



4/10/2018

Situații financiare anuale consolidate auditate pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018

Situații întocmite în conformitate cu
Standardele Internaționale de
Contabilitate



AAGES S.A.

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

| | |
|--|-------------------------------------|
| I. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI 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 | 10 |
| NOTA 2. IMOBILIZĂRI CORPORALE | 15 |
| NOTA 3. INVESTIȚII IMOBILIARE | 17 |
| NOTA 4. IMOBILIZĂRI NECORPORALE | 19 |
| NOTA 5. CREANȚE/DATORII CU IMPOZITUL AMÂNAT | 21 |
| NOTA 6. ACTIVE CIRCULANTE | 21 |
| 6.1 STOCURI | 21 |
| 6.2 CREANȚE COMERCIALE ȘI SIMILARE | 22 |
| 6.3 DEPOZITE BANCARE (3 LUNI -12 LUNI) | 24 |
| 6.4. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR | 24 |
| NOTA 7. DATORII | 25 |
| NOTA 8. CAPITAL, REZERVE ȘI INTERESE MINORITARE | 28 |
| 8.1 ACȚIONARI | 28 |
| 8.2 CONTURILE DE CAPITALURI | 28 |
| 8.3 INTERESE MINORITARE | 30 |
| 8.4 DIVIDENDE DISTRIBUITE | 30 |
| NOTA 9. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE | 30 |
| NOTA 10. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII | 31 |
| 10.1 SALARIAȚI | 31 |
| 10.2 ADMINISTRAȚIE ȘI CONDUCERE | 32 |
| NOTA 11. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE | 32 |
| NOTA 12. IMPOZITUL PE PROFIT | 34 |
| NOTA 13. ANGAJAMENTE | 34 |
| NOTA 14. MANAGEMENTUL RISCURILOR | 35 |
| NOTA 15. AUTORIZAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE | ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED. |

I. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

/ RON /

| Situația poziției financiare | 2017 | 2018 | Nota |
|---|-------------------|-------------------|----------|
| | Sume consolidate | Sume consolidate | |
| A. Active pe termen lung, total, din care | 10.979.763 | 14.292.879 | |
| 1. Imobilizari corporale | 10.053.728 | 13.387.394 | Nota 2 |
| 2. Investitii imobiliare | 600.109 | 600.109 | Nota 3 |
| 3. Imobilizari necorporale | 290.562 | 221.271 | Nota 4 |
| 4. Active financiare | - | - | |
| 5. Creante cu impozitul amanat | 35.364 | 84.105 | Nota 5 |
| B. Active circulante, total, din care | 21.403.571 | 23.869.617 | Nota 6 |
| I. Stocuri | 13.086.882 | 10.396.283 | Nota 6.1 |
| II. Creante comerciale si similare | 5.311.922 | 7.029.567 | Nota 6.2 |
| Creante comerciale | 4.820.815 | 6.815.043 | |
| Cheltuieli in avans | 16.022 | 25.154 | |
| Alte creante | 475.085 | 189.370 | |
| III. Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni | 1.236.796 | 1.238.046 | Nota 6.3 |
| IV. Numerar si echivalente de numerar | 1.767.971 | 5.205.721 | Nota 6.4 |
| TOTAL ACTIVE | 32.383.334 | 38.162.496 | |
| C. Datorii pe termen scurt | 9.930.959 | 10.209.769 | Nota 7 |
| 1. Imprumuturi bancare pe termen scurt | 5.128.067 | 3.600.838 | |
| 2. Datorii comerciale | 4.143.545 | 4.761.936 | |
| 3. Venituri amanate | 66.843 | 247.017 | |
| 4. Impozit pe profit curent | - | 428.484 | |
| 5. Alte datorii | 592.504 | 1.171.494 | |
| D. Datorii pe termen lung | 1.220.532 | 2.243.469 | Nota 7 |
| 1. Imprumuturi bancare pe termen lung | - | 1.371.679 | |
| 2. Datorii comerciale | - | - | |

| | | | |
|--|-------------------|-------------------|----------|
| 3. Venituri amanate | 1.159.073 | 854.871 | |
| 4. Datorii cu impozitul amanat | - | - | |
| 5. Alte datorii pe termen lung | 61.459 | 16.919 | |
| TOTAL DATORII | 11.151.491 | 12.453.238 | |
| 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 | 1.615.453 | 1.646.950 | Nota 8.2 |
| Rezerve legale | 368.754 | 408.750 | |
| Rezerve din reevaluare | 954.450 | 945.952 | |
| Alte rezerve | 292.249 | 292.248 | |
| 3 Actiuni proprii | - | 100.000 | |
| 4. Rezultat Reportat | 15.006.875 | 18.985.595 | Nota 8.2 |
| 5. Interese minoritare | 1.903.173 | 2.470.371 | |
| E. TOTAL CAPITAL PROPRII | 21.231.843 | 25.709.258 | Nota 8 |
| Total capital atribuibil proprietarilor Grupului | 19.328.670 | 23.238.887 | |
| Total capital atribuibil Intereselor minoritare | 1.903.173 | 2.470.371 | Nota 8.3 |
| TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII | 32.383.334 | 38.162.496 | |

II. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR

| Denumire indicatori | / RON / | | Nota |
|---|------------|------------|--------|
| | 2017 | 2018 | |
| | Total | Total | |
| Venituri din exploatare total, din care: | 28.341.954 | 37.830.469 | |
| Cifra de afacere neta | 25.031.820 | 36.613.524 | Nota 9 |
| Venituri aferente costului productiei in curs de executie | 3.245.046 | (767.066) | |
| Alte venituri de exploatare | 65.088 | 1.984.011 | |
| Cheltuieli de exploatare total, din care | 25.203.282 | 31.018.015 | |

| | | | |
|--|-------------------|-------------------|---------|
| <i>Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, marfuri</i> | 12.317.131 | 15.298.202 | |
| <i>Cheltuieli cu personalul</i> | 7.824.114 | 9.323.815 | Nota 10 |
| <i>Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale</i> | 492.959 | 594.744 | |
| <i>Ajustari de valoare privind activele circulante</i> | 150.655 | 145.580 | |
| <i>Alte cheltuieli de exploatare</i> | 4.418.423 | 5.655.674 | |
| Profitul sau pierderea din exploatare | 3.138.672 | 6.812.454 | Nota 9 |
| Venituri financiare | 324.106 | 200.855 | |
| Cheltuieli financiare | 350.237 | 519.351 | |
| Profitul sau pierderile financiare | (26.131) | (318.496) | |
| Venituri totale | 28.666.060 | 38.031.324 | |
| Cheltuieli totale | 25.553.519 | 31.537.366 | |
| Rezultat brut | 3.112.541 | 6.493.958 | |
| Impozitul pe profit curent | 438.127 | 1.001.482 | Nota 12 |
| Impozitul pe profit amanat | (91.611) | (53.780) | Nota 12 |
| Rezultat net, din care: | 2.766.025 | 5.546.256 | |
| <i>... atribuibil Proprietarilor Grupului</i> | 2.626.705 | 4.949.680 | |
| <i>... atribuibil intereselor minoritare</i> | 139.320 | 596.576 | |
| Rezultat din reevaluare | (52.528) | (9.430) | |
| Impozit amanat pentru alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate în contul de profit și pierdere | 14.697 | 4.891 | |
| Total alte elemente de rezultat global care nu vor fi reclasificate în contul de profit și pierdere | (67.225) | (14.321) | |
| <i>... atribuibil Proprietarilor Grupului</i> | (48.342) | (13.538) | |
| <i>... atribuibil intereselor minoritare</i> | (18.883) | (783) | |
| Total rezultat global | 2.698.800 | 5.531.935 | |
| <i>... atribuibil Proprietarilor Grupului</i> | 2.578.363 | 4.936.142 | |
| <i>... atribuibil intereselor minoritare</i> | 120.437 | 595.793 | |
| Nr. acțiuni (părți sociale) | 10.000.000 | 10.000.000 | |
| Rezultat pe acțiune exprimat în RON/acțiune | 0,26 | 0,49 | |

III. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

| Exercitiul financiar 2017 | Capital Social | Rezerve legale si alte rezerve | Rezerve din reevaluare | 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 31.12.2017 | 2.706.342 | 661.003 | 954.450 | 15.006.875 | 19.328.670 | 1.903.173 | 21.231.843 |

| Exercitiul financiar 2018 | Capital Social | Rezerve legale si alte rezerve | Rezerve din reev. | Rezultat reportat | Actiuni proprii | Capital atribuibil propr.-lor | Interese minoritare | Total capitaluri |
|---------------------------------------|------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|-------------------------------|---------------------|-------------------|
| Sold la 01.01.2018 | 2.706.342 | 661.003 | 954.450 | 15.006.875 | - | 19.328.670 | 1.903.173 | 21.231.843 |
| Profit an curent | | | | 4.949.680 | | 4.949.680 | 596.577 | 5.546.256 |
| Impozit amanat | | | 5.040 | | | 5.040 | (149) | 4.891 |
| Alte elemente ale rezultatului global | | | (8.499) | | | (8.499) | (932) | (9.430) |
| Total rezultat global | - | - | (13.538) | 4.949.680 | | 4.936.141 | 595.794 | 5.531.935 |
| Repartizari dividende | | | | (904.947) | | (904.947) | | (904.947) |
| Majorare Capital | | 39.996 | | (39.996) | | - | | - |
| Alte modificări | | | 5.040 | (26.017) | 100.000 | (120.977) | (28.597) | (149.574) |
| Sold la 31.12.2018 | 2.706.342 | 700.998 | 945.952 | 18.985.595 | 100.000 | 23.238.887 | 2.470.371 | 25.709.258 |

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 | |
|-------------------------------|--|---------------------------------|------------------|
| | | 2017 | 2018 |
| din activități de exploatare: | Încasări de la clienți | 27.514.662 | 37.134.474 |
| | Plăți către furnizori și angajați | 26.324.370 | 32.346.768 |
| | Dobânzi plătite | 154.151 | 210.754 |
| | Impozit pe profit plătit | 709.002 | 519.102 |
| | Încasări de la CAS | 22.210 | 63.902 |
| | Trezorerie netă din activități de exploatare | 349.349 | 4.121.752 |
| din activități de investiție | Plăți pentru achiziționarea de acțiuni | - | 100.000 |
| | Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale | 866.542 | 241.849 |
| | Încasări din vânzarea de imob. corporale | 101.148 | - |
| | Dobânzi încasate | 289 | 345 |
| | Dividende încasate | 100.000 | - |
| | Trezorerie netă din activități de investiție | (665.105) | (341.504) |
| din activități de finanțare | Încasări din emisiunea de acțiuni | - | - |
| | Încasări nete din împrumuturi pe termen scurt | 15.770.573 | 23.733.373 |
| | Încasări din împrumuturi pe termen lung | - | 1.608.406 |
| | Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar | 165.473 | 126.041 |
| | Plăți nete din împrumuturi | 15.770.056 | 24.608.762 |
| | Dividende plătite | 1.111.891 | 949.474 |
| | Trezorerie netă din activități de finanțare | (1.276.847) | (342.498) |
| creștere și solduri | Creșterea netă a trezoreriei și echivalențelor de trezorerie | (1.592.603) | 3.437.750 |
| | Trezorerie și echivalențe de trezorerie la începutul exercițiului financiar | 3.360.574 | 1.767.971 |
| | Trezorerie și echivalențe de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar | 1.767.971 | 5.205.721 |

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 sfârșitul exercițiului financiar încheiat 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 sfârșitul exercițiului financiar încheiat societatea mamă, S.C. Aages SA deține direct filiala S.C. Electroterm SRL, formând astfel Grupul Aages. Cota de participare în această filială este de 50%.

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.

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, 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

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 2017 | 31 decembrie 2018 |
| EUR | 4.6597 | 4.6639 |
| GBP | 5.2530 | 5.1931 |
| USD | 3.8915 | 4.0736 |
| HUF | 0.015011 | 0.014527 |

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 minimum 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 imobilizărilor 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 chirie 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 aferente clienților care sunt considerate incerte 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

Imobilizările 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 datorie 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 înregistrează 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⁾ | 7.811.215 | 1.754.412 | - | 9.565.627 | 39.569 | 41.766 | - | 81.335 | 7.771.647 | 9.484.293 |
| Instalații tehnice, mijloace de transport ⁽²⁾ | 3.668.388 | 2.088.913 | 101.347 | 5.655.954 | 1.461.832 | 455.295 | 93.207 | 1.823.920 | 2.206.556 | 3.832.035 |
| Mobilier și aparatură birotică ⁽³⁾ | 106.914 | 3.445 | - | 110.359 | 31.389 | 7.903 | - | 39.292 | 75.525 | 71.067 |
| Imobilizari corporale total: | 11.586.517 | 3.846.770 | 101.347 | 15.331.940 | 1.532.789 | 504.964 | 93.207 | 1.944.546 | 10.053.728 | 13.387.394 |
| Investitii imobiliare: | 600.109 | - | - | 600.109 | - | - | - | - | 600.109 | 600.109 |
| Imobilizari necorporale | | | | | | | | | | |
| Licențe și alte imobilizări necorporale | 673.190 | 21.932 | 29.774 | 665.348 | 382.628 | 89.780 | 28.331 | 444.077 | 290.562 | 221.271 |

⁽¹⁾ La sfârșitul anului 2018 valoarea brută a terenurilor și construcțiilor este de 9.565.627 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 în valoare de 1.514.446 RON;
 - b. Hala 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.

3. În cursul anului 2018 s-au efectuat investiții și s-a achitat un avans pentru construirea Halei de producție nr. 3, în valoare totală de 1.754.412 RON.

Valorile nete grupate în terenuri și construcții se prezintă în felul următor:

| Valoarea contabilă cu reevaluare (RON) | 31 decembrie 2017 | 31 decembrie 2018 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Terenuri | 1.498.243 | 1.495.202 |
| Construcții | 6.273.403 | 7.989.091 |
| Total | 7.771.646 | 9.484.293 |

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 2017 | 31 decembrie 2018 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Terenuri | 598.915 | 594.999 |
| Construcții | 5.480.282 | 5.188.518 |
| Total | 6.079.197 | 5.783.517 |

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):

- 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.
- 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.
- 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 2018 au fost achiziționate instalații tehnice și mijloace de transport în valoare de 2.088.913 RON. În cursul anului 2018 au ieșit prin vânzare două mijloace de transport,

⁽³⁾ În cursul anului 2018 categoria de mobilier și aparatură de birotică a crescut cu 3.445 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:

- a. 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
- b. un imobil situat în localitatea Tg. Mures str. Borsos Tamas nr.27 în valoare de 163.899 RON;
- c. 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
- d. 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 chirii, 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
- în anul 2018: 9.318 RON

| Valoarea contabilă cu reevaluare (RON) | 31 decembrie 2017 | 31 decembrie 2018 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 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 2017 | 31 decembrie 2018 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 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 directă 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 | 673.190 | 21.932 | 29.774 | 665.348 | 382.628 | 89.780 | 28.331 | 444.007 | 290.562 | 221.271 |

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 2017 | 31 decembrie 2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Concesiuni, brevete, licențe, marci, comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale | 673.190 | 665.348 |
| Total | 673.190 | 665.348 |

| Amortizare cumulate (RON) | 31 decembrie 2017 | 31 decembrie 2018 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Concesiuni, brevete, licențe, mărci, comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale | 382.628 | 444.077 |
| Total | 382.628 | 444.077 |

| Valoarea netă (RON) | 31 decembrie 2017 | 31 decembrie 2018 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Concesiuni, brevete, licențe, mărci, comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale | 290.562 | 221.271 |
| Total | 290.562 | 221.271 |

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:

| 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) |

| 2018 Impozit amânat (RON) | sold inițial | modificare înregistrată în rezultat curent | modificare înregistrată în elementele rezultatului global | sold final |
|---|---------------------|---|--|-------------------|
| Imobilizari corporale | (170.645) | (51.507) | - | (222.152) |
| Creante comerciale si similare | (76.432) | (2.273) | - | (78.705) |
| Rezerva legală | 59.001 | - | 6.399 | 65.400 |
| Investiții imobiliare | - | - | - | - |
| Rezerve din reevaluare | 152.712 | (1.360) | - | 151.352 |
| datorii nete cu impozit amânat | (35.364) | (55.140) | 6.399 | (84.105) |

Rata de impozitare aplicată pentru reconcilierea de mai sus aferentă anilor 2017- 2018 este de 16% .

NOTA 6. ACTIVE CIRCULANTE

6.1 Stocuri

La 31 decembrie 2018 stocurile societății sunt compuse din (RON):

| Descriere (RON) | Situație consolidată |
|------------------------|-----------------------------|
|------------------------|-----------------------------|

| | 2017 | 2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Materii prime ⁽¹⁾ | 5.912.514 | 4.526.925 |
| Materiale consumabile ⁽²⁾ | 200.829 | 108.870 |
| Obiecte de inventar ⁽³⁾ | 754 | 1.145 |
| Mărfuri, ambalaje, animale, materiale aflate la terti ⁽⁴⁾ | 475.300 | 475.300 |
| Producția în curs de execuție ⁽⁵⁾ | 6.342.581 | 4.771.645 |
| Semifabricate ⁽⁶⁾ | 151.172 | 505.654 |
| Produse finite | - | - |
| Avansuri pentru stocuri ⁽⁷⁾ | 3.732 | 6.744 |
| Total | 13.086.882 | 10.396.283 |

- (1) Materiile prime 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 combustibilul existent în rezervorul autoturismelor
- (3) În cursul anului 2018 s-au achiziționat obiecte de inventar, constând din aparate de masurat, freze, echipamente de protecție, burghii, clești etc.
- (4) Marfa în sumă de 475.300 RON reprezintă o mașină de călire orizontală.
- (5) Producția în curs de execuție 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 atmosfera inertă a aliajelor bio-compatibile ușoare de înaltă puritate etc.
- (6) Semifabricatele reprezintă diferite piese obținute în procesul de producție cum sunt: plăci electronice, bobină, stand de testare, contactor, senzor etc
- (7) Avansurile pentru stocuri 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 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) | 2018 | Termen de lichidare | |
|--|------------------|---------------------|------------|
| | | Sub 1 an | Peste 1 an |
| Creanțe comerciale | 6.815.043 | 6.815.043 | - |
| -creanțe de la clienți ⁽¹⁾ | 7.516.175 | 7.516.175 | - |
| -ajustări pentru deprecierea creanțelor clienți ⁽²⁾ | (702.730) | (702.730) | - |
| -furnizori debitori | 1.598 | 1.598 | - |
| Cheltuieli în avans⁽³⁾ | 25.154 | 25.154 | - |
| Alte creanțe | 189.370 | 189.370 | - |
| -debitori diverși ⁽⁴⁾ | 64.813 | 64.813 | - |
| -creanțe față de stat ⁽⁵⁾ | 74.160 | 74.160 | - |
| -creanțe privind asigurările sociale ⁽⁶⁾ | 50.397 | 50.397 | - |
| -creanțe privind subvențiile ⁽⁷⁾ | - | - | - |
| TOTAL | 7.029.567 | 7.029.567 | - |

⁽¹⁾ Valoarea totală a creanțelor față de clienți este de 7.516.175 RON, din care 6.992.997 RON Clienți –facturi emise și neîncasate (din care 3.027.861 RON Clienți interni și 3.965.136 RON Clienți externi) și 523.178 clienți incerti sau în litigiu (din care 42.810 RON interni și 480.368 RON externi).

⁽²⁾ Valoarea creanțelor clienți la sfârșitul anului 2018 a fost ajustată cu o valoare de (702.730) RON.

Situația creanțelor comerciale nete pe ani:

| CREANȚE (RON) | 31 decembrie 2017 | 31 decembrie 2018 |
|-------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Creanțe comerciale nete | 4.820.815 | 6.815.043 |
| Cheltuieli în avans | 16.022 | 25.154 |
| Alte creanțe | 475.085 | 189.370 |
| Total | 5.311.922 | 7.029.567 |

Situația vechimii creanțelor comerciale –sume brute pe ani:

| Vechimea creanțelor de la clienți (RON) | 31 decembrie 2017 | 31 decembrie 2018 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| sub 30 de zile | 3.143.719 | 4.589.939 |
| 31 – 120 de zile | 614.594 | 407.930 |
| 121 – 365 de zile | 226.595 | 767.131 |
| Peste 365 de zile | 1.616.424 | 1.751.175 |
| Total | 5.601.332 | 7.516.175 |

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

| Creante clienti restante 2018 (RON) | Consolidat | |
|--|-------------------|-----------------|
| | Sold | Ajustare |
| 1. Sub 30 de zile | 4.589.939 | - |
| 2. Intre 31 - 90 zile | 144.686 | - |
| 3. Intre 91 - 120 zile | 263.244 | - |
| 4. Intre 121 - 365 zile | 767.131 | - |
| 5. Peste 1 an | 1.751.175 | 702.730 |
| Grand Total | 7.516.175 | 702.730 |

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 reprezintă sume înregistrate în exercițiul financiar 2018, dar care vor fi integrate în cheltuielile exercițiului financiar 2019.

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

⁽⁵⁾ Creanțele față de stat în sumă de 74.160 RON, reprezintă TVA neexigibilă.

⁽⁶⁾ Creanța privind asigurările sociale, în suma de 50.397 RON, reprezintă valoarea indemnizațiilor de boală suportate din bugetul FNUASS.

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 7.000.000 RON. (A se vedea Nota 7, Datorii).

Asupra creanțelor bănești și accesoriile acestora încheiate/emise de societatea Ages 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).

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 2018 în sumă de 1.2386.046 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 2017 | 31 decembrie 2018 |
|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | 1.236.796 | 1.238.046 |
| Total | 1.236.796 | 1.238.046 |

Componența sumei de 1.238.046 RON este următoarea:

a. Garanție la linia de credit contractat cu BRD Tg. Mureș: 777.939 RON, adică 164.000 EUR + dobânzile aferente contractului de credit nr. 23/28.01.2013, prelungit cu actul adițional nr. 16/42 din 21.02.2018 până la 23.02.2019. Depozitul la termen pe 30 de zile cu reinnoire automată s-a contractat cu o dobândă de 0,1%.

b. Garanție la linia de credit contractat cu BRD Tg. Mureș: 259.957 RON, adică 54.000 EUR + dobânzile aferentă contractului de credit cu nr. 23/ 28.01.2013, prelungit cu actul adițional nr. 16/42 din 21.02.2018 până la 23.02.2019. Depozitul la termen pe 90 de zile cu reinnoire automată s-a contractat cu o dobândă de 0,2%.

c. Garanție la creditul contractat cu UniCredit 200.150 RON, aferent contractelor de credit cu Banca Unicredit nr. Crt: TGM2/C009/2013 din data de 26.03.2013, prelungit cu actul adițional nr. 9 din 26.11.2018 și TGM2/C/070/2015 din data de 03.12.2015, prelungit cu actul adițional nr.3 din data de 26.11.2018 cu termen pe perioada contractului, adică până la 02.12.2019.

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 | |
|------------------------------------|-------------------------|-------------|
| | 2017 | 2018 |
| Conturi curente la bănci în RON | 255.607 | 384.409 |
| Conturi curente la bănci în valută | 1.480.389 | 4.790.505 |
| Sume în curs de decontare | - | - |
| Depozite sub 3 luni | - | - |
| Depozite overnight | - | - |
| Casa în RON și alte valori | 31.975 | 30.807 |

| | | |
|---------------|------------------|------------------|
| Total: | 1.767.971 | 5.205.721 |
|---------------|------------------|------------------|

Grupul Aages are conturi deschise la băncile BRD, Trezoreria Tg. Mureș, Banca 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. 7/734/9022 din 21.02.2018 până la 23.02.2019 s-a constituit ipotecă mobilă, necesară pentru garantarea creditului bancar în valoare de 7.000.000 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 | Termen de exigibilitate | | |
|---|--|-------------------------|------------------|-------------|
| | RON | Sub 1 an | 1-5 an | Peste 5 ani |
| Sume datorate instituțiilor de credit ⁽¹⁾ | 4.972.517 | 3.600.838 | 1.371.679 | - |
| Datorii comerciale | 4.761.936 | 4.761.936 | - | - |
| -furnizori și efecte de plătit | 1.576.782 | 1.576.782 | - | - |
| -furnizori facturi nesosite ⁽²⁾ | 32.379 | 32.379 | - | - |
| -clienți creditori ⁽³⁾ | 3.152.775 | 3.152.775 | - | - |
| Venituri amânate ⁽⁴⁾ | 1.101.888 | 247.017 | 854.871 | - |
| Impozit pe profit current și amanat ⁽⁵⁾ | 428.484 | 428.484 | - | - |
| Alte datorii | 1.188.413 | 1.171.494 | 16.919 | - |
| -salarii personal și alte datorii cu pers. ⁽⁶⁾ | 344.868 | 344.868 | - | - |
| -datorii legate de bugetul statului ⁽⁷⁾ | 729.265 | 729.265 | - | - |
| - alte împrumuturi și datorii asimilate ⁽⁸⁾ | 114.280 | 97.361 | 16.919 | - |
| TOTAL | 12.453.238 | 10.209.769 | 2.243.469 | - |

⁽¹⁾ Suma datorată instituțiilor de credit se compune din credite bancare și dobânzi datorate, neachitate până la sfârșitul exercițiului financiar încheiat. Creditele nerambursate la 31 decembrie 2018 au următoarea componență:

| Sume datorate instituțiilor de credit (RON) | 31 decembrie 2017 | 31 decembrie 2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Împrumut pe termen scurt | 5.128.067 | 4.972.517 |
| - Banca BRD Plafon Multioption, Multicompany, Multicurrency ^(1.1) | 3.249.097 | 0 |
| - Banca Unicredit Linie de credit pe termen scurt ^(1.2) | 1.003.581 | 1.003.998 |
| - Credit bancar pe termen lung | - | 1.607.760 |
| - Linie de credit BRD | - | 2.360.759 |
| - 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 4.900.000 RON sub forma unui plafon global de finanțare multicompany, multidevize (RON, EUR) cu nr. 23 din 28.01.2013 pentru 12 luni. Creditul a fost prelungit cu actul adițional nr.16/42 din 21.02.2018 până la 23.02.2019. Plafonul de finanțare a fost majorat cu 2.100.000 RON ajungând de la suma de 4.900.000 RON la 7.000.000 RON. Contractul a fost încheiat între BRD – Groupe Societe Generale SA, respectiv:

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

- AAGES HTC SRL în calitate de garant ipotecar.

Valoarea totala a plafonului de 7.000.000 RON s-a acordat cu următoarele sub-limite, astfel:

- Linie de credit în valoare maximă de 6.000.000 RON, utilizabil în RON și EUR cu valabilitate 12 luni, până la data de 23.02.2019
- Plafon pentru emitere de scrisori de garanție bancară (SGB) sau până în valoare de maxim 7.000.000 RON, utilizabilă în RON și EUR cu valabilitate 12 luni, până la data de 23.02.2019. Nu se emit SGB-uri cu valabilitate nelimitată, durata maximă nu poate depăși 24 luni. Tipurile de scrisori de garanție bancară sunt: participare la licitație, bună execuție, returnare avans, bună plată.
- Plafon pentru credite pe contract, în valoare maximă de 1.000.000 RON, utilizabil în RON și EUR cu valabilitate 12 luni, până la data de 23.02.2019.

Creditul acordat s-a garantat cu următoarele:

a. ipotecă imobiliară instituită asupra imobilului Drum de acces în suprafața de 820 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, ELECTROTERM SRL, AAGES HTC SRL, fiecare pentru o cotă de 1/3 din teren

b. 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.

c. ipotecă mobilă asupra tuturor drepturilor, titlurilor, intereselor și beneficiilor cu privire la conturile bancare ale societăților Aages SA

d. ipotecă mobilă asupra contului de depozit în valoare de 164.000 EUR.

e. ipotecă mobilă asupra contului de depozit în valoare de 54.000 EUR

f. ipotecă mobilă asupra stocurilor de marfă și produse conform anexa 1 la actul adițional nr.5/731/9022/2018 din 21.02.2018 pe stoc de marfa.

g. ipotecă mobilă asupra creanțelor, rezultate din contractele comerciale finanțate din plafonul pentru credite pe contract, constituită la utilizarea tragerilor, cu înregistrarea la AEGRM.

Valoarea creditului la sfârșitul anului 2018 a fost în sumă de 2.360.759 RON. Dobânda aplicată pentru anul 2018 a fost EURIBOR3M+4%/an indexabilă, respectiv ROBOR3M+3%/an indexabilă.

^(1.2) Societatea a beneficiat de un credit pe termen scurt de tip linie de credit de la banca UniCredit conform contractului nr.TGM2/C/009/2013 din 26.03.2013 în sumă de 500.000 RON. Cu actul adițional nr.9/26.11.2018 creditul s-a prelungit până la 02.12.2019. 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. 3/26.11.2018 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 02.12.2019. La sfârșitul anului 2018 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 rularea prin conturile deschise la Banca UniCredit, anual minim 150.000 Euro. Condiția de rulaj va fi evaluată anual.

^(1.3) În data de 28.08.2018 Societatea a încheiat un contract de credit cu nr.4262/9022/28.08.2018 pentru finanțarea proiectului reprezentat de: Construire hală de producție și racord utilități în Singeorgiu de Mureș str. Agricultorilor nr. 16, județul Mureș, în valoare totală de 550.000 EURO, proporție de 80,7% din valoarea totală a proiectului (681.174 EUR), respectiv 95% din valoarea lucrărilor de construcții (582.274 EUR). Valoarea creditului la sfârșitul anului 2018 a fost în sumă de 1.607.760 RON (344.724 EURO). Durata creditului este 69 luni. Împrumutul se utilizează în mai multe trageri. Rata dobânzii este indexabilă, pentru utilizări în EURO rata este EURIBOR+2,25% pe an. Rambursarea se va efectua în baza graficului de rambursare în modelele de utilizare în care creditul a fost tras.

⁽²⁾ În contul Furnizori - facturi nesosite au fost înregistrate serviciile și cheltuielile aferente lunii decembrie 2018, facturate în luna ianuarie 2019, cum sunt monitorizare alarmă, servicii contabilitate, energie electrică etc.

⁽³⁾ Clienții creditori sunt avansuri incasate de la beneficiarii produselor fabricate de societate, conform comenzilor ferme sau a contractelor încheiate.

| Datorii comerciale (RON) | 31 decembrie 2017 | 31 decembrie 2018 |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| -furnizori și efecte de plătit | 1.827.392 | 1.576.782 |
| -furnizori facturi nesosite | 9.800 | 32.379 |
| -clienți creditori | 2.306.353 | 3.152.775 |
| Total | 4.143.545 | 4.761.936 |

⁽⁴⁾ Veniturile în avans reprezintă valoarea subvențiilor pentru investiții nettransferate la venituri. Recunoașterea lor ca venituri se face lunar, corespunzător amortizării aferente imobilizărilor corporale achiziționate pe întreaga durată de viață. Suma de 1.101.888 RON are următoarea componență:

| Subvenții nerambursabile (RON) | 31.12.2017 | 31.12.2018 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| POS CCE 348/3m/2011 | - | - |
| POS CCE 283/3m/21.07.2011 | 388.399 | 331.023 |
| BIOLEV ^(5.1) | 817.282 | 741.775 |
| Programul Rabla | 20.235 | 29.090 |
| Total subvenții, din care: | 1.225.916 | 1.101.888 |
| termen scurt | 66.843 | 247.017 |
| termen lung | 1.159.073 | 854.871 |

^(4.1) 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. Proiectul a fost finalizat în octombrie 2018. Din finanțarea de 878.125 RON, s-au incasat 803.594 RON, s-a pierdut în total 74.531 RON.

⁽⁵⁾ Impozitul pe profit este tratat în Nota 12.

⁽⁶⁾ Salarii și conturile asimilate reprezintă remunerațiile și ajutoarele materiale datorate aferente lunii decembrie 2018.

⁽⁷⁾ Datoriile legate de BASS și BS reprezintă sume ce trebuie achitate în cursul lunii ianuarie 2019, pentru impozitul și contribuțiile aferente remunerațiilor lunii decembrie 2018 precum și pentru alte taxe.

⁽⁸⁾ Alte împrumuturi și datorii asimilate în sumă de 114.280 RON se compune din:

- 112.000 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 2018 suma de 112.001 RON este scadentă în anul 2019-2020.
- 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 2018 este prezentată astfel:

- Aages Headinvest. SRL 5.499.000 acțiuni, în procent de 54,9900 %
- Persoane Fizice 3.485.092 acțiuni, în procent de 34,8509 %
- Persoane Juridice 1.015.908 acțiuni, în procent de 10,1591 %

8.2 Conturile de capitaluri

Conturile de capitaluri consolidate se prezintă după cum urmează:

| Elemente de capital | 2017 | 2018 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| (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 | 1.615.453 | 1.646.950 |
| Rezerve legale | 368.754 | 408.750 |
| Rezerve din reevaluare | 954.450 | 954.952 |
| Alte rezerve | 292.249 | 292.248 |
| 3. Actiuni proprii | - | 100.000 |
| 4. Rezultat Reportat | 15.006.875 | 18.985.595 |
| Rezultat reportat perioade precedente | 12.380.170 | 14.035.916 |
| Rezultat Curent | 2.626.705 | 4.949.679 |
| Total capital si rezerve | 19.328.670 | 23.238.887 |

Detalierea sumelor sunt prezentate mai jos:

| Capital social (RON) | 2017 | Modificare | 2018 |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | 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) | 2017 sume consolidate | 2018 sume consolidate |
|---------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Sold la începutul anului | 224.371 | 368.754 |
| Majorare rezervă legală | 144.383 | 39.996 |
| Transfer interese minoritare | | - |
| Sold la sfârșitul anului | 368.754 | 408.750 |

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) | 2017 sume consolidate | 2018 sume consolidate |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Sold la începutul anului | 984.498 | 954.450 |
| Creșteri | - | - |
| Interese minoritare | 22.480 | 8.498 |
| Transfer rezultat reportat | (52.528) | - |
| Sold la sfârșitul anului | 954.450 | 945.952 |

| Alte rezerve (RON) | 2017 sume consolidate | 2018 sume consolidate |
|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Sold la începutul anului | 292.248 | 292.249 |
| Transfer la interese minoritare | 1 | (1) |
| Sold la sfârșitul anului | 292.249 | 292.248 |

La rezultatul reportat s-au înregistrat următoarele modificări:

| Rezultat reportat (RON) | 2017 | 2018 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sold la începutul anului | 13.454.668 | 15.006.875 |
| rezultat curent | 2.626.705 | 4.949.679 |
| repartizari dividende | (1.132.873) | (949.474) |
| majorare capital social | - | - |
| transfer la rezerve legale | (144.383) | (39.996) |
| Repartizari la interese minoritare | 117.897 | 6.684 |
| Surplus de reevaluare | 56.409 | 9.431 |
| alte modificări | 28.453 | 2.396 |
| Sold la sfârșitul perioadei | 15.006.875 | 18.985.595 |

Obiectivele Grupului în gestionarea capitalurilor sunt acelea de a asigura protecția și capacitatea de a-și recompensa acționarii și de a menține o structură optimă a bilanței dintre datorii și capitaluri proprii.

Conducerea Grupului revizuieste periodic structura de capital, în scopul menținerii echilibrului dintre datorii și capitaluri 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 datorii totale și total capitaluri proprii.

| Element / Indicator (RON) | 2017 | 2018 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Datorii totale | 11.151.491 | 12.453.238 |
| Total active | 32.383.334 | 38.162.496 |
| Gradul de îndatorare | 35,00% | 32,63% |

8.3 Interese minoritare

| Situatia modificarii intereselor minoritare (RON) | 2017 | 2018 |
|--|------------------|------------------|
| Sold la inceputul anului | 1.860.519 | 1.903.174 |
| Aferent modificarii Capitalului social | 0 | 0 |
| Aferent modificarii rezervelor legale | 0 | 0 |
| Aferent modificarii rezervelor de reevaluare | (22.480) | (932) |
| Aferent modificarii altor rezerve | 0 | 0 |
| Aferent modificarii rezultatului curent | (254.545) | 457.256 |
| Aferent modificarii rezultatului reportat | 319.679 | 110.873 |
| Sold la sfarsitul anului | 1.903.173 | 2.470.371 |

8.4 Dividende distribuite

În cursul anului 2018 au fost distribuite dividend brute în valoare de 949.474 RON. Dividendele au fost distribuite acționarilor proporțional cu numărul de acțiuni deținute. Valoarea dividendelor pe acțiuni a fost în sumă de 0,09 RON.

| Dividende (RON) | 2017 | 2018 |
|---|-------------|-------------|
| Distribuire de dividende | 1.032.873 | 949.474 |
| Dividende brute/actiune (părți sociale) | 0,10 | 0,09 |

NOTA 9. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Detailarea cifrei de afacere se prezintă, după cum urmează:

| Componenta cifrei de afacere nete (RON) | 2017 | 2018 |
|---|-------------|-------------|
| Venituri din vanzarea produselor finite | 22.419.639 | 33.272.271 |
| Venituri din vanzarea produselor reziduale | 196.979 | 195.245 |
| Venituri din lucrari executate si servicii prestate | 1.434.084 | 2.193.103 |
| Venituri din chirii | 18.679 | 508.653 |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Venituri din vanzari de marfuri | 748.075 | 221.490 |
| Venit din activitati diverse | 155.462 | 222.762 |
| Venit din subventii aferente cifrei de afaceri | 58.902 | - |
| Total cifra de afacere | 25.031.820 | 36.613.524 |

Categoria de produse finite executate sunt următoarele:

| Descriere (RON) | Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 | Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 |
|---|--|--|
| Instalații de încălzire prin inducție | 12.863.525 | 13.866.326 |
| Subansamble (convertizoare, baterii de condensatoare, echipamente de răcire, bobine etc.) | 9.556.114 | 19.405.945 |
| Total | 22.419.639 | 33.272.271 |

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

| Sume in RON | 31decembrie 2017 | 31decembrie 2018 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Venituri din România | 7.645.633 | 9.297.834 |
| Venituri din afara României | 17.386.187 | 27.315.690 |
| TOTAL | 25.031.820 | 36.613.524 |

Prin politica de contractare societatea a evitat să depindă semnificativ de un singur beneficiar. Clienții societății sunt firme de renume pe plan mondial, politica societății 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 2018 (RON) | Segmentul la care sunt incluse veniturile |
|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------|---|
| HILTI Szerszamgyato Kft | 13.65 | 4.103.841 | venituri din afara României |
| ITG Inductionsanlagen GmgH. | 12.49 | 3.755.201 | venituri din afara României |
| Valeo Otomativ Sanay TIC A.S. | 10.96 | 3.296.183 | 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 | 2017 | | | 2018 | | |
|-------------------------------|-------|-------------|-------|-------|-------------|-------|
| | Aages | Electroterm | Total | Aages | Electroterm | Total |
| Personal administrativ (TESA) | 24 | 15 | 39 | 21 | 11 | 32 |
| Personal direct productiv | 81 | 30 | 111 | 90 | 29 | 119 |

| | | | | | | |
|--------------|------------|-----------|------------|------------|-----------|------------|
| Total | 105 | 45 | 150 | 111 | 40 | 151 |
|--------------|------------|-----------|------------|------------|-----------|------------|

| Cheltuieli cu personalul | 2017 | 2018 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | Sume consolidate | Sume consolidate |
| (RON) | | |
| Cheltuieli cu salariile si indemnizatiile personalului | 6.407.759 | 9.047.901 |
| Contributia unitatii la asigurarile sociale | 965.694 | 83.441 |
| Contributia unitatii pentru ajutorul de somaj | 28.054 | - |
| Contributia unitatii la asigurarile de sanatate | 311.190 | - |
| Alte cheltuieli cu asigurarea si protectia sociala | 111.417 | - |
| Total cheltuieli cu personalul | 7.824.114 | 9.323.815 |

10.2 Administrație și conducere

Administrarea societății Ages SA în anul 2018:

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 | 2017 | 2018 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| (RON) | Sume consolidate | Sume consolidate |
| Salariile brute ale conducerii | 246.745 | 381.624 |
| Beneficii pentru Consiliul de Administrație | 14.180 | 25.000 |
| Total compensații acordate personalului din conducerea superioară | 260.925 | 406.624 |

NOTA 11. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Persoane juridice și fizice care sunt în relații speciale cu Societatea Ages, după cum urmează:

- Ages HTC SRL are ca asociați în 49% societatea Ages 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 Ages Headinvest SRL și domnul Molnár Gábor József se prezintă mai jos:

| Tranzacții cu părțile aflate în relații special identificate (RON) | 2017 | 2018 |
|--|------------------|------------------|
| | Sume consolidate | Sume consolidate |
| Vânzări de bunuri și servicii | | |
| -Multimas SRL | - | - |
| -Ages HTC SRL | 12.000 | 12.273 |
| -Ages Headinvest SRL | 6.529 | 6.645 |
| Cumpărări de bunuri și servicii | | |
| -Multimas SRL | 342.078 | 1.069.226 |
| -Ages HTC SRL | - | - |
| -Ages Headinvest SRL | - | - |
| Imprumuturi | | |
| -Ages HTC SRL | - | - |
| Dividende | | |
| -Ages Headinvest SRL | 512.710 | 494.910 |
| -Molnár Gábor József | 93.441 | 80.901 |
| Active financiare | | |
| - Ages HTC SRL | - | - |
| Remunerații | | |
| -Molnár Gábor József | 55.200 | 55.200 |

| Tranzacții cu părțile aflate în relații special identificate (RON) | 12/31/2017 | 12/31/2018 |
|--|------------------|------------------|
| | Sume consolidate | Sume consolidate |
| Datorii | | |
| -Multimas SRL | - | - |
| -Ages HTC SRL | - | - |
| -Ages Headinvest SRL | - | - |
| - Molnár Gábor József | - | - |
| Creanțe | | |
| -Multimas SRL | - | - |
| -Ages HTC SRL | 50.552 | 554 |
| -Ages 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 2017 | An fiscal 2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Rezultat brut înaintea impozitării | 3.112.541 | 6.493.958 |
| Elemente similare veniturilor | 25.482 | 9.431 |
| Deduceri | 931.165 | 982.957 |
| Venituri neimpozabile | 16.051 | - |
| Cheltuieli nedeductibile | 842.174 | 1.136.645 |
| Baza de impunere | 3.032.982 | 6.657.077 |
| Reduceri impozit pe profit | 47.149 | 63.650 |
| Impozit pe profit curent-cheltuială, din care: | 346.516 | 947.702 |
| -impozit pe profit curent recunoscut în contul de profit și pierdere-cheltuială | 438.127 | 1.001.482 |
| -impozit pe profit amânat | (91.611) | (53.780) |

NOTA 13. ANGAJAMENTE

Situația angajamentelor în RON pe 2 ani:

| Angajamente (RON) | 2017 | 2018 |
|--------------------------|------------------|------------------|
| emise de banca BRD | 1.107.922 | 4.190.869 |
| Total angajamente | 1.107.922 | 4.190.869 |

La 31 decembrie 2018 Grupul are următoare scrisori de garanție emise pe seama acordului de credit BRD:

| Denumire | Nr. angajament de plată | 2018 | |
|---|----------------------------|--------------------|------------|
| | | Valoarea în RON | Scadența |
| SGB de restituire avans în favoarea Hilti Szerszam Kft în EUR (323.600 euro) | 34GAP2018-1446 | 1.509.238 | 05.01.2019 |
| SGB de restituire avans în favoarea Proinvest Group SRL în EUR (85.680 euro) | 34GAP2018-1743 | 399.603 | 15.01.2019 |
| SGB de bună execuție în favoarea Olğum Celik în EUR(12.750 euro) | 34GBE2018-4435 | 59.465 | 06.06.2020 |
| SGB de restituire avans în favoarea Linamar Hungary în EUR(100.590 euro) | 34GAP2018-6953 | 469.142 | 30.04.2019 |

| | | | |
|--|----------------|-----------|------------|
| SGB de restituire avans în favoarea TMK ARTROM Sa în EUR (15.351 euro) | 34GAP2018-7382 | 71.596 | 30.06.2019 |
| SGB de restituire avans în favoarea EXTRUTEC în EUR (56.000 euro) | 34GAP2018-7995 | 261.178 | 19.06.2019 |
| SGB de restituire avans în favoarea BODYCOTE Hungary Kft în EUR (304.605 euro) | 34GAP2018-9217 | 1.420.647 | 06.09.2019 |

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.

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 2018 (RON) | Sold | Ajustare |
|-------------------------|------------------|----------------|
| 1. Sub 30 de zile | 4.589.939 | - |
| 2. Intre 31 - 90 zile | 144.686 | - |
| 3. Intre 91 - 120 zile | 263.244 | - |
| 4. Intre 121 - 365 zile | 767.131 | - |
| 5. Peste 1 an | 1.751.175 | 702.730 |
| Grand Total | 7.516.175 | 702.730 |

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Grupul să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datoriiilor 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 datoriiilor comerciale și altor datorii.

Tabelul următor prezintă scadența datoriiilor 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 2018 (RON) | Fluxuri de numerar contractuale | | |
|---|---------------------------------|-------------------|--------------------|
| | Valoarea contabilă | Total | Mai puțin de un an |
| Împrumuturi bancare | 4.972.517 | 4.972.517 | 3.600.383 |
| Datorii comerciale | 4.761.936 | 4.761.936 | 4.761.936 |
| Alte datorii | 1.188.413 | 1.188.413 | 1.171.494 |
| Impozit pe profit curent | 428.484 | 428.484 | 428.484 |
| TOTAL | 11.351.350 | 11.351.350 | 9.962.752 |

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 curs 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 | 2017 | 2018 |
|--|------------------|------------------|
| Numerar și echivalentele de numerar | 1.483.278 | 4.920.830 |
| Depozite, certificate de trezorerie și obligatiuni | 1.036.687 | 1.037.896 |
| Creanțe comerciale și similare | 3.792.604 | 4.197.764 |
| Datorii comerciale | (385.399) | (2.718.558) |
| Împrumuturi pe termen scurt | - | - |
| Total expunere netă în RON | 5.927.170 | 7.437.932 |

| Expunerea netă în EUR | 2017 | 2018 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Curs RON/EUR BNR la sf. perioadei | 4,6597 | 4,6639 |
| Numerar și echivalentele de numerar | 318.320 | 1.055.089 |
| Depozite (3-12 luni) | 222.479 | 222.538 |
| Creanțe comerciale și similare | 813.916 | 900.054 |
| Datorii comerciale | (82.709) | (582.894) |
| Împrumuturi pe termen scurt | - | - |
| Total expunere netă în EUR | 1.272.007 | 1.594.788 |

Următoarele cursuri semnificative au fost aplicate la sfârșitul exercițiilor financiare:

| Moneda | Curs valutar | |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| | 31 decembrie 2017 | 31 decembrie 2018 |
| EUR | 4.6597 | 4.6639 |
| GBP | 5.2530 | 5.1931 |
| USD | 3.8915 | 4.0736 |
| HUF | 0.015011 | 0.014527 |

Analiza de sensibilitate

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 sensibilitate profit brut | 2017 | 2018 |
|--|-------------|-------------|
| Profit înainte de impozitare RON | 3.112.541 | 6.493.958 |
| Curs RON/EUR BNR la sf. perioadei | 4,6597 | 4,6639 |

| | | |
|-------------------------------------|---------|-----------|
| Profit înainte de impozitare EUR | 667.970 | 1.392.388 |
| Profit ajustat cu apreciere EUR 5% | 731.571 | 1.472.127 |
| Profit ajustat cu depreciere EUR 5% | 604.370 | 1.312.649 |

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 sensibilitate profit brut în RON | 2017 | 2018 |
|--|------------------|------------------|
| <i>Instrumente financiare cu dobânda fixa / Active financiare</i> | <i>1.236.796</i> | <i>1.238.046</i> |
| Depozite bancare sub 3 luni | - | - |
| Depozite bancare între 3-12 luni | 1.236.796 | 1.238.046 |
| Depozite bancare peste 12 luni | . | - |
| <i>Instrumente financiare cu dobânda variabilă / Împrumuturi bancare</i> | <i>5.124.486</i> | <i>3.596.840</i> |
| Împrumuturi bancare pe termen scurt | 5.124.486 | 3.596.840 |
| Împrumuturi bancare pe termen mediu | | |

Analiza de sensibilitate

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 valutare, rămân constant.

| Efect la 31.12.2018 | Modificare profit înainte de impozitare în RON | |
|----------------------------|---|-------------------|
| | Apreciere | Depreciere |
| modificare dobândă cu 50 % | 130.841 | (130.841) |

Sîngeorgiu de Mureș, la 12.03.2019

Director general
Molnár Gábor József

Contabil șef
Péntek Mária