamplasarea acestora;

-
- Vânzarea de active disponibilizate ca urmare a reamplasării fluxurilor de producție cel puțin în anul 2012 a terenului cu clădiri în suprafața maximă de 34.000 mp;
 - Consolidarea portofoliului de clienți și produse la un nivel stabilizat de 55 – 60 mil.lei/anual;
 - Prezervarea capacităților destinate MAPN prin prognozarea unui nivel minim de venituri de 2,0 mil. lei anual.

Prognozele elaborate în societate pentru perioada 2012 – 2016 au în vedere cele expuse mai sus și evidențiază faptul că începând cu anul 2012 societatea va recupera pierderile acumulate și va echilibra fluxul de numerar.

În eforturile sale societatea se bucură de un real sprijin din partea bancilor creditoare, a furnizorilor și mai ales a clienților săi.


PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE
DIRECTOR GENERAL
Ing. RADU VIEHMANN

