



4/10/2018

Situații financiare anuale consolidate auditate pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2017

Situații întocmite în conformitate cu
Standardele Internaționale de
Contabilitate



S.C. AAGES S.A.

STR. AGRICULTORILOR NR. 16, SÂNGEORGIU DE
MUREȘ, JUD. MUREȘ

I. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZITIEI FINANCIARE	3
II. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR	4
III. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	6
IV. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	7
V. NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE	8
NOTA 1. PRINCIPALE POLITICI CONTABILE	8
1.1 DECLARAȚIA DE CONFORMITATE	8
1.2 INFORMAȚII GENERALE	8
1.3 POLITICI ȘI METODE CONTABILE SEMNIFICATIVE	11
NOTA 2. IMOBILIZĂRI CORPORALE	16
NOTA 3. INVESTIȚII IMOBILIARE	18
NOTA 4. IMOBILIZĂRI NECORPORALE	20
NOTA 5. CREANȚE/DATORII CU IMPOZITUL AMÂNAT	22
NOTA 6. ACTIVE CIRCULANTE	23
6.1 STOCURI	23
6.2 CREANȚE COMERCIALE ȘI SIMILARE	23
6.3. DEPOZITE BANCARE (3 LUNI -12 LUNI)	25
6.4. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR	26
NOTA 7. DATORII	26
NOTA 8. CAPITAL, REZERVE ȘI INTERESE MINORITARE	30
8.1 ACȚIONARI	30
8.2 CONTURILE DE CAPITALURI	30
8.3 INTERESE MINORITARE	32
8.4 DIVIDENDE DISTRIBUITE	32
NOTA 9. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE	32
NOTA 10. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII	34
10.1 SALARIAȚI	34
10.2 ADMINISTRAȚIE ȘI CONDUCERE	34
NOTA 11. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE	35
NOTA 12. IMPOZITUL PE PROFIT	36
NOTA 13. ANGAJAMENTE	36
NOTA 14. MANAGEMENTUL RISCURILOR	37
NOTA 15. AUTORIZAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.

I. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

/ RON /

Situația poziției financiare	2016	2017	Nota
	Sume consolidate	Sume consolidate	
A. Active pe termen lung, total, din care	10.704.061	10.979.763	
1. Imobilizari corporale	9.791.976	10.053.728	Nota 2
2. Investitii imobiliare	600.109	600.109	Nota 3
3. Imobilizari necorporale	311.976	290.562	Nota 4
4. Active financiare	-	-	
5. Creante cu impozitul amanat	-	35.364	Nota 5
B. Active circulante, total, din care	19.170.259	21.403.571	Nota 6
I. Stocuri	8.967.995	13.086.882	Nota 6.1
II. Creante comerciale si similare	5.631.585	5.311.922	Nota 6.2
Creante comerciale	4.780.499	4.820.815	
Cheltuieli in avans	17.954	16.022	
Alte creante	833.132	475.085	
III. Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni	1.210.105	1.236.796	Nota 6.3
IV. Numerar si echivalente de numerar	3.360.574	1.767.971	Nota 6.4
TOTAL ACTIVE	29.874.320	32.383.334	
C. Datorii pe termen scurt	9.055.314	9.930.959	Nota 7
1. Imprumuturi bancare pe termen scurt	4.806.099	5.128.067	
2. Datorii comerciale	3.381.578	4.143.545	
3. Venituri amanate	120.966	66.843	
4. Impozit pe profit curent	205.602	-	
5. Alte datorii	541.069	592.504	
D. Datorii pe termen lung	1.296.359	1.220.532	Nota 7
1. Imprumuturi bancare pe termen lung	-	-	
2. Datorii comerciale	-	-	

3. Venituri amanate	1.258.405	1.159.073	
4. Datorii cu impozitul amanat	37.954	-	
5. Alte datorii pe termen lung	-	61.459	
TOTAL DATORII	10.351.673	11.151.491	
1. Capital social	2.706.342	2.706.342	
Capital social subscris	2.000.000	2.000.000	Nota 8.1
Ajustari la inflatie a capitalului social	706.342	706.342	
2. Rezerve	1.501.117	1.615.453	Nota 8.2
Rezerve legale	224.371	368.754	
Rezerve din reevaluare	984.498	954.450	
Alte rezerve	292.248	292.249	
3. Rezultat Reportat	13.454.668	15.006.875	Nota 8.2
4. Interese minoritare	1.860.519	1.903.173	
E. TOTAL CAPITAL PROPRII	19.522.647	21.231.843	Nota 8
Total capital atribuibil proprietarilor Grupului	17.662.128	19.328.670	
Total capital atribuibil Intereselor minoritare	1.860.519	1.903.173	Nota 8.3
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	29.874.320	32.383.334	

II. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR

Denumire indicatori	/ RON /		Nota
	2016	2017	
	Total	Total	
Venituri din exploatare total, din care:	24.945.093	28.341.954	
Cifra de afacere neta	23.505.033	25.031.820	Nota 9
Venituri aferente costului productiei in curs de executie	1.332.113	3.245.046	
Alte venituri de exploatare	107.948	65.088	
Cheltuieli de exploatare total, din care	21.395.870	25.203.282	
Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, marfuri	10.957.619	12.317.131	

<i>Cheltuieli cu personalul</i>	6.017.299	7.824.114	Nota 10
<i>Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale</i>	1.349.271	492.959	
<i>Ajustari de valoare privind activele circulante</i>	(462.766)	150.655	
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	3.534.447	4.418.423	
Profitul sau pierderea din exploatare	3.549.224	3.138.672	Nota 9
Venituri financiare	1.307.568	324.106	
Cheltuieli financiare	970.614	350.237	
Profitul sau pierderile financiare	336.954	(26.131)	
Venituri totale	26.252.661	28.666.060	
Cheltuieli totale	22.366.484	25.553.519	
Rezultat brut	3.886.177	3.112.541	
Impozitul pe profit curent	542.125	438.127	Nota 12
Impozitul pe profit amanat	161.566	(91.611)	Nota 12
Rezultat net, din care:	3.182.487	2.766.025	
<i>... atribuibil Proprietarilor Grupului</i>	2.788.621	2.626.705	
<i>... atribuibil intereselor minoritare</i>	393.865	139.320	
Rezultat din reevaluare	320.692	(52.528)	
Impozit amanat pentru alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclassificate în contul de profit și pierdere	71.090	14.697	
Total alte elemente de rezultat global care nu vor fi reclassificate în contul de profit și pierdere	249.602	(67.225)	
<i>... atribuibil Proprietarilor Grupului</i>	134.088	(48.342)	
<i>... atribuibil intereselor minoritare</i>	115.514	(18.883)	
Total rezultat global	3.432.089	2.698.800	
<i>... atribuibil Proprietarilor Grupului</i>	2.922.710	2.578.363	
<i>... atribuibil intereselor minoritare</i>	509.379	120.437	
Nr. acțiuni (părți sociale)	10.000.000	10.000.000	
Rezultat pe acțiune exprimat în RON/acțiune	0,28	0,26	

III. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

Exercitiul financiar 2016	Capital Social	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Capital atribuibil proprietarilor	Interese minoritare	Total capitaluri
Sold la 01.01.2016	1.166.342	406.097	802.822	16.785.795	19.161.056	184.265	19.345.321
Profit an curent				2.788.621	2.788.621	393.865	3.182.487
Impozit amanat		(18.520)	(29.068)		(47.588)	(23.502)	(71.090)
Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate în contul de profit și pierdere		18.520	163.156		181.676	139.016	320.692
Total rezultat global	-	-	134.088	2.788.621	2.922.709	509.379	3.432.088
Repartizari dividende				(3.253.277)	(3.253.277)		(3.253.277)
Transferuri între elementele ale capitalului propriu	1.540.000	110.522		(1.650.522)			-
Alte modificări			47.588	(1.215.949)	(1.168.361)	1.166.874	(1.488)
Sold la 31.12.2016	2.706.342	516.619	984.498	13.454.668	17.662.128	1.860.519	19.522.647

Exercitiul financiar 2017	Capital Social	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerve din reevalua re	Rezultat reportat	Capital atribuibil proprietarilor	Interese minoritare	Total capitaluri
Sold la 01.01.2017	2.706.342	516.619	984.498	13.454.668	17.662.128	1.860.519	19.522.647
Profit an curent				2.626.705	2.626.705	139.320	2.766.025
Impozit amanat			18.294		18.294	(3.597)	14.697
Alte elemente ale rezultatului global			(30.048)		(30.048)	(22.480)	(52.528)
Total rezultat global	-	-	(48.342)	2.626.705	2.578.363	120.437	2.698.800
Repartizari dividende				(1.032.873)	(1.032.873)		(1.032.873)
Majorare Capital	(0)	144.384		(144.383)	-		-
Alte modificări			18.293	102.759	121.052	(77.784)	43.269
Sold la 30.06.2017	2.706.342	661.003	954.450	15.006.875	19.328.670	1.903.173	21.231.843

Rezerva legală a fost majorată în anul 2017, reprezentând 5% din profitul brut al societății Aages SA, fără să atingă nivelul de 20% din capital social.

Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate în contul de profit și pierdere încorporează modificarea rezervei de reevaluare și impozitul amânat privind rezerva de reevaluare și rezerva legală.

Descrierea naturii și scopul fiecărei rezerve se regăsește la Nota explicativă nr. 8

IV. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE

Flux de trezorerie	Denumirea elementului	Exercițiul financiar consolidat	
		2016	2017
din activități de exploatare:	Încasări de la clienți	24.333.516	27.514.662
	Plăți către furnizori și angajați	19.554.053	26.324.370
	Dobânzi plătite	189.709	154.151
	Impozit pe profit plătit	641.708	709.002
	Încasări de la CAS	-	22.210
	Trezorerie netă din activități de exploatare	3.948.046	349.349
din activități de investiție	Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	-	-
	Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	102.888	866.542
	Încasări din vânzarea de imob. corporale	-	101.148
	Dobânzi încasate	844	289
	Dividende încasate	516.430	100.000
	Trezorerie netă din activități de investiție	414.386	(665.105)
din activități de finanțare	Încasări din emisiunea de acțiuni	-	-
	Încasări nete din împrumuturi pe termen scurt	17.900.107	15.770.573
	Încasări din împrumuturi pe termen lung	-	-
	Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	73.652	165.473
	Plăți nete din împrumuturi	18.156.932	15.770.056
	Dividende plătite	3.253.277	1.111.891
	Trezorerie netă din activități de finanțare	(3.583.754)	(1.276.847)
creștere și solduri	Creșterea netă a trezoreriei și echivalențelor de trezorerie	778.678	(1.592.603)
	Trezorerie și echivalențe de trezorerie la începutul exercițiului financiar	2.581.896	3.360.574
	Trezorerie și echivalențe de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	3.360.574	1.767.971

V. NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

NOTA 1. PRINCIPALE POLITICI CONTABILE

1.1 Declarația de conformitate

Situațiile financiare prezentate au fost elaborate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS") adoptate de Uniunea Europeană.

Standardele care nu au fost încă adoptate de Uniunea Europeană sau care au fost adoptate, dar nu au intrat încă în vigoare nu au un impact semnificativ asupra situațiilor financiare prezentate ale Grupului.

1.2 Informații generale

a) Entitatea care raportează

Societatea Aages SA s-a înființată în anul 1991 ca societate cu răspundere limitată și a fost înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J26/577/1991, deținând codul unic de înregistrare 1196550. Sediul social este în Sângeorgiu de Mureș, str. Agricultorilor nr. 16.

Principalul obiect de activitate al societății îl reprezintă fabricarea motoarelor, generatoarelor și transformatoarelor electrice - cod CAEN 2711.

La 31.12.2017 capitalul social subscris este de 2.000.000 RON, format din 10.000.000 acțiuni cu o valoare nominală de 0,2 RON fiecare. Structura acțiunilor este prezentat în Nota 8.1.

La 31 decembrie 2017 societatea mamă, S.C. Aages SA deținea direct filiala S.C. Electroterm SRL, formând astfel Grupul Aages. Cota de participare în această filială a scăzut în anul 2016 de la 94,994286% la 50%, în urma cesionării părților sociale către societatea Aages Headinvest SRL.

Societatea Electroterm SRL s-a înființat în anul 1991 ca societate cu răspundere limitată și a fost înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J26/2168/1991, deținând codul unic de înregistrare 1196615. Sediul social este în Sângeorgiu de Mureș, str. Agricultorilor nr. 16E.

Principalul obiect de activitate al societății îl reprezintă fabricarea motoarelor, generatoarelor și transformatoarelor electrice - cod CAEN 2711.

În anul 2016, pe baza hotărârii AGA cu nr. 005-2016/07.10.2016 Societatea Aages SRL s-a transformat în societate de acțiuni și a majorat capitalul social de la suma de 460.000 RON la suma de 2.000.000 RON.

Data de 19.06.2017 a însemnat listarea societății Aages SA la Bursa de Valori București. La această dată acțiunile companiei au fost admise la tranzacționare pe piața reglementată la vedere administrată de BVB, categoria Standard, având simbolul de tranzacționare "AAG". Listarea societății a fost realizată prin oferta publică inițiată de SSIF GOLDRING SA, membru al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, prin vânzarea unui număr de 1.500.000 acțiuni, deținute de acționarii vânzători.

b) Bazele întocmirii situațiilor financiare

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Situațiile financiare cuprind:

1. Situația poziției financiare
2. Situația veniturilor și cheltuielilor

3. Situația modificărilor în capitalurile proprii
4. Situația fluxurilor de trezorerie
5. Politici contabile semnificative și note explicative la situațiile financiare anuale

Aceste situații financiare sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile prevăzute de IFRS.

Aceste situații financiare reprezintă primul set de situații financiare individuale întocmite în conformitate cu OMFP 2844/2016 iar IFRS 1 „Adoptarea pentru prima dată a standardelor internaționale de raportare financiară” („IFRS”) a fost aplicat.

Societatea are obligația să întocmească situații financiare anuale individuale și consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (IFRS) pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, care vor fi publicate în conformitate cu prevederile legislației în vigoare.

Situațiile financiare au fost pregătite pe baza principiului continuității activității. Situațiile financiare sunt pregătite pe baza evidențelor contabile statutare ținute în conformitate cu principiile contabile românești, ajustate pentru tranziția la IFRS așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană.

Bazele consolidării:

Situațiile financiare consolidate încorporează situațiile financiare ale societății Ages SA și Electroterm SRL. Toate tranzacțiile în cadrul Grupului, soldurile, veniturile și cheltuielile sunt eliminate complet din consolidare.

Interesele minoritare în activele nete ale filialei sunt identificate separat de capitalul propriu al Grupului.

c) Moneda de raportare

Situațiile financiare au fost întocmite și exprimate în RON.

d) Moneda funcțională

Moneda funcțională este moneda locală a entității, adică RON.

e) Adoptarea Standardelor Internaționale de raportare financiară (IFRS) noi și revizuite

1. Aplicarea inițială a noilor amendamente ale standardelor existente și interpretărilor valabile pentru perioada curentă

Următoarele standarde și amendamente sau îmbunătățiri la standardele existente emise de către IASB și adoptate de către Uniunea Europeană („UE”) au intrat în vigoare pentru perioada curentă:

- Amendamente la IFRS 10 „Situații Financiare Consolidate”, IFRS 12 „Prezentarea informațiilor privind interesele în alte entități.” și IAS 28 „Contabilitatea investițiilor în întreprinderile asociate” – Investiții în Entități: aplicând excepțiile consolidării – adoptate de UE în data de 22 septembrie 2016 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” – Inițiativa de prezentare - adoptate de UE în 18 decembrie 2015 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” și IAS 38 „Imobilizări necorporale” – Clarificarea metodelor acceptabile de depreciere și amortizare - adoptate de UE în 2 decembrie 2015 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” și IAS 41 „Agricultură” - Agricultură: Plante de reproducere - adoptate de UE în 23 noiembrie 2015 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- Amendamente la IAS 19 „Beneficiile angajaților” – Planuri de beneficii definite: contribuțiile angajaților - adoptate de UE în 17 decembrie 2014 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 februarie 2015),
- Amendamente la diverse standarde „Îmbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2010-2012)”, ca urmare a proiectului anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 și IAS 38), în primul rând în scopul

de a elimina inconsecventele si de a clarifica formularile - adoptate de UE in 17 decembrie 2014 (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 februarie 2015),

- Amendamente la diverse standarde „Imbunatatiri aduse IFRS (ciclul 2012-2014)” ca urmare a proiectului anual de imbunatatire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 si IAS 34), in primul rand in scopul de a elimina inconsecventele si de a clarifica formularile - adoptate de UE in 15 decembrie 2015 (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016).

Adoptarea acestor modificari ale standardelor si interpretarilor existente nu a condus la modificari semnificative in situatiile financiare consolidate ale Grupului.

2. Amendamente la standardele existente emise de IASB si adoptate de UE, care nu sunt inca in vigoare La data aprobarii acestor situatii financiare consolidate, urmatoarele standarde si modificari la standardele si interpretarile existente emise de IASB si adoptate de UE erau emise, dar nu erau inca in vigoare:
 - IFRS 9 „Instrumente Financiare” – adoptat de UE in data de 22 noiembrie 2016 (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018),
 - IFRS 15 „Venituri din contracte cu clientii”, inclusiv amendamentele la IFRS 15 „La data efectiva a IFRS 15”- adoptat de UE in data de 22 septembrie 2016 (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018).

Grupul anticipeaza ca adoptarea acestor standarde si amendamente noi la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului in perioada aplicarii initiale.

3. Standarde si amendamente noi la standardele existente emise de IASB, dar inca neadoptate de UE

In prezent, IFRS adoptate de UE nu difera semnificativ de regulamentele adoptate de Comitetul de Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) cu exceptia urmatoarelor standarde, amendamente la standardele si interpretarile existente, care nu au fost avizate pentru a fi folosite in UE la data publicarii situatiilor financiare (datele de intrare in vigoare mentionate mai jos se refera numai la IFRS):

- IFRS 14 „Conturile amanate reglementate” (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016)- Uniunea Europeana a decis sa nu lanseze procesul de adoptare a acestui standard interimar si sa astepte standardul final,
- IFRS 16 „Contracte de leasing” (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019),
- Amendamente la IFRS 2 “Beneficii sub forma actiunilor”- Clasificarea si Masurarea tranzactiilor implicand beneficii sub forma actiunilor (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018),
- Amendamente la IFRS 4 „Contracte de Asigurare”- Aplicarea IFRS 9 Instrumente Financiare cu IFRS 4 Contracte de Asigurare (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018 sau cand IFRS 9 este aplicat pentru prima data),
- Amendamente la IFRS 10 „Situatii Financiare Consolidate” si IAS 28 „Investitii in asociati si asocieri in participatie” – Vanzarea de sau contributia cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie si modificari ulterioare (data intrarii in vigoare a fost amanata pe termen nedefinit pana cand se incheie proiectul de cercetare cu privire la metoda punerii in echivalenta),
- Amendamente la IFRS 15 „Venituri din contracte cu clientii”, Clarificari ale IFRS 15 Venituri din contracte cu clientii (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018),
- Amendamente la IAS 7 „Situatia fluxurilor de numerar” – Initiativa de prezentare (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2017),
- Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit” - Recunoasterea creantelor privind impozitul amanat rezultate din pierderile nerealizate (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2017),
- Amendamente la IAS 40 “Investitii Imobiliare” – Transferul Investitiilor Imobiliare (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018),
- Amendamente la diverse standarde „Imbunatatiri aduse IFRS (ciclul 2014 – 2016)” ca urmare a proiectului anual de imbunatatire a IFRS (IFRS 1 , IFRS 12, si IAS 28) in primul rand in scopul de a elimina inconsecventele si de a clarifica formularile (amendamente la IFRS 12 urmeaza a fi in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2017 si amendamente la IFRS 1 si IAS 28 urmeaza a fi in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018),
- IFRIC 22 „Tranzactii in valuta si Plati in avans “ (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018).

Grupul anticipeaza ca adoptarea acestor standarde si amendamente noi la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului in perioada aplicarii initiale.

f) Determinarea valorii juste

În determinarea valorii juste a unui activ sau a unei datorii, Grupul folosește date observabile pe piață, în măsura în care este posibil. Valorile juste sunt clasificate în cadrul diferitelor niveluri ale ierarhiei valorilor juste pe baza datelor de intrare folosite în tehnicile de evaluare, după cum urmează:

- Nivelul 1: prețuri cotate (neajustate) pe piețe active pentru active și datorii identice;
- Nivelul 2: date de intrare, altele decât prețurile cotate incluse în Nivelul 1, care sunt observabile pentru un active sau datorie, fie flux (ex. prețuri), fie indirect (derivate din prețuri);
- Nivelul 3: date de intrare pentru un active sau datorie care nu au la bază date observabile pe piață (date de intrare neobservabile).

Grupul recunoaște transferurile între nivelurile ierarhiei valorii juste la sfârșitul perioadei de raportare în care a apărut o modificare.

Informațiile detaliate privind determinarea valorii juste sunt incluse în Nota nr.2.

Dacă valoarea contabilă reprezintă o aproximare rezonabilă a valorii juste, atunci activele și datoriile financiare nu sunt evaluate la valoarea justă.

g) Tranzacții în moneda străină

Tranzacțiile Grupului în moneda străină sunt înregistrate prin respectarea prevederilor IAS 21. Cursurile de schimb utilizate sunt cele comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în moneda străină sunt convertite în RON la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanțului. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în moneda străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

Cursurile de schimb comunicate de BNR pentru sfârșitul exercițiului financiar au fost:

Moneda	Curs valutar	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
EUR	4.5411	4.6597
GBP	5.2961	5.2530
USD	4.3033	3.8915
HUF	0.014627	0.015011

1.3 Politici și metode contabile semnificative

În procesul de aplicare al politicilor contabile ale Societății, conducerea nu a făcut ipoteze semnificative în afară de cele care implică estimări ale ajustărilor pentru creanțe care au efect semnificativ asupra valorilor din situațiile financiare.

Politicile contabile sunt aplicate în mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate în situațiile financiare întocmite în conformitate cu IFRS.

(a) Imobilizări corporale

(i) Active proprii

Activele imobilizate sunt prezentate respectând prevederile IAS 16 la cost mai puțin amortizarea cumulată și pierderile de valoare. Excepție fac terenurile și clădirile pentru care se folosesc metoda bazată pe reevaluare. În acest

ultim caz, ori de câte ori se constată o diferență de valoare semnificativă între valoarea contabilă a imobilizărilor corporale și valoarea lor justă se procedează la reevaluarea acestora.

(ii) Active achiziționate în leasing

Contracte de leasing financiar

Contractele de leasing în care Societatea își asumă totalitatea riscurilor și beneficiilor asociate proprietății sunt clasificate ca leasing financiar. Mijloacele fixe achiziționate prin leasing financiar sunt prezentate la minimumul dintre valoarea de piață și valoarea actualizată a plăților viitoare, mai puțin deprecierea acumulată și deprecierea de valoare. Plățile de leasing sunt înregistrate în conformitate cu IAS 17, Contractele de leasing.

(iii) Cheltuielile ulterioare de întreținere și reparații

Cheltuielile cu reparația sau întreținerea mijloacelor fixe efectuate pentru a restabili sau a menține valoarea acestor active sunt recunoscute în contul de profit și pierdere la data efectuării lor, în timp ce cheltuielile efectuate în scopul îmbunătățirii performanțelor tehnice sunt capitalizate și amortizate pe perioada rămasă de amortizare a respectivului mijloc fix.

(iv) Amortizarea

Imobilizările corporale sunt amortizate în concordanță cu IAS 16, folosind două metode: metoda reevaluării pentru terenurile și construcțiile și metoda costului pentru celelalte imobilizări. Amortizarea începe cu luna următoare datei achiziției sau data punerii în funcțiune, după caz, folosind duratele de viață preconizată de folosire. Imobilizările în curs și terenurile nu se amortizează.

Duratele de amortizare folosite sunt următoarele:

- Clădiri și construcții 15-50 ani
- Echipamente și utilaje 3-5 ani
- Mijloace de transport 4-6 ani
- Mobilier și echipament de birou 5-9 ani

Amortizarea este recunoscută în contul de profit și pierdere pe baza metodei liniare pe durata de viață preconizată de folosire.

(v) Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale

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

(vi) Active vândute și închiriate în regim de leasing

Tranzacția de vânzare și de închiriere a aceluiași activ printr-un contract de leasing financiar este tratată ca tranzacție de finanțare și activul este menținut în patrimoniu.

(b) Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale achiziționate de Grup sunt prezentate în situațiile financiare, conform prevederilor IAS 38 Imobilizări necorporale, folosind metoda cost mai puțin și pierderile de valoare (a se vedea politica contabilă, "Deprecierea activelor").

Amortizarea este recunoscută în contul de profit și pierdere pe baza metodei liniare pe perioadele de viață estimate ale imobilizărilor necorporale.

Majoritatea immobilizărilor necorporale înregistrate de societate este reprezentată de programe informatice dedicate. Acestea sunt amortizate liniar pe o perioadă de 1 an cu excepție programului de gestiune care se amortizează în 3 ani.

(c) Investițiile imobiliare

Conform IAS 40 investițiile imobiliare sunt acele proprietăți imobiliare care sunt deținute pentru a obține venituri din chirii sau pentru creșterea valorii capitalului și nu pentru a fi utilizate pentru producerea sau furnizarea de bunuri sau servicii sau în scopuri administrative și nici pentru a fi vândute pe parcursul desfășurării normale a activității. Investițiile imobiliare sunt evaluate la valoarea justă și nu se amortizează! Valoarea justă se stabilește la sfârșitul fiecărei exercițiu financiar, iar diferențele de evaluare se trec direct pe cheltuielile sau veniturile exercițiului financiar.

(d) Stocuri

Stocurile sunt prezentate conform prevederilor IAS 2 Stocuri. Recunoașterea lor se face la valoarea minimă dintre cost și valoarea netă realizabilă.

Valoarea netă realizabilă reprezintă prețul de vânzare estimat a se obține în condițiile desfășurării normale a activității mai puțin costurile aferente vânzării.

Costul stocurilor se bazează pe principiul First in First Out (FIFO). Costul produselor finite și în curs de execuție include materialele, forța de muncă și cheltuielile de producție indirecte aferente. Acolo unde este necesar, se fac ajustări pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare.

(e) Creanțe comerciale și alte creanțe

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea nominală mai puțin ajustarea pentru deprecierea acestor creanțe. Ajustarea pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituit în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale. Se aplică prevederile IAS 36 Deprecierea Activelor. Pentru toate creanțele care au termene de plată depășite cu 365 zile sau Pentru creanțele aferente clienților care sunt în stare de reorganizare, insolabilitate sau faliment se calculează și se înregistrează în evidențele contabile ajustări de 100% asupra valorii creanțelor respective.

(f) Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci, investiții financiare pe termen scurt cu scadență mai mică decât 3 luni, alte valori și net de descoperi de cont în bilanț. Descoperirea de cont este prezentată la datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an - sume datorate instituțiilor de credit.

(g) Deprecierea activelor

Immobilizările corporale și alte active pe termen lung sunt revizuite conform prevederilor IAS 36 Deprecierea Activelor, pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența între valoarea contabilă și valoarea de recuperare. Activele sunt contabilizate la o valoare mai mică sau egală cu valoarea lor recuperabilă.

(h) Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorii în perioada în care este aprobată repartizarea lor.

(i) **Împrumuturi**

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate inițial la suma primită, net de costurile de tranzacționare. Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung este clasificată în "Datorii: Sumele care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an" și inclusă împreună cu dobânda cumulată la data bilanțului contabil în "Sume datorate instituțiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

(j) **Furnizori și alte datorii**

Datoriile comerciale sunt înregistrate la valoarea sumelor care urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

(k) **Datorii aferente contractelor de leasing**

Contracte de leasing financiar

Conform IAS 17 Contractele de leasing sunt un acord prin care locatorul cedează locatarului, în schimbul unei plăți sau serii de plăți dreptul de a utiliza un activ pentru o perioadă stabilită de timp. Operațiunea de leasing prin care Societatea își asumă în mare măsură toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra unui activ sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar. Leasingurile financiare sunt capitalizate la valoarea actualizată estimată a plăților. Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Sumele datorate sunt incluse în datoriile pe termen scurt sau lung. Elementul de dobândă este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului. Activele definite în cadrul contractelor de leasing financiar sunt capitalizate și amortizate pe durata preconizată de utilizare a acestora.

(l) **Recunoașterea veniturilor**

Se aplică prevederile IAS 18 Venituri

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor, care, de regulă, este momentul livrării.

Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute pe baza stadiului de finalizare, procentual din veniturile totale aferente contractului de prestări servicii, procentul fiind determinat prin referință cu raportul dintre totalul serviciilor care trebuie prestate și serviciile prestate până la data bilanțului.

Veniturile din redevențe sunt recunoscute pe baza principiilor contabilității de angajament în conformitate cu substanța economică a contractelor aferente.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

(m) **Rezultatul financiar**

Rezultatul financiar include cheltuielile/veniturile din diferențe de curs valutar, dobânda de plată pentru credite sau alte împrumuturi, cât și dobânda de primit pentru conturi curente la bancă. Principiul separării exercițiilor financiare este respectat pentru recunoașterea acestor tipuri de cheltuieli și venituri.

(n) **Impozitul pe profit**

Grupul a înregistreat impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației românești relevante. Impozitul amânat se calculează în concordanță cu prevederile IAS 12 Impozitul pe profit.

(o) Estimări

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS cere conducerii Grupului să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor, datoriilor și capitalurilor proprii prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate ca aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

(p) Pensii și alte beneficii ulterioare pensionarii

În cursul desfășurării normale a activității, Grupul plătește statului taxele aferente salariaților săi. Toți angajații societății sunt membri ai Fondului Român de Pensii.

Politica Grupului include o altă schemă de pensionare, persoanele angajate cu vârsta peste 45 de ani (25 de persoane) beneficiază de pensie suplimentară privată.

Totodată, Grupul nu este obligată să ofere alte beneficii angajaților săi la data pensionării.

(q) Cifra de afaceri

Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate și de facturat, nete de TVA și rabaturi comerciale, pentru bunuri livrate sau servicii prestate terților.

(r) Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în perioada la care se referă.

NOTA 2. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Descriere (RON)	Sold initial	Valori brute			Amortizare			Valoare neta		
		Intrări	Ieșiri	Sold final	Sold initial	Intrări	Ieșiri	Sold final	Sold initial	Sold final
Imobilizări corporale										
Terenuri și construcții ⁽¹⁾	7.745.742	166.622	101.149	7.811.215	422	39.147	-	39.569	7.745.320	7.771.646
Instalații tehnice, mijloace de transport ⁽²⁾	3.305.133	562.882	199.627	3.668.388	1.329.023	310.485	177.677	1.461.831	1.976.110	2.206.557
Mobilier și aparatură birotică ⁽³⁾	100.998	13.009	7.093	106.914	30.452	6.318	5.381	31.389	70.546	75.525
Imobilizari corporale total:	11.151.873	742.513	307.869	11.586.517	1.359.898	89.132	-	1.532.789	9.791.976	10.053.728
Investitii imobiliare:	600.109	-	-	600.109	-	-	-	-	600.109	600.109
Imobilizari necorporale										
Licențe și alte imobilizări necorporale	714.254	91.936	133.000	673.190	402.278	113.350	133.000	382.628	311.976	290.562

⁽¹⁾ Terenurile și construcțiile au fost reevaluate la 31.12.2016 de către un evaluator autorizat la valoarea justă. La sfârșitul anului 2017 valoarea netă a acestora este de 7.771.646 RON iar cea brută este de 7.811.215 RON și are următoarea componență:

1. Terenuri: valoare brută 1.499.085 RON, din care:
 - a. un teren intravilan cu suprafață totală de 5.077 mp situat în localitatea Sângeorgiu de Mureș, strada Agricultorilor, nr. 16, CF 51411, număr CF vechi 4665/N nr.cadastral 51411,
 - b. un teren intravilan cu suprafață totală de 2.707 mp situat în localitatea Sângeorgiu de Mureș, strada Agricultorilor nr. 16E, număr CF 5442/N, nr.cadastral 51592, în proprietatea societății Electroterm SRL,
 - c. cotă parte dintr-un teren intravilan în suprafață de 4.278 mp din totalul de 5.134 mp situat în localitatea Sângeorgiu de Mureș, strada Agricultorilor, număr CF vechi 5647/N, nr.cadastral 1174, în proprietatea societății Ages SRL și Electroterm SRL.
 - d. cotă parte dintr-un teren intravilan în suprafață de 750 mp din totalul de 900 mp situat în localitatea Sângeorgiu de Mureș, număr CF vechi 5648/N, nr.cadastral 1175, în proprietatea societății Ages SRL și Electroterm SRL.
 - e. cotă parte dintr-un teren intravilan în suprafață de 532 mp din totalul de 798 mp situat în localitatea Sângeorgiu de Mureș, strada Agricultorilor nr.16E, număr CF vechi 2950/N, nr.cadastral 84/4.
 - f. amenajare teren - parcare 62.654 RON.
 - g. amenajare teren - platformă exterioară 26.178 RON.
2. Construcții: valoare brută 6.312.130 RON, din care:
 - a. Hala de producție nr. I situat în localitatea Sângeorgiu Mureș, strada Agricultorilor nr.16 in valoare de 1.514.446 RON;

- b. Hală de producție nr.II situat în localitatea Sângeorgiu Mureș, strada Agricultorilor nr.16 în valoare de 3.412.648 RON;
- c. Hală industrială situat în localitatea Sângeorgiu Mureș, strada Agricultorilor nr.16E în valoare de 984.670 RON.
- d. Hală de producție situat în localitatea Sângeorgiu Mureș, strada Agricultorilor nr.16E în valoare de 400.366 RON.

Valoarea contabilă cu reevaluare (RON)	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Terenuri	1.433.190	1.498.243
Construcții	6.312.130	6.273.403
Total	7.745.320	7.771.646

Dacă imobilele de mai sus ar fi fost înregistrate conform modelului bazat pe cost, valoarea contabilă care ar fi fost recunoscută s-ar cifra la următoarele sume:

Valoarea contabilă fără reevaluare (RON)	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Terenuri	590.659	598.915
Construcții	5.772.045	7.147.996
Total	6.362.704	7.746.911

Următoarele immobilizări corporale au fost ipotecate în favoarea **BRD – Groupe Societe Generale SA** pentru garantarea unui contract cadru de credit sub forma unui plafon global de finanțare multi-company, multioption și multicurrency (A se vedea Nota 8, Datorii):

- a. Drum de acces în suprafața de 798 mp situat în Sângeorgiu de Mureș, str. Agricultorilor, CF nr. 2950/N/Sg. de Mureș, sub număr cadastral 84/4, proprietatea Aages SA, Aages HTC SRL, Electroterm SRL, fiecare pentru o cotă de 1/3 din teren.
- b. Teren în suprafața totală de 2.707 mp edificat cu Hală industrială situat în Sângeorgiu de Mureș, str. Agricultorilor nr. 16 D, CF nr. 51592/ Sg.de Mureș, având număr topografic teren 51592, număr cadastral construcții 51592-C1, 51592-C2 proprietatea SC Electroterm SRL.
- c. Teren în suprafața totală de 5.077 mp edificat cu construcții Cabina portar, Hala industrială de producție, situat în Sângeorgiu de Mureș str. Agricultorilor nr.16, județul Mureș, înregistrată în CF 51411/Sg.de Mureș, proprietar SC Aages SA.

⁽²⁾ În cursul anului 2017 au fost achiziționate instalații tehnice și mijloace de transport în valoare de 562.882 RON

Instalații tehnice și echipamente cu valoare semnificativă sunt:

○ Autovehicul Volvo XC 60	228.179 RON
○ Autovehicul Volkswagen Crafter 3.5	113.140 RON
○ Autovehicul Dacia Logan MCV Laureate 2	51.759 RON
○ Sistem de ventilatie birouri	22.100 RON
○ Mașină de debitat cu panglica ferestra tip ARG300 Plus F cu accesorii	20.682 RON
○ Container 6000*2400*2700 mm depozitare	11.113 RON
○ Sistem calc. 15-7600K, 8GB RAM, 275GB SSD cu Windows și Office	5.254 RON
○ Calculator INTEL 7600K/16GB RAM cu WIN10	5.081 RON
○ Compresor aer cu șurub COMPRAG	41.132 RON
○ Aparat sudură BMS-9V	17.068 RON
○ Instalaie de sablare CONTRACOR	14.384 RON

(3) În cursul anului 2017 a fost achiziționată un mobilier și aparatură birotică în valoare de 13.009 RON, compusă din:

○ Mobilier birou	9.987 RON
○ Aspirator universal	3.022 RON

NOTA 3. INVESTIȚII IMOBILIARE

Descriere (RON)	Valori brute				Amortizare				Valoare neta	
	Sold initial	Intrări	Ieșiri	Sold final	Sold initial	Intrări	Ieșiri	Sold final	Sold initial	Sold final
Investitii imobiliare	600.109	-	-	600.109	-	-	-	-	600.109	600.109

Investițiile imobiliare în valoare de 600.109 RON sunt acele imobilizări care nu sunt folosite de societate în activitatea de producție sau administrativă ci sunt folosite pentru a obține venituri din chirii și pentru creșterea valorii capitalului. Societatea a ales modelul bazat pe valoarea justă. Valorile au fost determinate în urma unei evaluări efectuate la 31 decembrie 2016. În această categorie se încadrează:

- un teren intravilan cu suprafață totală de 250 mp situat în localitatea Tg. Mureș, strada Borsos Tamas nr. 27, număr CF 129391, Tg. Mureș, număr cadastral 29391: 140.355 RON
- un imobil situat în localitatea Tg. Mures str. Borsos Tamas nr.27 în valoare de 163.899 RON;
- un teren cu suprafață totală de 2.958 mp situat în localitatea Câmpul Cetății, număr CF vechi 1962, nr. cadastral 50085, număr topo 2980 1/6 1/7, 2980/1/8: 65.846 RON
- 2 case de vacanță situate în localitatea Câmpul Cetății în valoare de 230.009 RON;

Din investițiile imobiliare de mai sus investițiile din localitatea Câmpul Cetății nu sunt închiriate iar cele aflate pe str. Borsos din Tg. Mureș au fost cele generatoare de venituri din chirie, valoarea acestor venituri fiind următoarele:

- în anul 2014: 16.144 RON
- în anul 2015: 5.574 RON
- în anul 2016: 5.667 RON
- în anul 2017 9.171 RON

Valoarea contabilă cu reevaluare (RON)	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Investiții imobiliare	600.109	600.109
Total	600.109	600.109

Dacă investițiile imobiliare ar fi fost înregistrate conform modelului bazat pe cost, valoarea contabilă care ar fi fost recunoscută s-ar cifra la suma:

Valoarea contabilă fără reevaluare (RON)	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Investiții imobiliare	274.427	274.427
Total	274.427	274.427

Amortizarea imobilizărilor corporale se realizează folosind metoda de amortizare liniară. Valoarea amortizabilă se obține aplicând următoarele modele de evaluare după recunoaștere:

- e. Model de reevaluare conform IAS 16: pentru clădiri și terenuri
- f. Model bazat pe valoarea justă conform IAS 40: pentru investiții imobiliare
- g. Model bazat pe cost conform IAS 16: pentru restul imobilizărilor corporale

Evaluarea valorii juste

Tabelul următor prezintă metodele de evaluare utilizate la determinarea valorilor juste (**Nivelul 3**) pentru reevaluarea terenurilor și clădirilor, precum și datele de intrare neobservabile semnificative utilizate. Ultima reevaluare a fost efectuată la 31.12.2016.

Categoria	Metoda de evaluare	Date de intrare neobservabile semnificative	Corelația dintre datele principale de intrare neobservabile și evaluarea valorii juste
Terenuri	Abordarea prin comparație direct Valoarea justă este estimată pe baza prețului pe metru pătrat pentru terenuri având caracteristici similare	localizarea, suprafața	valoarea justă ar crește/ ar scădea în funcție de datele de intrare neobservabile semnificative
Clădiri	Abordare prin comparație directă și metoda prin venit cu tehnica fluxurilor de numerar actualizate (DCF) Are la bază prețul de vânzare pe metro pătrat pentru clădiri având caracteristic similar. Modelul de evaluare bazat pe metoda DCF estimează valoarea prezentă a fluxurilor nete de numerar care vor fi generate de o clădire din închiriere, ținând cont de rata de ocupare și cheltuieli aferente proprietarului.	rata de ocupare, localizare, suprafață, cheltuielile aferente imobilului, chiria	valoarea justă ar crește/ ar scădea în funcție de datele de intrare neobservabile semnificative

NOTA 4. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Descriere (RON)	Valori brute				Amortizare				Valoare neta	
	Sold initial	Intrări	Ieșiri	Sold final	Sold initial	Intrări	Ieșiri	Sold final	Sold initial	Sold final
Imobilizari necorporale Licențe și alte imobilizări necorporale	714.254	91.936	133.000	673.190	402.278	113.350	133.000	382.628	311.976	290.562

Grupul deține imobilizări necorporale constând în programe informatice necesare în producție, cum ar fi pentru proiectare mecanică, electrică etc.

Imobilizări necorporale

Valoarea contabilă (RON)	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Concesiuni, brevete, licențe, mărci, comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale	714.254	673.190
Total	714.254	673.190

Amortizare cumulate (RON)	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Concesiuni, brevete, licențe, mărci, comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale	402.278	382.628
Total	402.278	382.628

Valoarea netă (RON)	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Concesiuni, brevete, licențe, mărci, comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale	311.976	290.562
Total	311.976	290.562

Valoarea contabilă reprezintă o aproximare rezonabilă a valorii juste, astfel investițiile necorporale nu sunt evaluate la valoarea justă.

NOTA 5. CREANȚE/DATORII CU IMPOZITUL AMÂNAT

Componentele datoriilor/creanțelor cu impozit amânat:

2016 Impozit amânat (RON)	sold inițial	modificare înregistrată în rezultat curent	modificare înregistrată în elementele rezultatului global	sold final
Imobilizari corporale	(203.579)	80.665	-	(122.914)
Creante comerciale si similare	(145.917)	74.173	-	(71.744)
Rezerva legală	17.380	-	18.520	35.900
Investiții imobiliare	32.464	6.728	-	39.193
Rezerve din reevaluare	128.451	-	29.068	157.519
datorii nete cu impozit amânat	(171.201)	161.566	47.588	37.954

2017 Impozit amânat (RON)	sold inițial	modificare înregistrată în rezultat curent	modificare înregistrată în elementele rezultatului global	sold final
Imobilizari corporale	(122.914)	(47.731)	-	(170.645)
Creante comerciale si similare	(71.744)	(4.688)	-	(76.432)
Rezerva legală	35.900	-	23.101	59.001
Investiții imobiliare	39.193	(39.193)	-	-
Rezerve din reevaluare	157.519	-	(4.807)	152.712
datorii nete cu impozit amânat	37.954	(91.612)	18.294	(35.364)

Rata de impozitare aplicată pentru reconcilierea de mai sus aferentă anilor 2016- 2017 este de 16% .

NOTA 6. ACTIVE CIRCULANTE

6.1 Stocuri

La 31 decembrie 2017 stocurile societății sunt compuse din (RON):

Descriere (RON)	Situatie consolidata	
	2016	2017
Materii prime ⁽¹⁾	4.626.225	5.912.514
Materiale consumabile ⁽²⁾	64.312	200.829
Obiecte de inventar ⁽³⁾	-	754
Marfuri, ambalaje, animale, materiale aflate la terti ⁽⁴⁾	475.300	475.300
Producția în curs de execuție ⁽⁵⁾	3.588.790	6.342.581
Semifabricate ⁽⁶⁾	197.104	151.172
Produse finite	-	-
Avansuri pentru stocuri ⁽⁷⁾	16.264	3.732
Total	8.967.995	13.086.882

- (1) Materiile prime în sumă de 5.912.514 sunt folosite în procesul de producție și se compun din moduli tranzistori, turn de răcire, plăci electronice, condensatori, tablă cupru, ventilator și altele.
- (2) La materialele consumabile sunt raportate stocuri de șurub, colier, țija etc. în valoare de 198.962 RON și combustibilul existent în rezervorul autoturismelor în sumă de 1.867 RON.
- (3) În cursul anului 2017 s-a achiziționat un obiect de inventar în valoare de 754 RON, constând dintr-un polizor unghiular.
- (4) Marfa în sumă de 475.300 RON reprezintă o mașină de călire orizontală.
- (5) Producția în curs de execuție în sumă de 6.342.581 RON, reprezintă producția nefinalizată la sfârșitul exercițiului financiar, cum ar fi: sursă alimentare, instalație de călire, convertizor, rame inox, turn de răcire, instalație pentru obținerea prin levitație în atmosferă inertă a aliajelor bio-compatibile ușoare de înaltă puritate etc.
- (6) Semifabricatele în sumă de 151.172 RON reprezintă diferite piese obținute în procesul de producție cum sunt: plăci electronice, bobină, stand de testare, contactor, senzor etc.
- (7) Avansurile pentru stocuri în sumă de 3.732 RON reprezintă sume achitate pentru furnizori debitori legate de stocuri.

Asupra stocurilor de materii prime, materiale auxiliare, produse în curs de execuție, semifabricate și mărfuri prezente și viitoare aflate și care se vor afla în orice moment pe durata ipotecii în proprietatea Aages a fost constituită ipotecă mobilă necondiționată în sumă de 1.884.817 RON în favoarea **BRD – Groupe Societe Generale SA** pentru garantarea unui contract cadru de credit sub forma unui plafon global de finanțare multi-company, multioption și multicurrency (A se vedea Nota 7, Datorii).

Valoarea contabilă reprezintă o aproximare rezonabilă a valorii juste, astfel stocurile nu sunt evaluate la valoarea justă.

6.2 Creanțe comerciale și similare

Creanțe (RON)	2017	Termen de lichidare	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Creanțe comerciale	4.820.815	4.820.815	-
-creanțe de la clienți ⁽¹⁾	5.601.332	5.601.332	-
-ajustări pentru deprecierea creanțelor clienți ⁽²⁾	(780.517)	(780.517)	-
-furnizori debitori	-	-	-

Cheltuieli în avans ⁽³⁾	16.022	16.022	-
Alte creanțe	475.085	475.085	-
-debitori diverși ⁽⁴⁾	64.813	64.813	-
-creanțe față de stat ⁽⁵⁾	269.403	269.403	-
-creanțe privind asigurările sociale ⁽⁶⁾	3.994	3.994	-
-creanțe privind subvențiile ⁽⁷⁾	136.875	136.875	-
TOTAL	5.311.922	5.311.922	-

⁽¹⁾ Valoarea totală a creanțelor față de clienți este de 5.601.332 RON, din care 5.027.630 RON Clienți –facturi emise și neîncasate (din care 1.714.493 RON Clienți interni și 3.313.137 RON Clienți externi) și 573.702 RON clienți incerti sau în litigiu (din care 28.155 RON interni și 545.547 RON externi).

⁽²⁾ Valoarea creanțelor clienți la sfârșitul anului 2017 a fost ajustată cu o valoare de (780.517) RON.

Situația creanțelor comerciale nete pe ani:

CREANȚE (RON)	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Creanțe comerciale nete	4.780.499	4.820.815
Cheltuieli în avans	17.954	16.022
Alte creanțe	833.132	475.085
Total	5.631.585	5.311.922

Situația vechimii creanțelor comerciale –sume brute pe ani:

Vechimea creanțelor de la clienți (RON)	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
sub 30 de zile	2.845.503	3.143.719
31 – 120 de zile	353.784	614.594
121 – 365 de zile	1.534.549	226.595
Peste 365 de zile	713.138	1.616.424
Total	5.446.973	5.601.332

Situația creanțelor restante pe vechime și a ajustărilor se poate prezenta în felul următor:

Creante clienti restante 2017 (RON)	Consolidat	
	Sold	Ajustare
1. Sub 30 de zile	1.288.258	-
2. Intre 31 - 90 zile	550.385	-
3. Intre 91 - 120 zile	64.209	14.655
4. Intre 121 - 365 zile	226.595	-
5. Peste 1 an	1.616.424	765.862
Grand Total	3.745.871	780.517

Creantele comerciale prezentate mai sus includ sumele care sunt restante la sfârșitul perioadei de raportare, inclusiv cele pentru care Grupul nu recunoscuse o ajustare de valoare deoarece aceste creanțe privesc un număr de clienți independenți pentru care nu există un istoric recent al nerecuperabilității Grupul și Societatea au constituit ajustări de depreciere pentru creanțele pentru care există indicii de depreciere pe baza istoricului.

Astfel, Conducerea Grupului și a Societății consideră că nu sunt necesare alte ajustări pentru deprecierea creanțelor îndoielnice decât cele care au fost înregistrate în situațiile financiare

⁽³⁾ Cheltuielile în avans sunt în valoare de 16.022 RON, reprezentând sume înregistrate în exercițiul financiar 2017, dar care vor fi integrate în cheltuielile exercițiului financiar 2018.

⁽⁴⁾ Debitori diverși în valoare de 64.813 RON, prezintă sume de recuperat de la SC AAGES HTC SRL.

⁽⁵⁾ Creanțele față de stat în sumă de 269.403 RON, reprezintă TVA neexigibilă și de rambursat, respectiv impozit pe profit de recuperat.

⁽⁶⁾ Creanța privind asigurările sociale, în suma de 3.994 RON, provine din suma de recuperat de la Casa de Asigurări Sociale de Sănătate.

⁽⁷⁾ La alte creanțe s-a raportat valoarea subvențiilor de primit pentru proiectul de finanțare nerambursabilă Biolev în sumă de 136.875 RON.

Asupra creanțelor comerciale rezultate din contractele comerciale a fost creată ipotecă mobilă în favoarea **BRD – Groupe Societe Generale SA** pentru garantarea contractului cadru de credit în sumă de 4.900.000 RON. (A se vedea Nota 7, Datorii).

Asupra creanțelor bănești și accesoriile acestora încheiate/emise de societatea Aages SA cu societatea Astra Rail Industries Arad a fost creată ipotecă imobiliară în favoarea Unicredit Tiriac pentru garantarea creditului pe termen scurt în sumă de 1.000.000 RON (A se vedea Nota 7, Datorii).

Asupra universalității de creanțe prezente și viitoare ce rezultă din contractul nr. 4272/20.11.2013, încheiat de societatea Aages SA cu societatea INC DIE ICPE SA a fost creată ipotecă imobiliară în favoarea Leumi Bank România pentru garantarea creditului pentru nevoi temporare în sumă de 500.000 RON. (A se vedea Nota 7, Datorii).

Valoarea contabilă reprezintă o aproximare rezonabilă a valorii juste, astfel creanțele nu sunt evaluate la valoarea justă.

6.3. Depozite bancare (3 luni -12 luni)

Depozitele bancare la 31. decembrie 2017 în sumă de 1.236.796 RON sunt depozite colaterale destinate pentru garantarea unor acorduri de creditare bancară, astfel sunt tratate ca depozite deținute până la scadența rambursării creditelor.

Depozite bancare (RON)	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
	1.210.105	1.236.796
Total	1.210.105	1.236.796

Componența sumei de 1.236.796 RON este următoarea:

a. Garanție la linia de credit contractat cu BRD Tg. Mureș: 776.989 RON, adică 164.000 EUR +dobânzile aferentă contractului de credit cu nr. 23/28.01.2013, prelungit cu actul adițional nr. 6/4201/9022/2017 din 07.04.2017 până la 23.02.2018. Depozitul la termen pe 30 de zile cu reînnoire automată s-a contractat cu o dobândă de 0,1%.

b. Garanție la linia de credit contractat cu BRD Tg. Mureș: 259.697 RON, adică 54.000 EUR + dobânzile aferentă contractului de credit cu nr. 23/ 28.01.2013, prelungit cu actul adițional nr. 3/4198/9022 din 07.04.2017 până la 23.02.2018. Depozitul la termen pe 90 de zile cu reînnoire automată s-a contractat cu o dobândă de 0,2%.

c. Garanție la creditul contractat cu UniCredit 200.110 RON, aferent contractului de credit cu Banca Unicredit nr. Crt: TGM2/C/070/2015 din data de 03.12.2015, cu termen pe perioada contractului, adică până la 02.12.2018.

Valoarea contabilă reprezintă o aproximare rezonabilă a valorii juste, astfel depozitele bancare nu sunt evaluate la valoarea justă.

6.4. Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar la care se face referire în fluxurile de numerar cuprind: numerarul disponibil în casierie, conturi curente la bănci, depozite overnight și depozite pe termen scurt (între 1-3 luni), după cum urmează (în RON):

Categorie (RON)	Date consolidate	
	2016	2017
Conturi curente la bănci în RON	258.776	255.607
Conturi curente la bănci în valută	3.060.726	1.480.389
Sume în curs de decontare	20.414	-
Depozite sub 3 luni	-	-
Depozite overnight	-	-
Casa în RON și alte valori	20.658	31.975
Total:	3.360.574	1.767.971

Grupul Aages are conturi deschise la băncile BRD, Trezoreria Tg. Mureș, Banca Leumi, UniCredit, Banca Transilvania, sucursale din Tg Mureș.

Asupra tuturor conturilor bancare deschis la BRD, conform Contractului de ipotecă mobilă nr. 11686 din 28.01.2013, prelungit cu actul adițional nr. 6/4200/9022 din 07.04.2017 până la 23.02.2018. s-a constituit ipotecă mobilă, necesară pentru garantarea creditului bancar în valoare de 4.900.000 RON contractat cu Banca BRD.

Asupra conturilor bancare s-a creat ipotecă mobilă pentru garantarea creditelor în valoare de 1.000.000 RON contractate cu Banca Unicredit Țiriac. (Vezi Nota 7 Datorii)

Valoarea contabilă reprezintă o aproximare rezonabilă a valorii juste, astfel numerarul și echivalentele de numerar nu sunt evaluate la valoarea justă.

NOTA 7. DATORII

Datorii cf. IFRS (RON)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar			
	RON	Sub 1 an	1-5 an	Peste 5 ani
Sume datorate instituțiilor de credit ⁽¹⁾	5.128.067	5.128.067	-	-
Datorii comerciale	4.143.545	4.143.545	-	-
-furnizori și efecte de plătit ⁽²⁾	1.827.392	1.827.392	-	-
-furnizori facturi nesosite ⁽³⁾	9.800	9.800	-	-
-clienți creditori ⁽⁴⁾	2.306.353	2.306.353	-	-
Venituri amânate ⁽⁵⁾	1.225.916	66.843	1.159.073	-
Impozit pe profit current ⁽⁶⁾	-	-	-	-
Datorii cu impozitul amânat ⁽⁷⁾	-	-	-	-
Alte datorii	653.963	592.504	61.459	-
-salarii personal și alte datorii cu pers. ⁽⁸⁾	267.287	267.287	-	-
-datorii legate de bugetul statului ⁽⁹⁾	251.441	251.441	-	-
- alte împrumuturi și datorii asimilate ⁽¹⁰⁾	135.235	73.776	61.459	-
TOTAL	11.151.491	9.930.959	1.220.532	-

⁽¹⁾ Suma datorată instituțiilor de credit în total de 5.128.067 RON se compune din credite bancare în sumă de 5.124.486 RON și dobânzi datorate, neachitate până la sfârșitul exercițiului financiar încheiat în valoare de 3.581 RON. Creditele nerambursate la 31 decembrie 2017 au următoarea componență:

Sume datorate instituțiilor de credit (RON)	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Împrumut pe termen scurt	4.806.099	5.128.067
- Banca BRD Plafon Multioption, Multicompany, Multicurrency ^(1.1)	3.650.694	3.249.097
- Banca Unicredit Linie de credit pe termen scurt ^(1.2)	1.014.722	1.003.581
- Banca Leumi Contract de credit pentru capital de lucru	140.683	-
- Banca BRD Credit bancar pe termen scurt ^(1.3)	-	875.389

^(1.1) Societatea a încheiat cu BRD – Groupe Societe Generale SA un contract cadru de credit în sumă de 5.000.000 RON sub forma unui plafon global de finanțare multi-company, multioption și multicurrency cu nr. 23 din 28.01.2013 pentru 12 luni. Creditul a fost prelungit cu actul adițional nr.12/55 din 23.02.2017 până la 23.02.2018, iar cu actul adițional nr.113/114 din 07.04.2017 până la 23.02.2018. Plafonul de finanțare a fost diminuat la suma de 4.900.000 RON. Contractul a fost încheiat între BRD – Groupe Societe Generale SA, respectiv:

- AAGES SA în calitate de client/garant,
- Electroterm SRL în calitate de client/garant,
- Multimas SRL în calitate de client/garant,
- AAGES HTC SRL în calitate de garant ipotecar.

Valoarea totală a plafonului de 4.900.000 RON s-a acordat cu următoarele sub-limite, astfel:

- pentru AAGES SA: până la valoarea maximă de 4.000.000 RON cu destinația de descoperire de cont sau până în valoare de maxim 4.900.000 RON plafon pentru emitere de scrisori de garanție bancară sau până în valoare de maxim 900.000 RON plafon pentru acordare de credite pe contract.

Creditul acordat s-a garantat cu următoarele:

a. ipotecă imobiliară instituită asupra imobilului Drum de acces în suprafața de 798 mp situat în Singeorgiu de Mureș, str. Agricultorilor, CF nr.51559/Singeorgiu de Mureș provenit din CF nr. 2950/N/Sg. de Mureș, sub număr cadastral 84/4, proprietatea AAGES SA, AAGES HTC SRL, ELECTROTERM SRL, fiecare pentru o cotă de 1/3 din teren.

b. ipoteca imobiliară asupra imobilului: - teren în suprafața totală de 2.707 mp edificat cu Hală industrială situat în Sângeorgiu de Mureș, str. Agricultorilor nr. 16 D, CF nr. 51592/ Sg.de Mureș, având număr topografic teren 51592, număr cadastral construcții 51592-C1, 51592-C2 proprietatea ELECTROTERM SRL.

c. ipotecă imobiliară asupra imobilului - Teren în suprafața totală de 5.077 mp edificat cu construcții Cabina portar, Hala industrială de producție, situat în Singeorgiu de Mureș str. Agricultorilor nr.16, județul Mureș, înregistrată în CF 51411/Sg.de Mureș, proprietar AAGES SA.

d. ipotecă mobiliară asupra tuturor drepturilor, titlurilor, intereselor și beneficiilor cu privire la conturile bancare ale societăților Aages SA și Electroterm SRL.

e. ipotecă mobiliară asupra contului de depozit în valoare de 164.000 EUR.

f. ipotecă mobiliară asupra contului de depozit în valoare de 54.000 EUR

g. ipotecă mobiliară asupra stocurilor de marfă și produse conform anexa 1 la actul adițional nr.4/4199/9022 din 07.04.2017 pe stoc de marfa nr.65882 din 15.05.2013.

h. ipotecă mobiliară asupra creanțelor rezultate din contractele comerciale finanțate din plafonul pentru credite pe contract.

Valoarea creditului la sfârșitul anului 2017 a fost în sumă de 4.249.097 RON. Dobânda aplicată pentru anul 2017 a fost ROBOR3M+3%/an.

(1.2) Societatea a beneficiat de un credit pe termen scurt de tip linie de credit de la banca UniCredit Tiriac conform contractului nr.TGM2/C/009/2013 din 26.03.2013 în sumă de 500.000 RON. Cu actul adițional nr.8/24.11.2017 creditul s-a prelungit până la 02.12.2018. Dobânda curentă este ROBOR 3M+2,25% p.a.. Prin acest act adițional s-a eliminat integral articolul referitor la garanții, și s-a modificat condiția prevăzută în articolul alte clauze, ca rulajul anual al conturilor deschise la Banca să fie minim 150.000 euro . Condiția de rulaj va fi evaluată anual folosind media lunară a cursului BNR.

Totodată s-a prelungit cu actul adițional nr.2/24.11.2017 contractul de credit cu nr.TGM2/C/070/2015 din 03.12.2015 pentru încă un an, astfel termenul de rambursare s-a decalat până la 02.12.2018. La sfârșitul anului 2017 soldul creditului s-a cifrat la suma de 500.000 RON. Dobânda curentă este ROBOR 3M+2,25% p.a.. Împrumutatul AAGES SA a garantat creditul cu rulara prin conturile deschise la Banca UniCredit, anual minim 150.000 Euro. Condiția de rulaj va fi evaluată anual.

În data de 04.06.2015 Societatea a încheiat un contract de credit pentru nevoi temporare cu Banca Leumi România S.A. în valoare de 500.000 RON, cu încetarea valabilității la data de 25.07.2017, cu rambursări lunare timp de 26 luni. Valoarea creditului la sfârșitul anului 2017 a fost în sumă de ZERO RON. Creditul a fost rambursat în întregime la scadență.

(1.3) Contractul de credit nr. 7142/9022 din data de 12.07.2017 încheiat între Banca BRD și Electroterm SRL, garanți ipotecar prin Aages SA și Aages HTC SRL, plafonul creditului este de 2.200.000 RON, plafon multiopțiuni, multivalută (RON/EUR) are următoarele sublimite: facilitate SGB 2,2 milioane RON (maturitate maxim 60 luni de la data emiterii), facilitate pe termen scurt sub formă de credite pe contract 1,1 milioane RON (maturitate maxim 12 luni de la data acordării). Destinația plafonului este finanțarea activității curente și garantarea obligațiilor asumate. Data scadenței este 12 luni de la data semnării contractului. Rata de dobândă pentru creditul pe termen scurt este de ROBOR 3 luni+3 pp pe an (RON) sau EURIBOR 3 luni+4 pp pe an (EUR), iar pentru creditul de descoperit de cont temporar ROBOR 3 luni+ 7 pp pentru formularea unor cereri de plată aferente SGB emise în RON respective EURIBOR 3 luni+8pp pe an pentru formularea unor cereri de plată aferente SGB emise în EUR.

Garanțiile creditului:

- Ipoteca mobilă asupra tuturor drepturilor, titlurilor, intereselor și beneficiilor cu privire la conturile bancare prezente și viitoare ale Împrumutatului deschise la BRD-GSG, precum și asupra soldului creditor al acestora la orice moment.
- Ipotecă imobiliară cu interdicție de înstrăinare, închiriere, dezmembrare, alipire, construire, demolare, restructurare, amenajare asupra imobilului teren în suprafață de 2.707 mp și construcții hală industrială situat în Sângeorgiu de Mureș, str. Agricultorilor nr. 16 D, CF nr. 51592/ Sg.de Mureș, având număr topografic teren 51592, număr cadastral construcții 51592-C1, 51592-C2 proprietatea SC Electroterm SRL.
- Ipotecă imobiliară cu interdicție de înstrăinare, închiriere, dezmembrare, alipire, construire, demolare, restructurare, amenajare asupra imobilului teren în suprafață de 798 mp situat în Sângeorgiu de Mureș, str. Agricultorilor, CF nr. 2950/N/Sg. de Mureș, sub număr cadastral 84/4, proprietatea Aages SA, Aages HTC SRL, Electroterm SRL, fiecare pentru o cotă de 1/3 din teren.
- Ipotecă mobilă asupra creanțelor reprezentate de toate creanțele prezente sau viitoare împreună cu toate accesoriile acestora provenind din contractul comercial încheiat cu SMS Elotherm GmbH din data de 12.06.2017 și actele adiționale aferente.
- Ipotecă mobilă asupra creanțelor rezultate din contractele comerciale finanțate pentru creditele pe contract constituită la utilizarea punctuală a tragerilor de către Împrumutat.

(2) Valoarea datoriilor comerciale către furnizori la data de 31.12.2017 este de 1.827.392, față de anul precedent această sumă s-a majorat cu 609.487 RON.

(3) În contul Furnizori - facturi nesosite au fost înregistrate serviciile și cheltuielile aferente lunii decembrie 2017, facturate în luna ianuarie 2017, în valoare de 9.800 RON, cum sunt monitorizare alarmă, servicii contabilitate, energie electrică etc.

(4) Clienți creditori în valoare totală de 2.306.353 RON, sunt avansuri încasate de la beneficiarii produselor fabricate de societate, conform comenzilor ferme sau a contractelor încheiate.

Datorii comerciale (RON)	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
-furnizori și efecte de plătit	1.217.905	1.827.392
-furnizori facturi nesosite	43.234	9.800
-clienți creditori	2.120.439	2.306.353
Total	3.381.578	4.143.545

⁽⁵⁾ Veniturile în avans reprezintă valoarea subvențiilor pentru investiții netransferate la venituri, care se totalizează la sfârșitul anului 2017 în sumă de 1.225.916 RON. Recunoașterea lor ca venituri se face lunar, corespunzător amortizării aferente imobilizărilor corporale achiziționate pe întreaga durată de viață. Suma de 1.225.916 RON are următoarea componență:

Subvenții nerambursabile (RON)	31.12.2016	31.12.2017
POS CCE 348/3m/2011	55.632	-
POS CCE 283/3m/21.07.2011	446.776	388.399
BIOLEV ^(5.1)	860.958	817.282
Programul Rabla	16.005	20.235
Total subvenții, din care:	1.379.371	1.225.916
termen scurt	120.966	66.843
termen lung	1.258.405	1.159.073

^(5.1) Societatea a semnat cu UEFISCDI în anul 2016 un proiect de finanțare nerambursabilă din programul 2 Creșterea competitivității economiei românești prin cercetare, dezvoltare și inovare în valoare de 2.218.063 RON, din care finanțarea nerambursabilă este de 1.609.979 RON. Proiectul intitulat „Instalație pentru obținerea prin levitație în atmosfera inertă a aliajelor bio-compatibile ușoare de înaltă puritate”, se implementează în perioada 2016-2018, societatea Aages este conducătorul proiectului iar partenerii din proiect sunt Universitatea Politehnică din București și Universitatea de Medicină și Farmacie din Târgu Mureș. Finanțarea nerambursabilă se împarte între parteneri, după cum urmează: S.C. Aages SA – 878.125 RON, Universitatea Politehnică din București-448.125 RON, Universitatea de Medicină și Farmacie din Târgu Mureș-282.994 RON. Din finanțarea de 878.125 RON, s-au incasat până în prezent 680.407 RON, s-a pierdut în total 60.843RON. Pentru ultimul an (2018) suma ramasa este de 136.875 RON. În anul 2017 s-au realizat în Fișa de Evidență a Cheltuielilor 547.574 RON.

⁽⁶⁾ Impozitul pe profit este tratat în Nota 12.

⁽⁷⁾ Datoriile legate de impozitul amânat sunt tratate în Nota 5.

⁽⁸⁾ Salarii și conturile asimilate în sumă de 267.287 RON reprezintă remunerațiile și ajutoarele materiale datorate aferente lunii decembrie 2017.

⁽⁹⁾ Datorii legate de BASS și BS în valoare de 251.441 RON reprezintă sume ce trebuie achitate în cursul lunii ianuarie 2018, pentru impozitul și contribuțiile aferente remunerațiilor lunii decembrie 2017 precum și pentru alte taxe.

⁽¹⁰⁾ Alte împrumuturi și datorii asimilate în sumă de 135.235 RON se compune din:

- 132.955 RON reprezintă soldul rămas de achitat pentru două contracte de leasing financiar încheiate cu RCI Leasing Romania SRL, respectiv BT Leasing (Contractele 196895/23.10.2017 și 25713LR/2017) pentru finanțarea a unui autovehicul nou Dacia Logan MCV și a unei autovehicule Volvo XC 60. Contractele de leasing sunt încheiate pentru o perioadă de 24 de luni. La sfârșitul exercițiului financiar 2017 suma de 132.955 RON este scadentă în anul 2018-2019.
- sume datorate către creditori diverși în sumă de 2.280 RON.

Valoarea contabilă reprezintă o aproximare rezonabilă a valorii juste, astfel datoriile nu sunt evaluate la valoarea justă.

NOTA 8. CAPITAL, REZERVE ȘI INTERESE MINORITARE

8.1 Acționari

Structura acțiunilor la sfârșitul exercițiului financiar 2017 este prezentată astfel:

- Aages Headinvest SRL 5.499.000 Ron în procent de 54,99%
- Persoane Fizice 3.503.486 RON în procent de 35,0349%
- Persoane Juridice 997.514 Ron în procent de 9,9751%

8.2 Conturile de capitaluri

Conturile de capitaluri consolidate se prezintă după cum urmează:

Elemente de capital	2016	2017
(RON)	sume consolidate	sume consolidate
1. Capital social	2.706.342	2.706.342
Capital social subscris	2.000.000	2.000.000
Ajustari la inflatie a capitalului social	706.342	706.342
2. Rezerve	1.501.177	1.615.453
Rezerve legale	224.371	368.754
Rezerve din reevaluare	984.498	954.450
Alte rezerve	292.248	292.249
3. Rezultat Reportat	13.454.668	15.006.875
Rezultat reportat perioade precedente	10.666.046	12.380.170
Rezultat Curent	2.788.621	2.626.705
4. Interese minoritare	1.860.519	1.903.173
Total capital si rezerve	19.522.647	21.231.843

Detalierea sumelor sunt prezentate mai jos:

Capital social (RON)	2016	Modificare	2017
	sume	in cursul	sume
	consolidate	anului	consolidate
Capital social subscris și vărsat	2.000.000	-	2.000.000
Ajustări ale capitalului social	706.342	-	706.342
Sold la sfârșitul anului	2.706.342	-	2.706.342

Capitalul social a Societății Aages SA a fost ajustat cu efectul hiperinflației pentru perioada de până la 31. Decembrie 2003.

Rezerva legală (RON)	2016 sume consolidate	2017 sume consolidate
Sold la începutul anului	108.624	224.371
Majorare rezervă legală	123.622	144.383
Transfer interese minoritare	(7.875)	
Sold la sfârșitul anului	224.371	368.754

Transferul de la rezultat curent (reportat) la rezerva legală s-a realizat din 5% din profiturile anuale înainte de impozitare, la sfârșitul anului 2017 aceasta nu a atins 20% din capitalul social.

Rezerve din reevaluare (RON)	2016 sume consolidate	2017 sume consolidate
Sold la începutul anului	802.822	984.498
Creșteri	580.647	-
Interese minoritare	(139.016)	22.480
Transfer rezultat reportat	(259.955)	(52.528)
Sold la sfârșitul anului	984.498	954.450

Alte rezerve (RON)	2016 sume consolidate	2017 sume consolidate
Sold la începutul anului	297.473	292.248
Transfer la interese minoritare	(5.225)	1
Sold la sfârșitul anului	292.248	292.249

La rezultatul reportat s-au înregistrat următoarele modificări:

Rezultat reportat (RON)	2016	2017
Sold la începutul anului	16.785.795	13.454.668
rezultat curent	2.788.621	2.626.705
repartizari dividende	(3.253.277)	(1.032.873)
majorare capital social	(1.540.000)	-
transfer la interese minoritare	(1.166.874)	(77.784)
transfer la rezerve legale	(110.522)	(144.383)
alte modificări	(49.075)	180.542
Sold la sfârșitul perioadei	13.454.668	15.006.875

Obiectivele Grupului în gestionarea capitalurilor sunt acelea de a asigura protecția și capabilitatea de a-și recompensa acționarii și de a menține o structură optimă a bilanțului dintre datoriile și capitalurile proprii.

Conducerea Grupului revizuieste periodic structura de capital, în scopul menținerii echilibrului dintre datoriile și capitalurile proprii. În acest sens Grupul poate modifica valoarea dividendelor plătite către acționari, randamentul capitalului acționarilor, să emită noi acțiuni sau să vândă active pentru a diminua datoriile.

Grupul monitorizează volumul capitalului atras pe baza gradului de îndatorare generală. Această rată este calculată ca raport între datoriile totale și total capitalurile proprii.

Element / Indicator (RON)	2016	2017
Datorii totale	10.351.673	11.151.491
Total active	29.874.320	32.383.334
Gradul de îndatorare	34,65%	35,00%

8.3 Interese minoritare

Situatia modificarii intereselor minoritare (RON)	2016	2017
Sold la inceputul anului	184.265	1.860.519
Aferent modificarii Capitalului social	39.370	0
Aferent modificarii rezervelor legale	7.874	0
Aferent modificarii rezervelor de reevaluare	139.016	(22.480)
Aferent modificarii altor rezerve	5.225	0
Aferent modificarii rezultatului curent	372.481	(254.545)
Aferent modificarii rezultatului reportat	1.112.288	319.679
Sold la sfarsitul anului	1.860.519	1.903.173

8.4 Dividende distribuite

În cursul anului 2017 au fost distribuite dividend brute în valoare de 1.032.873 RON. Dividendele au fost distribuite acționarilor proporțional cu numărul de acțiuni deținute. Valoarea dividendelor pe acțiuni a fost în sumă de 0,10 RON.

Dividende (RON)	2016	2017
Distribuire de dividende	3.253.277	1.032.873
Dividende brute/actiune (părți sociale)	0,33	0,10

NOTA 9. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar 2016 (RON)	Exercițiul financiar 2017 (RON)
1. Cifra de afaceri netă	23.505.033	25.031.820
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	19.281.776	22.716.904
3. Cheltuielile activității de bază	16.723.059	19.798.771
4. Cheltuielile activităților auxiliare	1.371.658	1.560.203
5. Cheltuielile indirecte de producție	1.187.059	1.357.930
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	4.223.257	2.314.916
7. Cheltuielile de desfacere	40.825	45.325
8. Cheltuieli generale de administrație	1.966.004	2.312.455
9. Alte venituri din exploatare	1.332.797	3.181.536
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	3.549.224	3.138.672

Detailarea cifrei de afacere se prezintă, după cum urmează:

Componenta cifrei de afacere nete (RON)	2016	2017
Venituri din vanzarea produselor finite	21.042.823	22.419.639
Venituri din vanzarea produselor reziduale	105.117	196.979
Venituri din lucrari executate si servicii prestate	1.347.063	1.434.084
Venituri din chirii	14.640	18.679
Venituri din vanzari de marfuri	565.610	748.075
Venit din activitati diverse	124.078	155.462
Venit din subventii aferente cifrei de afaceri	305.702	58.902
Total cifra de afacere	23.505.033	25.031.820

Categoria de produse finite executate sunt următoarele:

Descriere (RON)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
Instalații de încălzire prin inducție	9.370.216	12.863.525
Subansamble (convertizoare, baterii de condensatoare, echipamente de răcire, bobine etc.)	11.672.607	9.556.114
Total	21.042.823	22.419.639

Cifra de afacere a companiei poate fi împărțită în funcție de zona geografică astfel:

Sume în RON	31decembrie 2016	31decembrie 2017
Venituri din România	6.865.366	7.645.633
Venituri din afara României	16.639.667	17.386.187
TOTAL	23.505.033	25.031.820

Prin politica de contractare Grupul a evitat să depindă semnificativ de un singur beneficiar. Clienții Grupului sunt firme de renume pe plan mondial, politica Grupului fiind aceea de a dezvolta relații comerciale cu firme puternice care conferă bazele unei colaborări sigure și de perspectivă. Principalele țări din care provin acești clienți sunt: Germania, Turcia, China, Ungaria. Principalii clienți care au o pondere în cifra de afaceri mai mare de 10% veniturile aferente și segmentul de activitate unde aceste venituri sunt incluse sunt următoarele:

Partener	Pondere în venituri peste 10%	Venituri anul 2017 (RON)	Segmentul la care sunt incluse veniturile
ITG GmbH	24,87	5.302.301	venituri din afara României
Valeo Otomativ Sanay TIC A.S.	6,84	1.452.502	venituri din afara României
Linamar Hungary Kft.	13,24	2.823.319	venituri din afara României

NOTA 10. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

10.1 Salariați

Numărul mediu de angajați în timpul anului a fost după cum urmează:

Categorie	2016			2017		
	Aages	Electroterm	Total	Aages	Electroterm	Total
Personal administrativ (TESA)	22	11	33	24	15	39
Personal direct productiv	89	19	108	81	30	111
Total	111	30	141	105	45	150

Cheltuieli cu personalul (RON)	2016	2017
	Sume consolidate	Sume consolidate
Cheltuieli cu salariile si indemnizatiile personalului	4.898.430	6.407.759
Contributia unitatii la asigurarile sociale	749.277	965.694
Contributia unitatii pentru ajutorul de somaj	22.254	28.054
Contributia unitatii la asigurarile de sanatate	241.169	311.190
Alte cheltuieli cu asigurarea si protectia sociala	106.169	111.417
Total cheltuieli cu personalul	6.017.299	7.824.114

10.2 Administrație și conducere

Administrarea societății Aages SA în anul 2017:

Societatea este administrată de un Consiliu de Administrație, format din:

- Molnár Gábor József președinte, director general
- Törzsök Sándor-László membru
- Kolozsvári Zoltán membru
- Doki János Tibor membru
- Savu Lucian -Dorel membru

Conducerea departamentului economic-financiar este realizată de D-na Péntek Mária membră CECCAR.

Remunerația directorului general este determinată de AGA.

Remunerația directorilor și altor membri ai conducerii superioare în cursul anului (RON)	2016	2017
	Sume consolidate	Sume consolidate
Salariile brute ale conducerii	219.142	246.745
Beneficii pentru Consiliul de Administrație	22.880	14.180
Total compensații acordate personalului din conducerea superioară	242.022	260.925

NOTA 11. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Tranzacțiile dintre Aages SA și filiala sa Electroterm SRL au fost eliminate din consolidare și nu sunt prezentate în această notă.

Persoane juridice și fizice care sunt în relații speciale cu Grupul Aages, după cum urmează:

- Aages HTC SRL are ca asociați în 49% societatea Aages Headinvest SRL și în 2% pe domnul Molnár Gábor József, administrator fiind domnul Molnár Gábor József,
- Multimas SRL are ca asociat în 52,85% pe domnul Molnár Gábor József, administrator fiind domnul Molnár Gábor József.

Tranzacțiile cu părțile enumerate mai sus, respectiv cu acționarii Aages Headinvest SRL și domnul Molnár Gábor József se prezintă mai jos:

Tranzacții cu părțile aflate în relații special identificate (RON)	2016	2017
	Sume consolidate	Sume consolidate
Vânzări de bunuri și servicii		
-Multimas SRL	-	-
-Aages HTC SRL	296.868	12.000
-Aages Headinvest SRL		6.529
Cumpărări de bunuri și servicii		
-Multimas SRL	378.486	342.078
-Aages HTC SRL		-
-Aages Headinvest SRL		
Imprumuturi		
-Aages HTC SRL		-
Dividende		
-Aages Headinvest SRL	368.421	512.710
-Molnár Gábor József	868.195	93.441
Active financiare		
- Aages HTC SRL	294.000	
Remunerații		
-Molnár Gábor József	37.458	55.200

12/31/2016

12/31/2017

Tranzacții cu părțile aflate în relații special identificate (RON)	Sume consolidate	Sume consolidate
Datorii		
-Multimas SRL		
-Aages HTC SRL		
-Aages Headinvest SRL		
- Molnár Gábor József		
Creanțe		
-Multimas SRL	31.780	-
-Aages HTC SRL	208.022	50.552
-Aages Headinvest SRL		
- Molnár Gábor József		

NOTA 12. IMPOZITUL PE PROFIT

Cheltuiala totală cu impozit pe profit a anului poate fi reconciliată cu profitul contabil după cum urmează:

Sume in RON	An fiscal 2016	An fiscal 2017
Rezultat brut înainte impozitării	3.886.177	3.112.541
Elemente similare veniturilor	41.752	25.482
Deduceri	965.599	931.165
Venituri neimpozabile	1.123.919	16.051
Cheltuieli nedeductibile	1.766.431	842.174
Baza de impunere	3.604.843	3.032.982
Reduceri impozit pe profit	34.650	47.149
Impozit pe profit curent-cheltuială, din care:	703.691	346.516
-impozit pe profit curent recunoscut în contul de profit și pierdere-cheltuială	542.125	438.127
-impozit pe profit amânat	161.566	(91.611)

NOTA 13. ANGAJAMENTE

Situația angajamentelor în RON pe 2 ani:

Angajamente (RON)	2016	2017
emise de banca BRD	689.938	1.107.922
Total angajamente	689.938	1.107.922

La 31 decembrie 2017 Grupul are următoare scrisori de garanție emise pe seama acordului de credit BRD:

Denumire	Nr. cont	2017	
		Valoarea în RON	scadența
SGB de restituire avans în favoarea UEFISCDI în RON	LG11961652700	397.125	31.01.2018
SGB de restituire avans în favoarea Linamar Hungary în EUR			
SGB de restituire avans în favoarea Valeo Otomotiv în EUR (61.810 euro)	LG15727142700	288.016	31.03.2018
SGB de restituire avans în favoarea NANJING VALEO CLUCH CO. (82.380 euro)	LG18755532700	383.866	06.07.2018
SGB de restituire avans în favoarea Helwan Iron Foundries (10.000 USD)	LG15164212700	38.915	01.11.2018

NOTA 14. MANAGEMENTUL RISCURILOR

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca Grupul să suporte o pierdere financiară ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către un client, care rezultă în principal din creanțele comerciale sau din posibila neîndeplinire a obligațiilor din cadrul unor instrumente financiare. Grupul nu este expus unui risc de creditare concentrat, are un risc ridicat de credit în special cu clienții externi, unde valorile contractuale sunt mai semnificative. Pentru diminuarea acestui risc, Grupul a apelat la asigurarea afacerii împotriva riscului de neplată al clienților, inclusive insolvența.

Numerarul, depozitele sunt plasate în instituții financiare care sunt considerate ca având o bonitate ridicată.

Grupul înregistrează o ajustare pentru depreciere care reprezintă o bună estimare a pierderilor înregistrate cu privire la creanțele comerciale.

Situația vechimii creanțelor comerciale a fost după cum urmează:

Creante 2017 (RON)	Sold	Ajustare
1. Sub 30 de zile	3.143.719	
2. Intre 31 - 90 zile	550.385	
3. Intre 91 - 120 zile	64.209	14.655
4. Intre 121 - 365 zile	226.595	
5. Peste 1 an	1.616.424	765.862
Grand Total	5.601.332	780.517

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Grupul să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate în numerar sau prin transferul altui activ financiar.

O politică prudentă de gestionare a riscului de lichiditate implică menținerea unui nivel suficient de numerar, echivalente de numerare și disponibilitatea finanțării prin facilități de credit contractate adecvat. Societatea monitorizează nivelul intrărilor de numerar previzionate din încasarea creanțelor comerciale, precum și nivelul ieșirilor de numerar previzionate pentru plata datoriilor comerciale și altor datorii.

Tabelul următor prezintă scadența datoriilor financiare ale Grupului în funcție de perioada rămasă de la data raportării până la data scadenței contractuale. Sumele prezentate în tabel reprezintă fluxurile de numerar neactualizate.

Datorii financiare 31. decembrie 2017 (RON)	Fluxuri de numerar contractuale		
	Valoarea contabilă	Total	Mai puțin de un an
Împrumuturi bancare pe termen scurt	5.128.067	5.128.067	5.128.067
Datorii comerciale	4.143.545	4.143.545	4.143.545
Alte datorii	653.963	653.963	592.504
Impozit pe profit curent	-	-	-
TOTAL	9.925.575	9.925.575	9.864.116

Riscul de piață

Riscul de piață este riscul ca variația prețurilor pieței, cum ar fi cursurile de schimb valutar și ratele dobânzilor să afecteze veniturile Grupului sau a valorii instrumentelor financiare deținute.

Riscul valutar

Moneda funcțională a Grupului este RON. Grupul este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar prin livrările și achizițiile respectiv împrumuturile bancare acordate în altă monedă decât RON. Monedele care expun Grupul la acest risc sunt EUR, GBP, USD și HUF. Grupul nu utilizează instrumente derivate sau instrumente de hedging. Diferențele de cur valutar rezultate sunt incluse în contul de profit și pierdere.

Expunerea Grupului la riscul valutar la data de 31. decembrie 2017 a fost:

Expunerea netă în RON	2016	2017
Numerar si echivalentele de numerar	3.060.726	1.483.278
Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni	1.009.995	1.036.687
Creanțe comerciale si similare	4.751.943	3.792.604
Datorii comerciale	(1.804.217)	(385.399)
Împrumuturi pe termen scurt	-	-
Total expunere netă în RON	7.018.447	5.927.170

Expunerea netă în EUR	2016	2017
Curs RON/EUR BNR la sf. perioadei	4,5411	4,6597
Numerar si echivalentele de numerar	674.005	318.320
Depozite (3-12 luni)	222.412	222.479
Creanțe comerciale și similare	1.046.430	813.916
Datorii comerciale	(397.308)	(82.709)
Împrumuturi pe termen scurt	-	-
Total expunere netă în EUR	1.545.539	1.272.007

Următoarele cursuri semnificative au fost aplicate la sfârșitul exercițiilor financiare:

Moneda	Curs valutar	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
EUR	4.5411	4.6597
GBP	5.2961	5.2530
USD	4.3033	3.8915
HUF	0.0146	0.015011

Analiza de senzitivitate

O apreciere (depreciere) posibilă în mod rezonabil a EUR față de RON la sfârșitul perioadelor ar afecta evaluarea instrumentelor financiare în valută și profitul înainte de impozitare și, respectiv, capitalurile proprii cu sumele prezentate mai jos. Analiza presupune ca toate celelalte variabile, în special ratele dobânzii, rămân constant, și ignoră impactul vânzărilor și achizițiilor.

Analiza senzitivitate profit brut	2016	2017
Profit înainte de impozitare RON	3.886.177	3.112.541
Curs RON/EUR BNR la sf. perioadei	4,5411	4,6597
Profit înainte de impozitare EUR	855.779	667.970
Profit ajustat cu apreciere EUR 5%	933.056	731.571
Profit ajustat cu depreciere EUR 5%	778.502	604.370

Riscul de rată a dobânzii

Fluxurile de numerar operaționale ale Grupului sunt afectate în principal de variațiile ratei dobânzilor datorită împrumuturilor bancare, care variază între Euribor 3M 4,5%-6% și Robor 3M +3,25%. Societatea are împrumuturi semnificative, cu rate de dobândă variabile, care pot expune Grupul la un risc de numerar semnificativ, iar toate depozitele bancare indiferent de maturitate sunt purtătoare de rată fixă a dobânzii. Grupul nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja față de fluctuațiile ratei dobânzii. La data raportării, profilul expunerii la riscul de rată a dobânzii aferent instrumentelor financiare purtătoare de dobândă deținute de Grup a fost:

Analiza senzitivitate profit brut în RON	2016	2017
<i>Instrumente financiare cu dobânda fixa / Active financiare</i>	<i>1.210.105</i>	<i>1.236.796</i>
Depozite bancare sub 3 luni	-	-
Depozite bancare între 3-12 luni	1.210.105	1.236.796
Depozite bancare peste 12 luni	-	.
<i>Instrumente financiare cu dobânda variabilă / Imprumuturi bancare</i>	<i>4.791.377</i>	<i>5.124.486</i>
Imprumuturi bancare pe termen scurt	4.791.377	5.124.486
Imprumuturi bancare pe termen mediu		

Analiza de senzitivitate

O modificare posibilă în mod rezonabil a ratelor dobânzii cu 50 puncte de bază la data de raportare ar fi crescut (diminuat) profitul înainte de impozitare cu sumele de mai jos. Această analiză presupune ca toate celelalte variabile, în special cursurile de schimb valutar, rămân constant.

Efect la 31.12.2017	Modificare profit înainte de impozitare în RON	
	Apreciere	Depreciere
modificare dobândă cu 50 %	77.474	(77.474)

Director general
Molnár Gábor József

Contabil șef
Péntek Mária