



12/31/2019

Situații financiare anuale consolidate auditate pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019

Situații întocmite în conformitate cu
Standardele Internaționale de
Contabilitate



S.C. AAGES S.A.

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

<u>I. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE</u>	3
<u>II. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR</u>	4
<u>III. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII</u>	5
<u>IV. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE</u>	5
<u>V. NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE SEMESTRIALE</u>	6
NOTA 1. PRINCIPALE POLITICI CONTABILE	6
1.1 DECLARAȚIA DE CONFORMITATE	6
1.2 INFORMAȚII GENERALE	6
1.3 POLITICI ȘI METODELE CONTABILE SEMNIFICATIVE	9
NOTA 2. ACTIVE PE TERMEN LUNG	14
NOTA 3. ACTIVE CIRCULANTE	19
3.1 STOCURI	19
3.2 CREANȚE COMERCIALE ȘI SIMILARE	19
3.3. DEPOZITE BANCARE (3 LUNI -12 LUNI)	20
3.4. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR	21
NOTA 4. DATORII	21
NOTA 5. CHELTUIELI SI VENITURI IN AVANS	24
NOTA 6. CAPITAL ȘI REZERVE	24
6.1 ACȚIONARI	24
6.2 CONTURILE DE CAPITALURI	24
6.3 INTERESE MINORITARE	26
6.4 DIVIDENDE DISTRIBUITE	27
NOTA 7. REZULTATUL OPERAȚIONAL	27
NOTA 8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII	28
8.1 SALARIAȚI	28
8.2 ADMINISTRAȚIE ȘI CONDUCERE	28
NOTA 9. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE	29
NOTA 10. IMPOZITUL PE PROFIT	30
NOTA 11. IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT	30
NOTA 12. ANGAJAMENTE	31
NOTA 13. MANAGEMENTUL RISCURILOR	32
NOTA 14. AUTORIZAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.

I. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

/ RON /

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	la 31.12.2018	la 31.12.2019	Nota
A. Active pe termen lung, total, din care	14.208.774	15.747.161	Nota 2
1. Imobilizari necorporale	221.271	180.490	
2. Imobilizari corporale	13.987.503	15.566.671	
3. Active financiare	-	-	
B. Active circulante, total, din care	23.928.568	29.669.238	Nota 3
1. Stocuri	10.396.283	14.565.322	
2. Creante comerciale si similare	7.088.518	7.372.058	
3. Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni	1.238.046	1.263.620	
4. Numerar si echivalente de numerar	5.205.721	6.468.238	
C. Cheltuieli in avans	25.154	17.721	Nota 5
TOTAL ACTIVE	38.162.496	45.434.120	
D. Datorii pe termen scurt	9.962.752	14.028.736	Nota 4
1. Imprumuturi bancare pe termen scurt	3.600.838	5.174.102	
2. Datorii comerciale, avans incasat si efecte de platit	4.761.936	7.365.645	
3. Sume datorate entitatilor asociate si controlate in comun	-	-	
4. Alte datorii	1.599.978	1.488.989	
E. Datorii pe termen lung	1.388.598	1.795.919	Nota 4
1. Imprumuturi bancare pe termen scurt	1.371.679	1.795.919	
2. Datorii comerciale, avans incasat si efecte de platit	-	-	
3. Sume datorate entitatilor asociate si controlate in comun	-	-	
4. Alte datorii	16.919	-	
TOTAL DATORII	11.351.350	15.824.655	
F. Provizioane	-	-	
G. Venituri in avans	1.101.888	826.787	Nota 5
H. Capital si rezerve	25.709.258	28.782.678	Nota 6
1. Capital social	2.706.342	2.706.342	
2. Rezerve din reevaluare	945.952	937.452	
3. Rezerve	700.998	700.998	
4. Actiuni proprii	100.000	-	
5. Rezultat legat de instrumentele de capital proprii	-	(280.000)	
6. Rezultat Reportat	18.985.595	22.548.318	
7. Interese minoritare	2.470.371	2.169.568	
Total capital atribuibil proprietarilor Grupului	23.238.888	26.613.110	
Total capital atribuibil Intereselor minoritare	2.470.371	2.169.568	
TOTAL CAPITAL PROPRII SI DATORII	38.162.496	45.434.120	
Dividende brute distribuite	949.474	1.766.395	
Dividende brute pe actiune	0,09	0,18	

II. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR

		/ RON /		
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR (sume în RON)		01.01.2018	01.01.2019	Nota
		-	-	
		31.12.2018	31.12.2019	
Venituri operationale total, din care:		37.830.469	36.722.003	
<i>Cifra de afacere neta</i>		36.613.524	32.187.783	
<i>Venituri aferente costului producției în curs de execuție</i>		(767.066)	4.273.532	
<i>Alte venituri de exploatare</i>		1.984.011	260.688	
Cheltuieli de operationale total, din care		31.018.015	30.529.368	
<i>Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, marfuri</i>		15.298.202	15.144.801	
<i>Cheltuieli cu personalul</i>		9.323.815	9.249.530	
<i>Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale</i>		594.744	880.543	
<i>Ajustari de valoare privind activele circulante</i>		145.580	1.043.829	
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>		5.655.674	4.210.665	
Rezultat operational		6.812.454	6.192.635	Nota 7
Venituri financiare		200.855	348.653	
Cheltuieli financiare		519.351	514.305	
Rezultat financiar		(318.496)	(165.652)	
Venituri totale		38.031.324	37.070.656	
Cheltuieli totale		31.537.366	31.043.673	
Rezultat înainte de impozitare		6.493.958	6.026.983	
Impozitul pe profit curent		1.001.482	1.057.563	Nota 10
Impozitul pe profit amanat		(53.780)	(84.289)	Nota 11
Rezultat net aferent proprietarilor grupului		4.949.679	5.053.709	
<i>Rezultat net atribuibil intereselor minoritare</i>		596.577	(35.254)	
<i>Rezultat net total</i>		5.546.256	5.018.455	
Alte elemente ale Rezultatului Global care nu vor fi reclasificate în Contul de Profit și Pierdere				
Rezultat din reevaluare atribuibil proprietarilor		(8.499)	(8.499)	
Imp. amanat pt alte elem. ale rez. global atribuibil proprietarilor		5.040	(1.360)	
Alte elemente de rezultat global atribuibil proprietarilor		(13.539)	(7.139)	
<i>Alte elem de rezultat global atribuibil int. minoritare</i>		(782)	(783)	
<i>Total alte elemente aferente rezultatului global</i>		(14.321)	(7.922)	
Rezultat global atribuibil proprietarilor		4.936.140	5.046.570	
<i>Rezultat global atribuibil intereselor minoritare</i>		595.795	(36.037)	
<i>Total rezultat global</i>		5.531.935	5.010.533	
Nr. Parti sociale / actiuni		10.000.000	10.000.000	
Rezultat pe acțiune de bază și diluat exprimat în RON/acțiune		0,49	0,50	

III. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

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	23.238.888	2.470.371	25.709.258

Exercitiul financiar 2019	Capital Social	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerve din reev.	Rezultat reportat	Actiuni proprii	Capital atribuibil propr.-lor	Interese minoritare	Total capitaluri
Sold la 01.01.2019	2.706.342	700.998	945.952	18.985.595	100.000	23.238.888	2.470.371	25.709.258
Profit an curent				5.053.709		5.053.709	(35.254)	5.018.455
Impozit amanat				(1.360)		(1.360)	(149)	(1.509)
			(8.499)			(8.499)	(932)	(9.431)
Total rezultat global	-		(8.499)	5.055.069		5.046.570	(36.037)	5.010.533
Repartizari dividende				(1.766.395)		(1.766.395)		(1.766.395)
Majorare Capital								
Alte modificări			(1)	274.049	180.000	94.048	(264.766)	(170.718)
Sold la 31.12.2019	2.706.342	700.998	937.452	22.548.318	280.000	26.613.110	2.169.568	28.782.678

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.

IV. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE

Flux de trezorerie	Denumirea elementului	Consolidat	
		2018	2019
din activități de exploatare:	Încasări de la clienți	37.134.474	38.570.710
	Plăți către furnizori și angajați	32.346.768	32.917.656
	Dobânzi plătite	210.754	271.266
	Impozit pe profit plătit	519.102	804.526
	Încasări de la CAS	63.902	49.190

	Trezorerie netă din activități de exploatare	4.121.752	4.626.452
din activități de investiție	Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	100.000	280.000
	Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	241.849	1.222.112
	Încasări din vânzarea de imob. Corporale	-	-
	Dobânzi încasate	345	82
	Dividende încasate	-	265.000
	Trezorerie netă din activități de investiție	(341.504)	(1.237.030)
din activități de finanțare	Încasări din emisiunea de acțiuni	-	-
	Încasări nete din împrumuturi pe termen scurt	23.733.373	23.481.599
	Încasări din împrumuturi pe termen lung	1.608.406	-
	Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	126.041	95.508
	Plăți nete din împrumuturi	24.608.762	23.481.600
	Dividende plătite	949.474	2.031.396
	Trezorerie netă din activități de finanțare	(342.498)	(2.126.905)
creștere și solduri	Creșterea netă a trezoreriei și echivalențelor de trezorerie	3.437.750	1.262.517
	Trezorerie și echivalențe de trezorerie la începutul exercițiului financiar	1.767.971	5.205.721
	Trezorerie și echivalențe de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	5.205.721	6.468.238

V. NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE SEMESTRIALE

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 Ages 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 decembrie 2019 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 6.1.

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 semestriale.

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 semestriale 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 Aages 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.

e) 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 consolidate ale Grupului.

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).

Grupul anticipă că adoptarea acestor standarde și amendamente noi la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului 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 amânate 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).

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

f) Determinarea valorii juste

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

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

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

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, incluse în Nota 13. 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.

1.3 Politici și metode contabile semnificative

În procesul de aplicare al politicilor contabile ale Societății, conducerea nu a făcut ipoteze semnificative în afară de cele care implică estimări ale ajustărilor pentru creanțe care au efect semnificativ asupra valorilor din situațiile financiare. Politicile contabile sunt aplicate în mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate în situațiile financiare întocmite în conformitate cu IFRS.

(a) Imobilizări corporale

(i) Active proprii

Activele imobilizate sunt prezentate respectând prevederile IAS 16 la cost mai puțin amortizarea cumulată și pierderile de valoare. Excepție fac terenurile și clădirile pentru care se folosesc metoda bazată pe reevaluare. În acest ultim caz, ori de câte ori se constată o diferență de valoare semnificativă între valoarea contabilă a imobilizărilor corporale și valoarea lor justă se procedează la reevaluarea acestora.

(ii) Active achiziționate în leasing

Contracte de leasing financiar

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

(iii) Cheltuielile ulterioare de întreținere și reparații

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

(iv) Amortizarea

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

Duratele de amortizare folosite sunt următoarele:

- Clădiri și construcții 15-50 ani
- Echipamente și utilaje 3-5 ani
- Mijloace de transport 4-6 ani
- Mobilier și echipament de birotică 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 ani 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 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 salariilor 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. ACTIVE PE TERMEN LUNG

Valori consolidate	Valori brute				Amortizare				Valoare neta	
	Sold initial	Intrat	Iesit	Sold final	Sold initial	Intrat	Iesit	Sold final	Sold initial	Sold final
I. Imobilizari necorporale ⁽¹⁾	665.349	5.127	-	670.476	444.078	45.908	-	489.986	221.271	180.490
1. Cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Concesiuni, licente si alte imobilizari necorporale	549.891	5.127	-	555.018	444.078	45.908	-	489.986	105.813	65.032
3. Fond comercial	115.458	-	-	115.458	-	-	-	-	115.458	115.458
4. Avansuri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Imobilizari corporale	15.932.047	2.722.055	287.740	18.366.362	1.944.544	891.245	36.098	2.799.691	13.987.503	15.566.671
1. Terenuri si amenajari de terenuri ⁽²⁾	1.499.085	904.860	-	2.403.945	3.883	3.039	-	6.922	1.495.202	2.397.023
2. Constructii ⁽³⁾	6.312.129	-	-	6.312.129	77.452	46.012	-	123.464	6.234.677	6.188.665
3. Instalatii tehnice si masini ⁽⁴⁾	5.652.754	312.125	36.098	5.928.781	1.823.919	834.241	36.098	2.622.062	3.828.835	3.306.719
4. Alte instalatii, utilaje, mobilier	110.358	-	-	110.358	39.290	7.953	-	47.243	71.068	63.115
5. Investitii imobiliare ⁽⁵⁾	600.109	-	-	600.109	-	-	-	-	600.109	600.109
6. Imobilizari corporale in curs de executie ⁽⁶⁾	1.505.970	1.505.070	-	3.011.040	-	-	-	-	1.505.970	3.011.040
7. Investitii imobiliare in curs de executie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Avans acordat pentru imobilizari corporale	251.642	-	251.642	-	-	-	-	-	251.642	-
III. Active biologice productive	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Imobilizari financiare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Alte titluri imobilizate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Alte imprumuturi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. ACTIVE IMOBILIZATE	16.597.396	2.727.182	287.740	19.036.838	2.388.622	937.153	36.098	3.289.677	14.208.774	15.747.161

(1) Grupul deține imobilizări necorporale constând în programe informatice necesare în producție, cum ar fi pentru proiectare mecanică, electrică etc. Valoarea contabilă reprezintă o aproximare rezonabilă a valorii juste, astfel investițiile necorporale nu sunt evaluate la valoarea justă.

(2) Terenuri: valoare brută 2.403.945 RON, din care:

- 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,
- 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 Aages 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 Aages 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.
- h. Teren arabil intravilan 6.166 mp, nr. cadastral 53020 situat în localitatea Sângeorgiu de Mureș, strada Agricultorilor, nr. 16

(3) Construcții: valoare brută 6.312.129 RON, din care:

- i. Hala de producție nr. I situat în localitatea Sângeorgiu Mureș, strada Agricultorilor nr.16 în valoare de 1.514.446 RON;
- j. Hala de producție nr.II situat în localitatea Sângeorgiu Mureș, strada Agricultorilor nr.16 în valoare de 3.412.648 RON;
- k. Hală industrială situat în localitatea Sângeorgiu Mureș, strada Agricultorilor nr.16E în valoare de 984.670 RON.
- l. Hală de producție situat în localitatea Sângeorgiu Mureș, strada Agricultorilor nr.16E în valoare de 400.366 RON.

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

Valoarea contabilă cu reevaluare (RON)	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Terenuri	1.495.202	2.397.023
Construcții	6.234.677	6.188.665
Total	7.729.879	8.585.688

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 2018	31 decembrie 2019
Terenuri	594.999	591.083
Construcții	5.188.518	4.896.755
Total	5.783.517	5.487.838

Următoarele imobilizări 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 4, 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.
- (4) În cursul anului 2019 au fost achiziționate instalații tehnice și mijloace de transport în valoare de 312.125 RON, printre care: bariera auto BFT, pod rulant monogrinda BSC, Extractor de fum cu accesorii, Camera LEICA NC170 HD&PACHET QUANTIMET STEEL, Multimetru digital FLUKE289 și s-a vândut un autoturism Dacia, valoarea de ieșire fiind de 36.098 RON.
- (5) Investițiile imobiliare:

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

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

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

Din investițiile imobiliare de mai sus investițiile din localitatea Câmpul Cetății nu sunt închiriate iar cele aflate pe str. Borsos din Tg. Mureș au fost cele generatoare de venituri din 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
- în anul 2019: 19.388 RON

Valoarea contabilă cu reevaluare (RON)	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
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 2018	31 decembrie 2019
Investiții imobiliare	274.427	274.427
Total	274.427	274.427

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

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

Evaluarea valorii juste

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

Categoria	Metoda de evaluare	Date de intrare neobservabile semnificative	Corelația dintre datele principale de intrare neobservabile și evaluarea valorii juste
Terenuri	Abordarea prin comparație direct	localizarea, suprafața	

	Valoarea justă este estimată pe baza prețului pe metru pătrat pentru terenuri având caracteristici similare		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

⁽⁶⁾ În cursul anului 2018 și 2019 s-au efectuat imobilizări corporale în curs de execuție pentru construirea Halei de producție nr. III, situat în Sângeorgiu de Mureș, str. Agricultorilor în valoare totală de 3.011.040 RON, ce se va pune în funcțiune în cursul anului 2020.

NOTA 3. ACTIVE CIRCULANTE

3.1 Stocuri

La 31 decembrie 2019 stocurile societății sunt compuse din (RON):

Descriere (RON)	Situatie consolidata	
	2018	31 decembrie 2019
Materii prime ⁽¹⁾	4.526.925	5.006.231
Materiale consumabile ⁽²⁾	108.870	106.648
Obiecte de inventar ⁽³⁾	1.145	882
Produce finite ⁽⁴⁾	475.000	475.000
Producția în curs de execuție ⁽⁵⁾	4.771.645	8.360.098
Semifabricate ⁽⁶⁾	505.654	508.356
Marfuri, ambalaje, animale ⁽⁷⁾	300	300
Avansuri pentru stocuri ⁽⁸⁾	6.744	107.807
Total	10.396.283	14.565.322

- (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) S-au achiziționat obiecte de inventar, constând din aparate de masurat, freze, echipamente de protecție, burghii, clești etc.
- (4) Produce finite în sumă de 475.000 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, instalație de calire și instalații de topire prin inducție etc.
- (6) Semifabricatele reprezintă diferite piese obținute în procesul de producție cum sunt: plăci electronice, bobină, stand de testare, contactor, senzor etc
- (7) Mărfuri, ambalaje, animale în valoare de 300 RON reprezintă câini de pază.
- (8) 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 4, Datorii).

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

3.2 Creanțe comerciale și similare

Creanțe (RON)	31 decembrie 2019	Termen de lichidare	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Creanțe comerciale	7.037.893	7.037.893	-
-creanțe de la clienți ⁽¹⁾	8.042.302	7.049.093	993.209
-ajustări pentru deprecierea creanțelor clienți ⁽²⁾	1.004.409	11.200	993.409
Alte creanțe	334.165	334.165	-
-debitori diverși ⁽³⁾	64.813	64.813	-
-creanțe față de stat ⁽⁴⁾	94.863	94.863	-
-creanțe cu impozitul amanat	174.489	174.489	-
-alte creanțe	-	-	-
TOTAL	7.372.058	7.372.058	-

⁽¹⁾ Valoarea totală a creanțelor față de clienți este de 8.042.302 RON, din care 7.037.893 RON Clienți –facturi emise și neîncasate (din care 2.532.512 RON Clienți interni și 4.505.381 RON Clienți externi) și 1.004.409 clienți incerti sau în litigiu (din care 93.928 RON interni și 910.481 externi).

⁽²⁾ Valoarea creanțelor clienți în cursul anului 2019 a fost ajustată cu o valoare de 1.004.409 RON.

Situația vechimii creanțelor comerciale –sume brute pe ani:

Vechimea creanțelor de la clienți (RON)	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
sub 30 de zile	4.589.939	4.034.795
31 – 120 de zile	407.930	2.689.920
121 – 365 de zile	767.131	324.378
Peste 365 de zile	1.751.175	993.209
Total	7.516.175	8.042.302

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

Creante clienti restante 2019 (RON)	Consolidat	
	Sold	Ajustare
1. Sub 30 de zile	4.034.795	-
2. Intre 31 - 120 zile	2.689.920	-
3. Intre 121 - 365 zile	324.378	11.200
4. Peste 1 an	993.209	993.209
Grand Total	8.042.302	1.004.409

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

⁽⁴⁾ Creanțele față de stat în sumă de 94.863 RON, reprezintă totalitate creanțelor de încasat în contul asigurărilor sociale de stat impozitul pe profit, TVA neexigibil și concedii medicale de recuperat de la 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 4, Datorii).

Asupra creanțelor bănești și accesoriile acestora încheiate/emise de societatea Ages SA 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 4, Datorii).

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

3.3. Depozite bancare (3 luni -12 luni)

Depozitele bancare la 31 decembrie 2019 în sumă de 1.263.620 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)	Date consolidate	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Depozit colaterale	1.238.046	1.263.620
Total	1.238.046	1.263.620

Componența sumei de 1.263.620 RON este următoarea:

a. Garanție la linia de credit contractat cu BRD Tg. Mureș: 797.112. RON, adică 164.000 EUR + dobânzile aferentă contractului de credit cu nr. 23/28.01.2013, prelungit cu actul adițional nr. 17/42 din 23.02.2019 până la 23.02.2020. 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: 266.358 RON, adică 54.000 EUR + dobânzile aferentă contractului de credit cu nr. 23/ 28.01.2013, prelungit cu actul adițional nr. 17/42 din 23.02.2019 până la 23.02.2020. 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.4 din data de 26.11.2019 cu termen pe perioada contractului, adică până la 02.12.2020.

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

3.4. 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	
	2018	2019
Conturi curente la bănci în RON	384.409	238.991
Conturi curente la bănci în valută	4.790.505	6.211.798
Casa în RON și alte valori	30.807	17.449
Total:	5.205.721	6.468.238

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

Asupra tuturor conturilor bancare deschise la BRD, conform Contractului de ipotecă mobilă nr. 11686 din 28.01.2013, prelungit cu actul adițional nr. 17/42 din 23.02.2019 până la 23.02.2020 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 4 Datorii)

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

NOTA 4. DATORII

Datorii cf. IFRS (RON)	Sold la 31.12.2019			
	RON	Sub 1 an	1-5 an	Peste 5 ani
Sume datorate instituțiilor de credit ⁽¹⁾	6.970.021	5.174.102	1.795.919	-
Avansuri incasate în contul comenzilor ⁽²⁾	5.378.569	5.378.569		

Datorii comerciale furnizori	1.050.255	1.050.255	-	-
Efecte de comert de plătit	936.821	936.821	-	-
Alte datorii	1.488.989	1.488.989	-	-
-salarii personal și alte datorii cu pers. ⁽³⁾	385.084	385.084	-	-
-datorii legate de bugetul statului ⁽⁴⁾	402.313	402.313	-	-
- alte împrumuturi și datorii asimilate ⁽⁵⁾	17.791	17.791	-	-
- impozit pe profit curent	681.521	681.521	-	-
- creditorii diversi si alte datorii	2.280	2.280	-	-
TOTAL	15.824.655	14.028.736	1.795.919	-

⁽¹⁾ Suma datorată instituțiilor de credit se compune din credite bancare și dobânzi datorate, neachitate până la 31 decembrie 2019. Creditele nerambursate pana la aceasta data au următoarea componență:

Sume datorate instituțiilor de credit (RON)	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Împrumut pe termen scurt	3.600.838	5.174.102
• Banca BRD Plafon Multioption, Multicompany ^(1.1) ,	2.360.759	3.643.750
• Banca Unicredit Linie de credit pe termen scurt ^(1.2)	1.003.997	1.004.717
• Banca BRD credit pentru investitii ^(1.3)	236.082	525.635
Împrumut pe termen lung	1.371.679	1.795.919
• Banca BRD credit pentru investitii ^(1.3)	1.371.679	1.795.919

^(1.1) Societatea a încheiat cu BRD – Groupe Societe Generale SA un contract cadru de credit în sumă de 9.000.000 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.18 din 02.07.2019 până la 22.02.2020.– 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 9.000.000 RON s-a acordat cu următoarele sub-limite, astfel:

- Linie de credit în valoare maximă de 9.000.000 RON, utilizabil în RON și EUR cu valabilitate 12 luni, până la data de 22.02.2020
- Plafon pentru emitere de scrisori de garanție bancară (SGB) sau până în valoare de maxim 9.000.000 RON, utilizabilă în RON și EUR cu valabilitate 12 luni, până la data de 22.02.2020. 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 22.02.2020.

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 Mures 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, conform act adițional nr.8 din 02.07.2019 la contractul de ipoteca nr.11686 din 28.01.2013

d. ipotecă mobilă asupra contului de depozit în valoare de 164.000 EUR, conform act adițional nr.8 din 02.07.2019 la contractul de ipoteca nr.11710 din 28.01.2013.

e. ipotecă mobilă asupra contului de depozit în valoare de 54.000 EUR, conform act adițional nr.5 din 02.07.2019 la contractul de ipoteca nr.65880 din 15.05.2013.

f. ipotecă mobilă asupra stocurilor de marfă și produse conform actul adițional nr.6 din 02.07.2019 la contractul de ipoteca nr.65882 din data de 15.05.2013 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 2019 a fost în sumă de 3.451.527 RON. Dobânda aplicată pentru anul 2019 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.10/27.11.2019 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. 4/27.11.2019 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 02.12.2020. La sfârșitul anului 2019 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.

^(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 2019 a fost în sumă de 2.321.554 RON (485.833,31EURO). Durata creditului este 69 luni. Împrumutul s-a utilizat în mai multe trageri. Rata dobânzii este indexabilă, pentru utilizări în EURO rata este EURIBOR+2,25% pe an. Rambursarea se efectuează în baza graficului de rambursare.

⁽²⁾ Avansuri încasate în contul comenzilor în valoare de 5.378.569 RON, constituie sume încasate de la beneficiarii produselor fabricate de societate, conform comenzilor ferme sau a contractelor încheiate.

⁽³⁾ Salarii și conturile asimilate reprezintă remunerațiile și ajutoarele materiale datorate aferente lunii decembrie 2019.

⁽⁴⁾ Datoriile legate de BASS și BS reprezintă sume ce trebuie achitate în cursul lunii ianuarie 2019, pentru impozitul și contribuțiile aferente remunerațiilor lunii decembrie precum și pentru alte taxe.

⁽⁵⁾ Alte împrumuturi și datorii asimilate în sumă de 17.791 RON reprezintă soldul rămas de achitat pentru două contracte de leasing financiar încheiate cu RCI Leasing Romania SRL, (Contractele 206317/26.06.2018 și 206318/26.06.2018) pentru finanțarea a două autovehicule nou Dacia Logan MCV. Contractele de leasing sunt încheiate pentru o perioadă de 24 de luni. Valoarea contabilă reprezintă o aproximare rezonabilă a valorii juste, astfel datoriile nu sunt evaluate la valoarea justă.

NOTA 5. CHELTUIELI SI VENITURI IN AVANS

- I. Cheltuielile în avans în sumă de 17.721 RON reprezintă sume înregistrate în decembrie 2019, dar care vor fi integrate în cheltuielile lunii următoare.
- II. Veniturile în avans reprezintă valoarea subvențiilor pentru investiții netransferate la venituri. Recunoașterea lor ca venituri se face lunar, corespunzător amortizării aferente imobilizărilor corporale achiziționate pe întreaga durată de viață. Suma de 826.787 RON are următoarea componență:

Subvenții nerambursabile (RON)	31.12.2018	31.12.2019
POS CCE 283/3m/21.07.2011	331.023	271.647
BIOLEV ⁽¹⁾	741.775	533.696
Programul Rabla	29.090	21.444
Total subvenții, din care:	1.101.888	826.787
termen scurt	247.017	274.577
termen lung	854.871	552.210

⁽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 încasat 803.594 RON, s-a pierdut în total 74.531 RON.

NOTA 6. CAPITAL ȘI REZERVE

6.1 Acționari

Structura acțiunilor la 31 decembrie 2019 este prezentată astfel:

- Aages Headinvest. SRL 5.499.000 acțiuni, în procent de 54,9900 %
- Persoane Fizice 3.428.242 acțiuni, în procent de 34,2824 %
- Persoane Juridice 1.072.758 acțiuni, în procent de 10,7276 %

6.2 Conturile de capitaluri

Conturile de capitaluri consolidate se prezintă după cum urmează:

Elemente de capital (RON)	2018 sume consolidate	2019 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	1.646.950	1.638.450

Rezerve legale	408.750	408.750
Rezerve din reevaluare	954.952	937.452
Alte rezerve	292.248	292.248
3.Actiuni proprii	100.000	-
4.Pierderi legate de instrumente de capital proprii	-	280.000
5. Rezultat reportat perioade precedente	14.035.916	17.494.609
6. Rezultat Curent	4.949.679	5.053.709
7.Interese minoritare capital proprii	2.470.371	2.169.568
Total capital si rezerve	25.709.259	28.782.678

Detalierea sumelor sunt prezentate mai jos:

Capital social (RON)	2018 sume consolidate	Modificare in cursul anului	31 dec 2019 sume 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)	2018 sume consolidate	2019 sume consolidate
Sold la începutul anului	368.754	408.750
Majorare rezervă legală	39.996	-
Transfer interese minoritare	-	-
Sold la sfârșitul anului	408.750	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)	2018 sume consolidate	2019 sume consolidate
Sold la începutul anului	954.450	945.952
Creșteri	-	-
Interese minoritare	8.498	-
Transfer rezultat reportat	-	8.500
Sold la sfârșitul anului	945.952	937.452

Alte rezerve (RON)	2018 sume consolidate	2019 sume consolidate
Sold la începutul anului	292.249	292.248
Transfer la interese minoritare	(1)	-
Sold la sfârșitul anului	292.248	292.248

La rezultatul reportat s-au înregistrat următoarele modificări:

Rezultat reportat (RON)	2018	31 dec 2019
Sold la începutul anului	15.006.875	18.985.595
rezultat curent	4.949.679	5.053.709
repartizari dividende	(949.474)	(1.766.395)
majorare capital social	-	-
transfer la rezerve legale	(39.996)	-
Repartizari la interese minoritare	6.684	264.321
Surplus de reevaluare	9.431	9.430
alte modificări	2.396	1.658
Sold la sfarsit de perioada	18.985.595	22.548.318

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

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

Element / Indicator (RON)	2018	2019
Datorii totale	11.351.350	15.824.655
Total active	38.162.496	45.434.120
Gradul de îndatorare	29,74%	34,83%

6.3 Interese minoritare

Situatia modificarii intereselor minoritare (RON)	2018	2019
Sold la începutul anului	1.903.174	2.470.371
Aferent modificarii Capitalului social	-	-
Aferent modificarii rezervelor legale	-	-
Aferent modificarii rezervelor de reevaluare	(932)	(932)
Aferent modificarii altor rezerve	-	-
Aferent modificarii rezultatului curent	457.256	(631.830)
Aferent modificarii rezultatului reportat	110.873	331.959
Sold la sfarsitul anului	2.470.371	2.169.568

6.4 Dividende distribuite

În cursul anului 2019 au fost distribuite dividend brute în valoare de 1.766.395 RON. Dividendele au fost distribuite acționarilor proporțional cu numărul de acțiuni deținute. Valoarea dividendelor pe acțiuni a fost în sumă de 0,18 RON.

Dividende (RON)	2018	2019
Distribuire de dividende	949.474	1.766.395
Dividende brute/actiune (părți sociale)	0,09	0,18

NOTA 7. REZULTATUL OPERAȚIONAL

Detailarea cifrei de afacere se prezintă, după cum urmează:

Componenta cifrei de afacere nete (RON)	2018	2019
Venituri din vanzarea produselor finite	32.216.549	29.163.542
Venituri din vanzari din semifabricate	175.396	202.051
Venituri din vanzarea produselor reziduale	19.849	12.639
Venituri din lucrari executate si servicii prestate	2.682.758	2.052.473
Venituri din chirii	18.998	19.388
Venituri din vanzari de marfuri	1.342.887	697.698
Venit din activitati diverse	222.762	39.992
Reduceri comerciale acordate	65.675	-
Total cifra de afacere	36.613.524	32.187.783

Categoria de produse finite executate sunt următoarele:

Descriere (RON)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
Instalații de încălzire prin inducție	13.866.326	17.010.000
Subansamble (convertizoare, baterii de condensatoare, echipamente de răcire, bobine etc.)	19.405.945	6.520.654
Total	33.272.271	23.530.654

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

Sume in RON	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Venituri din România	9.297.834	9.393.264
Venituri din afara României	27.315.690	22.794.519
TOTAL	36.613.524	32.187.783

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 confer bazele unei colaborări sigure și de perspectivă. Principalele țări din care provin acești clienți sunt: Germania, Turcia, China, Ungaria.

NOTA 8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

8.1 Salariați

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

Categorie	2018			2019		
	Aages	Electroterm	Total	Aages	Electroterm	Total
Personal administrativ (TESA)	21	11	32	21	13	34
Personal direct productiv	90	29	119	96	27	123
Total	111	40	151	117	40	157

Cheltuieli cu personalul (RON)	2018	2019
Cheltuieli cu salariile si indemnizatiile personalului	9.047.901	8.887.382
Contributia unitatii la asigurarile sociale	83.441	171.423
Contributie asiguratorie de munca	192.473	190.725
Total cheltuieli cu personalul	9.323.815	9.249.530

8.2 Administrație și conducere

Administrarea societății Aages SA în anul 2019:

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

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

Conducerea departamentului economic-financiar este realizată de D-na Péntek Mária membră CECCAR. Remunerația directorului general este determinată de AGA.

Remunerația directorilor și altor membri ai conducerii superioare în cursul anului (RON)	2018	2019
	Sume consolidate	Sume consolidate
Salariile brute ale conducerii	381.624	539.128
Beneficii pentru Consiliul de Administrație	25.000	42.750
Total compensații acordate personalului din conducerea superioară	406.624	581.878

NOTA 9. 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)	2018	2019
Vânzări de bunuri și servicii	18.918	20.377
-Multimas SRL	-	-
-Ages HTC SRL	12.273	13.590
-Ages Headinvest SRL	6.645	6.787
Cumpărări de bunuri și servicii	1.069.226	1.095.869
-Multimas SRL	1.069.226	1.095.869
-Ages HTC SRL	-	-
-Ages Headinvest SRL	-	-
Imprumuturi		
-Ages HTC SRL	-	-
Dividende	575.811	1.220.818
-Ages Headinvest SRL	494.910	1.063.350
-Molnár Gábor József	80.901	157.468
Active financiare		
- Ages HTC SRL	-	-
Remunerații	55.200	55.200
-Molnár Gábor József	55.200	55.200

Tranzacții cu părțile aflate în relații special identificate (RON)	12/31/2018 Sume consolidate	12/31/2019 Sume consolidate
Datorii		34.398
-Multimas SRL	-	34.398
-Ages HTC SRL	-	-
-Ages Headinvest SRL	-	-
- Molnár Gábor József	-	-
Creanțe		
-Multimas SRL	-	-
-Ages HTC SRL	554	4.561
-Ages Headinvest SRL	-	-
- Molnár Gábor József	-	-

NOTA 10. 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 2018	An fiscal 2019
Rezultat brut înainte impozitării	6.493.958	6.026.983
Elemente similare veniturilor	9.431	8.501
Deduceri	982.957	1.087.344
Venituri neimpozabile	-	485.809
Cheltuieli nedeductibile	1.136.645	2.469.624
Baza de impunere	6.657.077	6.931.955
Reduceri impozit pe profit	63.650	51.550
Impozit pe profit curent-cheltuială, din care:	947.702	973.274
-impozit pe profit curent recunoscut în contul de profit și pierdere-cheltuială	1.001.482	1.057.563
-impozit pe profit amânat	(53.780)	(84.289)

NOTA 11. IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

Componentele impozitului pe profit amânat:

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)

2019 Impozit amânat (RON)	sold inițial	modificare înregistrată în rezultat curent	modificare înregistrată în elementele rezultatului global	sold final
Imobilizari corporale	(222.152)	(55.235)	-	(277.387)

Creante comerciale si similare	(78.705)	(33.789)	-	(112.494)
Rezerva legală	65.400	-	-	65.400
Investiții imobiliare	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	151.352	-	(1.360)	149.992
datorii nete cu impozit amânat	(84.105)	(89.024)	(1.360)	(174.489)

Rata de impozitare aplicată pentru reconcilierea de mai sus aferentă anilor 2018-2019 este de 16% .

NOTA 12. ANGAJAMENTE

Situația angajamentelor în RON pe 2 ani:

Angajamente (RON)	2018	2019
emise de banca BRD	4.190.869	3.037.536
Total angajamente	4.190.869	3.037.536

La 31 decembrie 2019 Grupul are următoare scrisori de garanție emise pe seama acordului de credit BRD:

Denumire	31.12.2019		
	Nr. angajament de plată	Valoarea în RON	scadența
SGB de bună execuție în favoarea Olgum Celik în EUR(12.750 euro)	34GBE2018-4435	60.956	06.06.2020
SGB de bună execuție în favoarea Iprolam în EUR (18.088 euro)	34GEB2019-3405	86.434	22.03.2021
SGB de restituire avans în favoarea Raba Kft Hungary în EUR (167.850 euro)	34GAP2019-3974	802.071	06.04.2020
SGB de restituire avans în favoarea Olgum Celik în EUR(83.000 euro)	34GAP2019-5130	396.616	30.05.2020
SGB de restituire avans în favoarea Raba Kft Hungary în EUR(47.250 euro)	34GAP2019-6157	225.784	29.02.2020
SGB de restituire avans în favoarea Musashi Hungary Kft în EUR (144.000 euro)	34GAP2019-6223	688.104	15.05.2020
SGB de restituire avans în favoarea EXTRUTEK în EUR (66.850 euro)	34GAP2019-6695	319.443	31.03.2020
SGB de restituire avans în favoarea EXTRUTEK în EUR (51.800 euro)	34GAP2019-6698	247.526	31.03.2020
SGB de bună execuție în favoarea TMK Artrom în EUR (15.351 euro)	34GEB2019-7548	73.355	24.07.2021
SGB de bună execuție în favoarea Schaeffler în RON (137.247,48 ron)	34GEB2019-7744	137.247	30.07.2021
SGB de bună execuție în favoarea Olgum Celik în EUR(12.750 euro)	34GBE2018-4435	60.956	06.06.2020
SGB de bună execuție în favoarea Iprolam în EUR (18.088 euro)	34GEB2019-3405	86.434	22.03.2021
SGB de restituire avans în favoarea Raba Kft Hungary în EUR (167.850 euro)	34GAP2019-3974	802.071	06.04.2020

NOTA 13. 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 sunt prezentate la Nota 3.

Riscul de lichiditate

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

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

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

Datorii financiare 31 decembrie 2019	SUME în RON		
	Valoarea contabilă	Total	Mai puțin de un an
Împrumuturi bancare	6.970.021	6.970.021	5.174.102
Datorii comerciale	7.365.645	7.365.645	7.365.645
Alte datorii	1.488.989	1.488.989	1.488.989
TOTAL	15.824.655	15.824.655	14.028.736

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 2019 a fost:

Expunerea netă în RON	2018	2019
Numerar si echivalentele de numerar	4.920.830	6.211.798
Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni	1.037.896	1.063.470
Creanțe comerciale si similare	4.197.764	5.415.862

Datorii comerciale	(2.718.558)	(5.505.555)
Împrumuturi pe termen scurt	-	-
Total expunere netă în RON	7.437.932	7.185.575

Expunerea netă în EUR	2018	2019
Curs RON/EUR BNR la sf. perioadei	4,6639	4,7793
Numerar si echivalentele de numerar	1.055.089	1.299.730
Depozite (3-12 luni)	222.538	222.516
Creanțe comerciale și similare	900.054	1.133.191
Datorii comerciale	(582.894)	(1.151.958)
Împrumuturi pe termen scurt	-	-
Total expunere netă în EUR	1.594.788	1.503.479

Următoarele cursuri semnificative au fost aplicate la sfârșitul exercițiilor financiare:

Moneda	Curs valutar	
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
EUR	4.6639	4.7793
GBP	5.1931	5.6088
USD	4.0736	4.2608
HUF	0.014527	0.014459

Analiza de senzitivitate

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

Analiza senzitivitate profit brut	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2019 - 31.12.2019
Profit înainte de impozitare RON	6.493.958	6.026.983
Curs RON/EUR BNR la sf. perioadei	4,6639	4,7793
Profit înainte de impozitare EUR	1.392.388	1.261.060
Expunere neta in EUR	1.594.788	1.503.479
Profit ajustat cu apreciere EUR 5%	1.472.127	1.336.234
Profit ajustat cu depreciere EUR 5%	1.312.649	1.185.886

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:

Analiza senzitivitate profit brut în RON	2018	2019
<i>Instrumente financiare cu dobânda fixa / Active financiare</i>	1.238.046	1.263.620
Depozite bancare sub 3 luni	-	-
Depozite bancare între 3-12 luni	1.238.046	1.263.620
Depozite bancare peste 12 luni	-	-
<i>Instrumente financiare cu dobânda variabilă / Imprumuturi bancare</i>	3.596.840	6.970.021
Imprumuturi bancare pe termen scurt	3.596.840	5.174.102
Imprumuturi bancare pe termen mediu		1.795.919

Analiza de senzitivitate

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

Efect la 31 decembrie 2019	Modificare profit înainte de impozitare în RON	
	Apreciere	Depreciere
modificare dobândă cu 50 %	135.633	(135.633)

Sîngeorgiu de Mureș, la 04.03.2020

Director general
Molnár Gábor József

Contabil șef
Péntek Mária