



3/10/2019

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

Situații întocmite în conformitate cu  
Standardele Internaționale de  
Contabilitate



**AAGES S.A.**

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

<b>I. SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE</b>	<b>3</b>
<b>II. SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR</b>	<b>4</b>
<b>III. SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII</b>	<b>5</b>
<b>IV. SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE</b>	<b>6</b>
<b>V. NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE</b>	<b>6</b>
<b>NOTA 1. PRINCIPALE POLITICI CONTABILE</b>	<b>6</b>
1.1 DECLARAȚIA DE CONFORMITATE	6
1.2 INFORMAȚII GENERALE	7
1.3 POLITICI ȘI METODE CONTABILE SEMNIFICATIVE	10
<b>NOTA 2. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>	<b>14</b>
<b>NOTA 3. INVESTIȚII IMOBILIARE</b>	<b>16</b>
<b>NOTA 4. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>	<b>18</b>
<b>NOTA 5. CREANȚE/DATORII CU IMPOZITUL AMÂNAT</b>	<b>20</b>
<b>NOTA 6. ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>21</b>
6.1 STOCURI	21
6.2 CREANȚE COMERCIALE ȘI SIMILARE	22
6.3 DEPOZITE BANCARE (3 LUNI -12 LUNI)	23
6.4. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR	24
<b>NOTA 7. DATORII</b>	<b>24</b>
<b>NOTA 8. CAPITAL ȘI REZERVE</b>	<b>27</b>
8.1 ACȚIONARI	27
8.2 CONTURILE DE CAPITALURI	27
8.3 DIVIDENDE DISTRIBUITE	29
<b>NOTA 9. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE</b>	<b>29</b>
<b>NOTA 10. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII</b>	<b>30</b>
10.1 SALARIAȚI	30
10.2 ADMINISTRAȚIE ȘI CONDUCERE	31
<b>NOTA 11. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE</b>	<b>31</b>
<b>NOTA 12. IMPOZITUL PE PROFIT</b>	<b>32</b>
<b>NOTA 13. ANGAJAMENTE</b>	<b>33</b>
<b>NOTA 14. MANAGEMENTUL RISCURILOR</b>	<b>33</b>
<b>NOTA 15. AUTORIZAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE</b>	<b>ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.</b>

# I. SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

/ RON /

Elemente bilantiere		Aages		Nota
		2017	2018	
Active	A. Active imobilizate, total, din care	8,942,438	12,321,897	
	I. Imobilizari necorporale	154,092	91,609	Nota 4
	II. Imobilizari corporale	8,589,748	11,992,788	Nota 2
	Terenuri si constructii	6,111,094	6,070,485	
	Instalatii tehnice si masini	1,805,920	3,501,632	
	Alte instalatii, utilaje, mobilier	72,625	66,150	
	Investitii imobiliare	600,109	600,109	Nota 3
	Avansuri		248,442	
	Investitii corporale in curs de executie		1,505,970	
	III. Imobilizari financiare	159,208	159,208	
	IV. Creante cu impozitul amanat	39,390	78,292	Nota 5
	B. Active circulante, total, din care	16,584,727	20,395,979	Nota 6
	I. Stocuri	9,688,011	8,893,347	Nota 6.1
	II. Creante	4,413,021	6,571,961	Nota 6.2
	Creante comerciale	4,139,137	6,450,614	
	Alte creante	273,884	121,347	
III. Investitii pe termen scurt	1,236,796	1,238,046	Nota 6.3	
IV. Casa si conturi la banci	1,246,899	3,692,625	Nota 6.4	
C. Cheltuieli in avans	16,022	24,196		
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>25,543,187</b>	<b>32,742,072</b>	
Pasive	D. Datorii pe termen scurt	7,196,731	9,791,960	Nota 7
	1. Sume datorate institutiilor de credit	4,252,678	3,600,838	
	2. Avansuri incasate in contul comenzilor	1,368,572	3,135,720	
	3. Datorii comerciale furnizori	594,310	793,872	
	4. Efecte de comert de platit	532,398	837,678	
	5. Sume datorate entitatilor legate	-	-	
	6. Impozit pe profit curent	-	428,484	
	7. Alte datorii, inclusiv fiscale si asigurari sociale	448,773	995,368	
	E. Datorii pe termen lung	61,459	1,388,598	Nota 7
	1. Sume datorate institutiilor de credit	-	1,371,679	
	2. Avansuri incasate in contul comenzilor	-	-	
	3. Datorii comerciale furnizori	-	-	
	4. Efecte de comert de platit	-	-	
	5. Sume datorate entitatilor legate	-	-	
	6. Alte datorii, inclusiv fiscale si asigurari sociale	61,459	16,919	
7. Datorii cu impozitul amanat	-	-		
F. Provizioane	-	-		

G. Venituri in avans	837,517	770,865	Nota 8
H. Capital si rezerve	4,179,952	4,212,381	
I. Capital + ajustari	2,706,342	2,706,342	
II. Rezerve din reevaluare	827,164	819,597	
III. Rezerve	646,446	686,442	
1. Rezerve legale	360,004	400,000	
2. Rezerve statutare	-	-	
3. Rezerve repr. Surplusul din rez. De reev.	-	-	
4. Alte rezerve	286,442	286,442	
I.Actiuni proprii		100,000	
J. Profitul sau pierderea reportata	10,855,453	12,365,162	
K. Profitul sau pierderea exercitiului financiar	2,556,458	4,353,103	
L. Repartizarea profitului	144,383	39,996	
<b>TOTAL PASIVE</b>	<b>25,543,187</b>	<b>32,742,072</b>	
<b>Capital proprii</b>	<b>17,447,480</b>	<b>20,790,650</b>	

## II. SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR

/ RON /

Denumire indicatori	Anul 2017	Anul 2018	Nota
	Cf. Ordin 1802	Cf. Ordin 1802	
Cifra de afacere neta	21,181,637	30,008,027	Nota 9
Venituri aferente costului productiei in curs de executie	3,245,046	(767,066)	
Alte venituri de exploatare	6,712	1,925,557	
Venituri din exploatare total:	24,433,395	31,166,518	
Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, marfuri	11,287,130	14,437,831	
Cheltuieli cu personalul	6,096,889	6,915,326	Nota 10
Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale	400,536	490,706	
Ajustari de valoare privind activele circulante	136,000	145,580	
Alte cheltuieli de exploatare	3,710,548	3,796,045	
Cheltuieli de exploatare total	21,631,103	25,785,488	
<b>Profitul sau pierderea din exploatare</b>	<b>2,802,292</b>	<b>5,381,030</b>	Nota 9
Venituri financiare	364,660	167,344	
Cheltuieli financiare	304,299	445,377	
<b>Profitul sau pierderile financiare</b>	<b>60,361</b>	<b>(278,033)</b>	
<b>Venituri totale</b>	<b>24,798,055</b>	<b>31,333,862</b>	
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>21,935,402</b>	<b>26,230,865</b>	

<b>Profitul sau pierderea bruta</b>	<b>2,862,653</b>	<b>5,102,997</b>	
Impozitul pe profit curent	389,543	793,985	Nota 12
Impozitul pe profit amanat (cheltuială)	-	-	
Impozitul pe profit amanat (venit)	83,348	44,091	
<b>Profitul sau pierderea exercitiului curent</b>	<b>2,556,458</b>	<b>4,353,103</b>	
Rezultat din reevaluare			
Impozit amanat pentru alte elemente ale rezultatului global			
<b>Total alte elemente ale Rezultatului Global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Rezultat Global</b>	<b>2,556,458</b>	<b>4,353,103</b>	

### III. SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar	Creșteri		Reduceri		Sold la sfârșitul exercițiului financiar
		Total din care	Prin transfer	Total din care	Prin transfer	
Capital subscris <sup>(1)</sup>	2,706,342	-	-	-	-	2,706,342
Rezerve din reevaluare <sup>(2)</sup>	827,164	-	-	7,567	7,567	819,597
Rezerve legale <sup>(3)</sup>	360,004	39,996	39,996	-	-	400,000
Alte rezerve <sup>(4)</sup>	286,442	-	-	-	-	286,442
Actiuni proprii <sup>(5)</sup>	-	100,000	100,000	-	-	100,000
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită <sup>(6)</sup>	10,855,453	2,419,643	2,419,643	909,934	-	12,365,162
Profitul sau pierderea exercițiului financiar <sup>(7)</sup>	2,556,458	4,353,103	-	2,556,458	2,556,458	4,353,103
Repartizarea profitului	144,383	39,996	39,996	144,383	144,383	39,996
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>17,447,480</b>	<b>6,772,746</b>	<b>2,419,643</b>	<b>3,329,576</b>	<b>2,419,642</b>	<b>20,790,650</b>

Rezerva legală a fost majorată în anul 2018, din profitul brut al Aages SA, fără să atingând nivelul de 20% din capital social.

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

#### IV. SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Flux de trezorerie	Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
		2017	2018
din activități de exploatare:	Încasări de la clienți	23,124,012	31,219,395
	Plăți către furnizori și angajați	22,083,062	28,598,878
	Dobânzi plătite	147,571	199,708
	Impozit pe profit plătit	650,675	310,290
	Încasări de la CAS	22,210	54,713
	<b>Trezorerie netă din activități de exploatare</b>	<b>264,914</b>	<b>2,165,232</b>
din activități de investiție	Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	-	100,000
	Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	866,542	202,208
	Încasări din vânzarea de imob. Corporale	-	-
	Dobânzi încasate	281	337
	Dividende încasate	100,000	-
	<b>Trezorerie netă din activități de investiție</b>	<b>-766,261</b>	<b>-301,871</b>
din activități de finanțare	Încasări din emisiunea de acțiuni	-	-
	Încasări nete din împrumuturi pe termen scurt	14,987,237	23,564,690
	Încasări din împrumuturi pe termen lung	-	1,608,406
	Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	165,473	126,041
	Plăți nete din împrumuturi	14,986,720	23,564,690
	Dividende plătite	911,364	900,000
	<b>Trezorerie netă din activități de finanțare</b>	<b>-1,076,320</b>	<b>582,365</b>
creștere și solduri	Creșterea netă a trezoreriei și echivalențelor de trezorerie	-1,577,667	2,445,726
	Trezorerie și echivalențe de trezorerie la începutul exercițiului financiar	2,824,566	1,246,899
	<b>Trezorerie și echivalențe de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar</b>	<b>1,246,899</b>	<b>3,692,625</b>

#### 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 societății.

## 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.

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 în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (IFRS) pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, 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.

### 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 "Situatii 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 inconsecvențele și de a clarifica formularile - 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 2012-2014)” ca urmare a proiectului anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34), în primul rând în scopul de a elimina inconsecvențele și de a clarifica formularile - adoptate de UE în 15 decembrie 2015 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).

Adoptarea acestor modificări ale standardelor și interpretărilor existente nu a condus la modificări semnificative în situațiile financiare ale societății.

2. Amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE, care nu sunt încă în vigoare La data aprobării acestor situații financiare consolidate, următoarele standarde și modificări la standardele și interpretările existente emise de IASB și adoptate de UE erau emise, dar nu erau încă în vigoare:
- IFRS 9 „Instrumente Financiare” – adoptat de UE în data de 22 noiembrie 2016 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
  - IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”, inclusiv amendamentele la IFRS 15 „La data efectivă a IFRS 15”- adoptat de UE în data de 22 septembrie 2016 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde și amendamente noi la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare în perioada aplicării inițiale.

3. Standarde și amendamente noi la standardele existente emise de IASB, dar încă neadoptate de UE

În prezent, IFRS adoptate de UE nu diferă semnificativ de regulamentele adoptate de Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) cu excepția următoarelor standarde, amendamente la standardele și interpretările existente, care nu au fost avizate pentru a fi folosite în UE la data publicării situațiilor financiare (datele de intrare în vigoare menționate mai jos se referă numai la IFRS):

- IFRS 14 „Conturile amănate reglementate” (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016)- Uniunea Europeană a decis să nu lanseze procesul de adoptare a acestui standard interimar și să aștepte standardul final,
- IFRS 16 „Contracte de leasing” (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- Amendamente la IFRS 2 “Beneficii sub forma acțiunilor”- Clasificarea și Măsurarea tranzacțiilor implicând beneficii sub forma acțiunilor (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- Amendamente la IFRS 4 „Contracte de Asigurare”- Aplicarea IFRS 9 Instrumente Financiare cu IFRS 4 Contracte de Asigurare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 sau când IFRS 9 este aplicat pentru prima dată),



- 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).

Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde si amendamente noi la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare in perioada aplicarii initiale.

#### f) Determinarea valorii juste

În determinarea valorii juste a unui activ sau a unei datorii, societatea 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).

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 societății 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 datei 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 societate 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 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**

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**

Societatea a înregistrat 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 societății 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 că 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, societatea plătește statului taxele aferente salariaților săi. Toți angajații societății sunt membri ai Fondului Român de Pensii.

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

Totodată, societatea 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	Valori brute				Amortizare				Valoare neta	
	Sold initial	Intrări	Ieșiri	Sold final	Sold initial	Intrări	Ieșiri	Sold final	Sold initial	Sold final
<b>Imobilizari necorporale</b>										
Licențe și alte imobilizări necorporale	506,653	21,932	-	<b>528,585</b>	352,561	84,415	-	<b>436,976</b>	154,092	91,609
<b>Imobilizări corporale</b>										
Terenuri și construcții <sup>(1)</sup>	6,149,508	-	-	<b>6,149,508</b>	38,414	40,609	-	<b>79,023</b>	6,111,094	6,070,485
Instalații tehnice, mijloace de transport <sup>(2)</sup>	2,844,344	2,054,918	63,388	<b>4,835,874</b>	1,038,424	359,206	63,388	<b>1,334,242</b>	1,805,920	3,501,632
Mobilier și aparatură birotică <sup>(3)</sup>	103,892	-	-	<b>103,892</b>	31,267	6,475	-	<b>37,742</b>	72,625	66,150
Investitii imobiliare <sup>(4)</sup>	600,109	-	-	<b>600,109</b>	-	-	-	-	600,109	600,109
Investitii imobiliare in curs de executie <sup>(5)</sup>	-	1,505,970	-	<b>1,505,970</b>	-	-	-	-	-	1,505,970
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale <sup>(6)</sup>	-	248,442	-	<b>248,442</b>	-	-	-	-	-	248,442
<b>Imobilizari corporale total:</b>	<b>9,697,853</b>	<b>3,809,330</b>	<b>63,388</b>	<b>13,443,795</b>	<b>1,108,105</b>	<b>406,290</b>	<b>63,388</b>	<b>1,451,007</b>	<b>8,589,748</b>	<b>11,992,788</b>
<b>Imobilizări financiare<sup>(5)</sup></b>	<b>159,208</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>159,208</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>159,208</b>	<b>159,208</b>
<b>Total Active imobilizate</b>	<b>10,363,714</b>	<b>3,831,262</b>	<b>63,388</b>	<b>14,131,588</b>	<b>1,460,666</b>	<b>490,705</b>	<b>63,388</b>	<b>1,887,983</b>	<b>8,903,048</b>	<b>12,243,605</b>

<sup>(1)</sup> Terenurile și construcțiile au fost reevaluate la 31.12.2016 de către un evaluator autorizat la valoarea justă. La sfârșitul anului 2018 valoarea netă a acestora este de 6.070.485 RON iar cea brută este de 6.149.508 RON și are următoarea componență:

1. Terenuri: valoare brută 1.222.414 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. 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 Aages SRL și Electroterm SRL.
  - c. 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 Aages SRL și Electroterm SRL.
  - d. 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.
  - e. amenajare teren - parcare 62.654 RON.
  - f. amenajare teren - platformă exterioară 26.178 RON.
2. Construcții: valoare brută 4.927.094 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;

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:

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 7, 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.

<sup>(2)</sup> În cursul anului 2018 au fost achiziționate instalații tehnice și mijloace de transport în valoare de 2.054.918 RON

Instalații tehnice și echipamente cu valoare semnificativă sunt:

Raft depozit	RON	11,541.00
Laptop HP Paviloin	RON	3,869.70
Transpaleta electrica PEGASO	RON	22,278.00

Calculator INTEL 7600K/16GB RAM cu WIN10	RON	6,431.66
Laptop DELL	RON	12,092.46
Duometru portabil INSIZE	RON	3,427.01
Multimetru portabil FLUKE	RON	8,806.23
Presa electohidraulica	RON	8,677.09
DACIA Noul LOGAN MCV Prestige	RON	52,543.12
DACIA Noul LOGAN MCV Prestige	RON	52,543.12
Instalatie pentru obtinerea prin levitatie in atmosfera inerta a aliajelor bio-compatibile usoare de inalta puritate	RON	1,870,000.00
Laptop LENOVO 15.6	RON	2,708.18

<sup>(3)</sup> În cursul anului 2018 nu au fost achiziționate mobiliere, valoarea neta fiind 66.150 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
<b>Investitii imobiliare</b>	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;



- 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: 18.998 RON

<b>Valoarea contabilă cu reevaluare (RON)</b>	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Investiții imobiliare	600.109	600.109
<b>Total</b>	<b>600.109</b>	<b>600.109</b>

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

<b>Valoarea contabilă fără reevaluare (RON)</b>	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Investiții imobiliare	274.427	274.427
<b>Total</b>	<b>274.427</b>	<b>274.427</b>

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.

<b>Categoria</b>	<b>Metoda de evaluare</b>	<b>Date de intrare neobservabile semnificative</b>	<b>Corelația dintre datele principale de intrare neobservabile și evaluarea valorii juste</b>
Terenuri	Abordarea prin comparație direct	localizarea, suprafața	valoarea justă ar crește/ ar scădea în funcție de datele de intrare neobservabile semnificative
	Valoarea justă este estimată pe baza prețului pe metru pătrat pentru terenuri având caracteristici similare		
Clădiri	Abordare prin comparație directă și metoda prin venit cu tehnica fluxurilor de numerar actualizate (DCF)	rata de ocupare, localizare, suprafață, cheltuielile aferente imobilului, chiria	valoarea justă ar crește/ ar scădea în funcție de datele de intrare neobservabile semnificative
	Are la bază prețul de vânzare pe metru 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.		

## 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
<b>Imobilizari necorporale</b> Licențe și alte imobilizări necorporale	506.653	21.932	-	528.585	352.561	110.060	84.415	436.976	154.092	91.609

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

### Imobilizări necorporale

<b>Valoarea contabilă (RON)</b>	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Concesiuni, brevete, licențe, mărci, comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale	506.653	528.585
<b>Total</b>	<b>506.653</b>	<b>528.585</b>

<b>Amortizare cumulate (RON)</b>	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Concesiuni, brevete, licențe, mărci, comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale	352.561	436.976
<b>Total</b>	<b>352.561</b>	<b>436.976</b>

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:

<b>2016 Impozit amânat (RON)</b>	<b>sold inițial</b>	<b>modificare înregistrată în rezultat curent</b>	<b>modificare înregistrată în elementele rezultatului global</b>	<b>sold final</b>
Imobilizari corporale	(173.757)	60.321	-	(113.437)
Creante comerciale si similare	(145.916)	74.173	-	(71.743)
Rezerva legală	14.720	-	19.779	34.449
Investiții imobiliare	32.464	6.728	-	39.192
Rezerve din reevaluare	95.811	-	37.746	133.557
<b>datorii nete cu impozit amânat</b>	<b>(176.679)</b>	<b>141.222</b>	<b>57.525</b>	<b>22.068</b>

<b>2017 Impozit amânat (RON)</b>	<b>sold inițial</b>	<b>modificare înregistrată în rezultat curent</b>	<b>modificare înregistrată în elementele rezultatului global</b>	<b>sold final</b>
Imobilizari corporale	(113.437)	(39.469)	-	(152.905)
Creante comerciale si similare	(71.743)	(4.688)	-	(76.431)
Rezerva legală	34.449	-	23.101	57.601
Investiții imobiliare	39.192	(39.192)	-	-
Rezerve din reevaluare	133.557	-	(1.211)	132.346
<b>datorii nete cu impozit amânat</b>	<b>22.068</b>	<b>(83.349)</b>	<b>21.890</b>	<b>(39.390)</b>

<b>2018 Impozit amânat (RON)</b>	<b>sold inițial</b>	<b>modificare înregistrată în rezultat curent</b>	<b>modificare înregistrată în elementele rezultatului global</b>	<b>sold final</b>
Imobilizari corporale	(152.905)	(43.458)	-	(196.363)
Creante comerciale si similare	(76.431)	(633)	-	(77.064)

Rezerva legală	57.601	-	23.101	64.000
Investiții imobiliare	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	132.346	-	(1.211)	131.135
<b>datorii nete cu impozit amânat</b>	<b>(39.390)</b>	<b>(44.091)</b>	<b>5.189</b>	<b>(78.292)</b>

Rata de impozitare aplicată pentru reconcilierea de mai sus aferentă anilor 2016- 2018 este de 16% .

## NOTA 6. ACTIVE CIRCULANTE

### 6.1 Stocuri

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

Descriere (RON)	2017	2018
Materii prime <sup>(1)</sup>	2.716.211	3.131.318
Materiale consumabile <sup>(2)</sup>	2.011	2.685
Marfuri, ambalaje, animale, materiale aflate la terti <sup>(3)</sup>	475.300	475.300
Producția în curs de execuție <sup>(4)</sup>	6.342.581	4.771.646
Semifabricate <sup>(5)</sup>	151.172	505.654
Avansuri pentru stocuri <sup>(6)</sup>	736	6.744
<b>Total</b>	<b>9.688.011</b>	<b>8.893.347</b>

- (1) Materiile prime în sumă de 3.131.318 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 în sumă de 2.685 RON.
- (3) Mteriale aflate la terti în sumă de 475.000 RON reprezintă o mașină de călire orizontală.
- (4) Producția în curs de execuție în sumă de 4.771.646 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 atmosfera inertă a aliajelor bio-compatibile ușoare de înaltă puritate etc.
- (5) Semifabricatele în sumă de 505.654 RON reprezintă diferite piese obținute în procesul de producție cum sunt: plăci electronice, bobină, stand de testare, contactor, senzor etc.
- (6) Avansurile pentru stocuri în sumă de 6.744 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 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)	Aages	Termen de lichidare	
	2018	Sub 1 an	Prste 1 an
Creanțe comerciale	6,450,614	5,402,169	1,048,445
-creanțe de la clienți <sup>(1)</sup>	7,138,689	5,402,169	1,736,520
-ajustări pentru deprecierea creanțelor clienți <sup>(2)</sup>	(688,075)	-	(688,075)
Cheltuieli în avans <sup>(3)</sup>	24,196	24,196	-
Alte creanțe	941,414	321,822	619,592
-debitori diverși <sup>(4)</sup>	64,813	-	64,813
-taxa pe valoarea adăugată <sup>(5)</sup>	20,229	20,229	-
-creanțe în legătură cu bugetul statului <sup>(6)</sup>	114,597	114,597	-
-creanțe privind subvențiile <sup>(7)</sup>	741,775	186,996	554,779
<b>TOTAL</b>	<b>7,416,224</b>	<b>5,748,187</b>	<b>1,668,037</b>

<sup>(1)</sup> Valoarea totală a creanțelor față de clienți este de 6.450.614 RON, din care 2.390.925 RON Clienți interni și 4.059.689 RON Clienți externi. Din valoarea totală 508.523 RON sunt clienți incerți sau în litigiu (din care 46.622 RON interni și 461.901 RON externi)

<sup>(2)</sup> Valoarea creanțelor clienți la sfârșitul anului 2018 a fost ajustată cu o valoare de (688.075) RON.

Situația creanțelor comerciale nete pe ani:

CREANȚE (RON)	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Creanțe comerciale nete	4.139.137	6.450.614
Cheltuieli în avans	16.022	24.196
Alte creanțe	273.884	941.414
<b>Total</b>	<b>4.429.043</b>	<b>7.416.224</b>

Situația vechimii creanțelor comerciale –sume brute pe ani:

Vechimea creanțelor de la clienți (RON)	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
sub 30 de zile	2.462.041	4.226.666
31 – 120 de zile	599.939	408.372
121 – 365 de zile	226.595	767.131
Peste 365 de zile	1.616.424	1.736.520

<b>Total</b>	<b>4.904.999</b>	<b>7.138.689</b>
--------------	------------------	------------------

Societatea a constituit ajustări de depreciere pentru creanțele pentru care există indicii de depreciere pe baza istoricului.

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

<sup>(3)</sup> Cheltuielile în avans sunt în valoare de 24.196 RON, reprezentând sume înregistrate în exercițiul financiar 2018, dar care vor fi integrate în cheltuielile exercițiului financiar 2019.

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

<sup>(5)</sup> Creanțele față de stat în sumă de 22.229 RON, reprezintă TVA neexigibilă.

<sup>(6)</sup> Creanța în legătură cu bugetul statului, în suma de 114.597 RON, provine din impozitul amanat și valoarea indemnizațiilor suportată din bugetul FNUASS.

<sup>(7)</sup> La alte creanțe s-a mai raportat valoarea subvențiilor de primit pentru proiectul de finanțare nerambursabilă Biolev în sumă de 741.775 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 7.000.000 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).

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 1.236.796 RON sunt depozite colaterale destinate pentru garantarea unor acorduri de creditare bancară, astfel sunt tratate ca depozite deținute până la scadența rambursării creditelor.

<b>Depozite bancare (RON)</b>	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
	1.236.796	1.238.041
<b>Total</b>	<b>1.236.796</b>	<b>1.238.041</b>

Componența sumei de 1.238.041 RON este următoarea:

a. Garanție la linia de credit contractat cu BRD Tg. Mureș: 777.939 RON, adică 164.000 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 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: 259.957 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 reînnoire 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):

<b>Categorie (RON)</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Conturi curente la bănci în RON	209.473	254.083
Conturi curente la bănci în valută	1.022.135	3.429.003
Sume în curs de decontare	-	-
Casa în RON și alte valori	15.291	9.539
<b>Total:</b>	<b>1.246.899</b>	<b>3.692.625</b>

Societatea Aages are conturi deschise la băncile BRD, Trezoreria Tg. Mureș, Eximbank, 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

<b>Datorii cf Ordin 1802</b>	<b>Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2018</b>	<b>Termen de exigibilitate</b>	
	RON	Sub 1 an	Peste 1 an
Sume datorate instituțiilor de credit <sup>(1)</sup>	4,972,517	3,600,838	1,371,679
Alte împrumuturi și datorii asimilate <sup>(8)</sup>	112,001	95,082	16,919
Furnizori și efecte de plătit <sup>(2)</sup>	1,599,171	1,599,171	-
Furnizori facturi nesosite <sup>(3)</sup>	32,379	32,379	-
Clienți creditori <sup>(4)</sup>	3,135,720	3,135,720	-
Salarii personal și alte datorii cu pers. <sup>(5)</sup>	249,612	249,612	-
Datorii legate de bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat <sup>(6)</sup>	1,076,878	1,076,878	-
Venituri amanate <sup>(7) cont 475</sup>	770,865	194,641	576,224
Alte datorii <sup>(8)</sup>	2,280	2,280	-
<b>TOTAL</b>	<b>11,951,423</b>	<b>9,986,601</b>	<b>1,964,822</b>

<sup>(1)</sup> de credit în total de 4.972.516 RON se compune din credite bancare în sumă de 4.968.518 RON și dobânzi datorate, neachitate până la sfârșitul exercițiului financiar încheiat în valoare de 3.998 RON. Creditele nerambursate la 31 decembrie 2018 au următoarea componență:

<b>Sume datorate instituțiilor de credit (RON)</b>	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Împrumut pe termen scurt	4,252,678	3,600,838



• Banca BRD Plafon Multioption, Multicompany <sup>(1.1)</sup> ,	3,252,678	2,360,759
• Banca Unicredit Linie de credit pe termen scurt <sup>(1.2)</sup>	1,000,000	1,003,997
• Banca BRD credit pentru investitii <sup>(1.3)</sup>		236,082
Împrumut pe termen lung -total		1,371,679
• Banca BRD credit pentru investitii <sup>(1.3)</sup>		1,371,679

<sup>(1.1)</sup> 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 7.000.000RON. 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 se 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 totala 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 mobiliară asupra tuturor drepturilor, titlurilor, intereselor și beneficiilor cu privire la conturile bancare ale societăților Aages SA
- d. ipotecă mobiliară asupra contului de depozit în valoare de 164.000 EUR.
- e. ipotecă mobiliară asupra contului de depozit în valoare de 54.000 EUR
- f. ipotecă mobiliară 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 mobiliară 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 inexabilă.

<sup>(1.2)</sup> 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.. Împrumutul 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.

<sup>(1.3)</sup> 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 Sîngeorgiu 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 (344.724EURO). 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.

<sup>(2)</sup> Valoarea datoriilor comerciale către furnizori la data de 31.12.2018 este de 1.599.171, față de anul precedent această sumă s-a majorat cu 482.263 RON.

<sup>(3)</sup> În contul Furnizori - facturi nesosite au fost înregistrate serviciile și cheltuielile aferente lunii decembrie 2018, facturate în luna ianuarie 2019, în valoare de 32.379 RON, cum sunt monitorizare alarmă, servicii contabilitate, energie electrică etc.

<sup>(4)</sup> Clienți creditori în valoare totală de 3.135.720 RON, sunt avansuri incasate de la beneficiarii produselor fabricate de societate, conform comenzilor ferme sau a contractelor încheiate.

<b>Datorii comerciale (RON)</b>	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
-furnizori și efecte de plătit	1.116.908	1.599.171
-furnizori facturi nesosite	9.800	32.379
-clienți creditori	1.368.572	3.135.720
<b>Total</b>	<b>2.495.280</b>	<b>4.767.270</b>

<sup>(5)</sup> Veniturile în avans reprezintă valoarea subvențiilor pentru investiții netransferate la venituri, care se totalizează la sfârșitul anului 2018 în sumă de 770.865 RON. Recunoașterea lor ca venituri se face lunar, corespunzător amortizării aferente imobilizărilor corporale achiziționate pe întreaga durată de viață. Suma de 770.865 RON are următoarea componență:

<b>Subvenții nerambursabile (RON)</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>
14 PTE/2016 BIOLEV <sup>(5.1)</sup>	817.282	741.775
Programul Rabla	20.235	29.090
<b>Total subvenții, din care:</b>	<b>837.517</b>	<b>770.865</b>
termen scurt	4.646	194.641
termen lung	832.871	576.224

<sup>(5.1)</sup> 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 încasat 803.594 RON, s-a pierdut în total 74.531 RON.

<sup>(6)</sup>Salarii și conturile asimilate în sumă de 249.612 RON reprezintă remunerațiile și ajutoarele materiale datorate aferente lunii decembrie 2018.

<sup>(7)</sup>Datoriile legate de BASS și BS în valoare de 1,076,878 RON reprezintă sume ce trebuie achitate în cursul lunii ianuarie 2019, pentru impozitul și contribuțiile aferente remunerațiilor lunii decembrie 2017 precum și pentru alte taxe.

<sup>(8)</sup> Alte împrumuturi și datoriile asimilate în sumă de 114.281 RON se compune din:

- 112.001 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 ȘI REZERVE

### 8.1 Acționari

Structura acțiunilor la sfârșitul exercițiului financiar 2018 este prezentată astfel:

Nume	Număr acțiuni	Suma (RON)	Procentaj (%)
Aages Headinvest SRL	5.499.000	1.099.800	54.9900
Persoane fizice	3.485.092	697.018	34.8509
Persoane juridice	1.015.908	203.182	10.1591
<b>Total</b>	<b>10.000.000</b>	<b>2.000.000</b>	<b>100.00</b>

### 8.2 Conturile de capitaluri

Conturile de capitaluri se prezintă după cum urmează:

Elemente de capital	2017 (RON)	2018 (RON)
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	1.473.610	1.473.610
Rezerve legale	360.004	400.000
Rezerve din reevaluare	827.164	819.597

Alte rezerve	286.442	286.442
3. Acțiuni proprii	-	100.000
4. Rezultat Reportat		
Rezultat reportat perioade precedente	10.855.453	12.365.162
Rezultat Curent	2.556.458	4.353.103
4. Repartizarea profitului	144.383	39.996
<b>Total capital propriu</b>	<b>17.447.480</b>	<b>20.790.650</b>

Detalierea sumelor sunt prezentate mai jos:

<b>Capital social</b>	<b>2017 (RON)</b>	<b>Modificare in cursul anului</b>	<b>2018 (RON)</b>
Capital social subscris și vărsat	2.000.000	-	2.000.000
Ajustări ale capitalului social	706.342	-	706.342
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>2.706.342</b>	<b>-</b>	<b>2.706.342</b>

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

<b>Rezerva legală</b>	<b>2018 (RON)</b>
Sold la începutul anului	360.004
Majorare rezervă legală	39.996
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>400.000</b>

Transferul de la rezultat curent (reportat) la rezerva legală s-a realizat din profitul anual înainte de impozitare, la sfârșitul anului 2018, aceasta a atins 20% din capitalul social.

<b>Rezerve din reevaluare</b>	<b>2018 (RON)</b>
Sold la începutul anului	827,164
Creșteri	-
Transfer rezultat reportat	7.567
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>819.597</b>

<b>Alte rezerve</b>	<b>2018 (RON)</b>
Sold la începutul anului	286.442
Transfer la interese minoritare	-

<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>286.442</b>
---------------------------------	----------------

La rezultatul reportat s-au înregistrat următoarele modificări:

<b>Rezultat reportat</b>	<b>2018 (RON)</b>
Sold la începutul anului	10.855.453
transfer din rezerve reevaluare	7.568
transfer profit din exercitiul financiar precedent	2.556.458
repartizarea profitului	(144,383)
Reduceri	909.934
<b>Sold la sfarsit de perioada</b>	<b>12.365.162</b>

Obiectivele societății în gestionarea capitalurilor sunt acelea de a asigura protecția și capabilitatea de a-și recompense acționarii și de a menține o structură optimă a balanței dintre datoriile și capitaluri proprii.

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

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

<b>Element / Indicator (RON)</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Datorii totale	8.095.707	11.180.557
Total active	25.543.187	32.742.072
<b>Gradul de îndatorare</b>	<b>31,69%</b>	<b>34,15%</b>

### 8.3 Dividende distribuite

În cursul anului 2018 au fost distribuite dividend brute în valoare de 909.934 RON. Dividendele au fost distribuite acționarilor proporțional cu numărul de acțiuni deținute. Valoarea dividendelor pe acțiuni a fost în sumă de 0,10 RON.

<b>Dividende (RON)</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Distribuire de dividende	932.346	909.934
Dividende brute/acțiune (părți sociale)	<b>0,09</b>	<b>0,09</b>

## NOTA 9. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Detailarea cifrei de afacere se prezintă, după cum urmează:

<b>Componenta cifrei de afacere nete (RON)</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Venituri din vanzarea produselor finite	19.051.919	26.323.240
Venituri din vanzarea produselor reziduale	174.397	181.612
Venituri din lucrari executate si servicii prestate	1.151.093	2.193.103

Venituri din chirii	18.679	18.998
Venituri din vanzari de marfuri	726.647	1.291.075
Venit din activitati diverse	-	-
Venit din subventii aferente cifrei de afaceri	58.902	52.895
<b>Total cifra de afacere</b>	<b>21.181.637</b>	<b>30.060.923</b>

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	9.556.114	13.866.326
Subansamble (convertizoare, baterii de condensatoare, echipamente de răcire, bobine etc.)	7.270.645	9.029.553
<b>Total</b>	<b>16.826.759</b>	<b>22.895.879</b>

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

Sume în RON	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Venituri din România	3.367.166	6.658.794
Venituri din afara României	17.814.471	23.402.129
<b>TOTAL</b>	<b>21.181.637</b>	<b>30.060.923</b>

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
Personal administrativ (TESA)	24	21
Personal direct productiv	81	90
<b>Total</b>	<b>105</b>	<b>111</b>

<b>Cheltuieli cu personalul</b>	<b>2017 (RON)</b>	<b>2018 (RON)</b>
Cheltuieli cu salariile si indemnizatiile personalului	4.982.393	6.693.918
Contributia unitatii la asigurarile sociale	755.137	-
Contributia unitatii pentru ajutorul de somaj	21.854	-
Contributia unitatii la asigurarile de sanatate	242.028	-
Alte cheltuieli cu asigurarea si protectia sociala	95.477	221.408
<b>Total cheltuieli cu personalul</b>	<b>6.096.889</b>	<b>6.915.326</b>

## 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.

<b>Salarii de plată la sfârșitul perioadei</b>	<b>2017 (RON)</b>	<b>2018 (RON)</b>
Administratori (Dorector general)	4.601	8.050
Directori	23.658	17.295
<b>Total</b>	<b>28.259</b>	<b>25.345</b>

## 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:

<b>Tranzacții cu părțile aflate în relații special identificate</b>	<b>2017 (RON)</b>	<b>2018 (RON)</b>
<b>Vânzări de bunuri și servicii</b>		
-Multimas SRL	-	-
-Ages HTC SRL	12.000	12.273
-Ages Headinvest SRL	6.529	6.645
<b>Cumpărări de bunuri și servicii</b>		
-Multimas SRL	342.078	1.069.226
-Ages HTC SRL	-	-
-Ages Headinvest SRL	-	-
<b>- Imprumuturi</b>		
-Ages HTC SRL	-	-
<b>Dividende</b>		
-Ages Headinvest SRL	512.710	494.910
-Molnár Gábor József	93.441	80.901
<b>Active financiare</b>		
- Ages HTC SRL	-	-
<b>Remunerații (indemnizație de conducere)</b>		
-Molnár Gábor József	55.200	55.200
<b>Tranzacții cu părțile aflate în relații special identificate</b>	<b>31.12.2017 (RON)</b>	<b>31.12.2018 (RON)</b>
<b>Datorii</b>		
-Multimas SRL	-	-
-Ages HTC SRL	-	-
-Ages Headinvest SRL	-	-
- Molnár Gábor József	-	-
<b>Creanțe</b>		
-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:

<b>Sume in RON</b>	<b>An fiscal 2017</b>	<b>An fiscal 2018</b>
<b>Rezultat brut înaintea impozitării</b>	2.862.653	4.353.102
Elemente similare veniturilor	11.448	7.568



Deduceri	787.096	822.032
Venituri neimpozabile	116.054	-
Cheltuieli nedeductibile	727.127	1,767.832
<b>Baza de impunere</b>	<b>2.698.078</b>	<b>5.306.470</b>
Reduceri impozit pe profit	42.149	55.050
<b>Impozit pe profit curent-cheltuială, din care:</b>	<b>306.195</b>	<b>749.894</b>
<b>-impozit pe profit curent recunoscut în contul de profit și pierdere-cheltuială</b>	<b>389.543</b>	<b>793.985</b>
<b>-impozit pe profit amânat</b>	<b>(83.348)</b>	<b>(44.091)</b>

### NOTA 13. ANGAJAMENTE

Situația angajamentelor în RON pe 2 ani:

Angajamente (RON)	2017	2018
emise de banca BRD	1.107.922	4.190.869
<b>Total angajamente</b>	<b>1.107.922</b>	<b>4.190.869</b>

La 31 decembrie 2018 societatea 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 Olgum 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 EXTRUTEK 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 societatea 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. Societatea nu este expusă 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.

Societatea 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 clienti 2018	Aages	
	Sold	Ajustare
1. In termen	3,279,535	-
2. Sub 30 de zile	945,975	-
3. Intre 30-90 zile	144,686	-
4. Intre 90 - 120 zile	263,244	-
5. Intre 120 - 365 zile	767,131	-
6. Peste 1 an	1,736,520	688,075
<b>Grand Total</b>	<b>7,137,091</b>	<b>688,075</b>

### *Riscul de lichiditate*

Riscul de lichiditate este riscul ca societatea 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.

#### **1.Indicatori de lichiditate**

Indicatorii din aceasta grupa arată capacitatea activelor de a se transforma în bani fără riscuri.

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	3.600.838
Datorii comerciale	4.767.270	4.767.270	4.767.270
Alte datorii	1.012.287	1.012.287	1.012.287
Impozit pe profit curent	428.484	428.484	428.484
<b>TOTAL</b>	<b>11.180.558</b>	<b>11.180.558</b>	<b>9.791.960</b>

### *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 societății sau a valorii instrumentelor financiare deținute.

### Riscul valutar

Moneda funcțională a unității 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 etnității la riscul valutar la data de 31. decembrie 2018 a fost:

<b>Expunerea netă în RON</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Numerar si echivalentele de numerar	1.025.024	3.429.003
Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni	1.036.687	1.037.896
Creanțe comerciale si similare	3.114.045	4.059.689
Datorii comerciale	284.237	2.103.776
<b>Total expunere netă în RON</b>	<b>4.891.519</b>	<b>6.422.812</b>

  

<b>Expunerea netă în EUR</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Curs RON/EUR BNR la sf. perioadei	4,6597	4,6639
Numerar si echivalentele de numerar	318.320	735.222
Depozite (3-12 luni)	222.479	222.538
Creanțe comerciale și similare	813.916	870.449
Datorii comerciale	(82.709)	(451,077)
Împrumuturi pe termen scurt	-	-
<b>Total expunere netă în EUR</b>	<b>1.272.007</b>	<b>1.594.788</b>

Următoarele cursuri semnificative au fost aplicate la sfârșitul exercițiilor financiare:

<b>Moneda</b>	<b>Curs valutar</b>	
	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
EUR	4.6597	4.6639
GBP	5.2530	5.1931
USD	3.8915	4.0736
HUF	0.015011	0.014527

### 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.

<b>Analiza senzitivitate profit brut</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Profit înainte de impozitare RON	3.112.541	5.306.470
Curs RON/EUR BNR la sf. perioadei	4,6597	4,6639
Profit înainte de impozitare EUR	667.970	1.137.775

Profit ajustat cu apreciere EUR 5%	731.571	1.194.664
Profit ajustat cu depreciere EUR 5%	604.370	1.080.886

### **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:

<b>Analiza senzitivitate profit brut în RON</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
<i>Instrumente financiare cu dobanda fixa / Active financiare</i>	1.236.796	1.238.046
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 dobanda variabila / Imprumuturi bancare</i>	5.124.486	3.596.840
Imprumuturi bancare pe termen scurt	5.124.486	3.596.840
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.

<b>Efect la 31.12.2018</b>	<b>Modificare profit înainte de impozitare în RON</b>	
	<b>Apreciere</b>	<b>Depreciere</b>
modificare dobândă cu 50 %	130.841	(130.841)

Sîngeorgiu de Mureș, la 10.03.2018

Director general  
Molnar Gabor Jozsef

Contabil șef  
Péntek Mária