



3/3/2020

Situații financiare anuale auditate pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019

Situații întocmite în conformitate cu
Standardele Internaționale de
Contabilitate



AAGES S.A.

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

I. SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	3
II. SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR	5
III. SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	6
IV. SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	7
V. NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE	8
NOTA 1. PRINCIPALE POLITICI CONTABILE	8
1.1 DECLARAȚIA DE CONFORMITATE	8
1.2 INFORMAȚII GENERALE	8
1.3 POLITICI ȘI METODE CONTABILE SEMNIFICATIVE	11
NOTA 2. ACTIVE IMOBILIZATE	15
NOTA 3. ACTIVE CIRCULANTE	20
3.1 STOCURI	20
3.2 CREANȚE COMERCIALE ȘI SIMILARE	20
3.3. DEPOZITE BANCARE (3 LUNI -12 LUNI)	22
3.4. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR	22
NOTA 4. DATORII	23
NOTA 5. CHELTUIELI SI VENITURI IN AVANS	25
NOTA 6. CAPITAL ȘI REZERVE	26
6.1 ACȚIONARI	26
6.2 CONTURILE DE CAPITALURI	26
6.3 DIVIDENDE DISTRIBUITE	28
NOTA 7. REZULTATUL DIN EXPLOATARE	28
NOTA 8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII	29
8.1 SALARIAȚI	29
8.2 ADMINISTRAȚIE ȘI CONDUCERE	29
NOTA 9. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE	30
NOTA 10. IMPOZITUL PE PROFIT	31
NOTA 11. CREANȚE/DATORII CU IMPOZITUL AMÂNAT	31
NOTA 12. ANGAJAMENTE	32
NOTA 13. MANAGEMENTUL RISCURILOR	32
NOTA 14. AUTORIZAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.

I. SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE / RON /	La 31.12.2018	La 31.12.2019	
A. ACTIVE IMOBILIZATE	12.243.605	13.748.063	
I. Imobilizari necorporale	91.609	50.604	
1. Cheltuieli de dezvoltare	-	-	
2. Concesiuni, licente si alte imobilizari necorporale	91.609	50.604	Nota 2
3. Fond comercial	-	-	
4. Avansuri	-	-	
II. Imobilizari corporale	11.992.788	13.538.251	Nota 2
1. Terenuri si constructii	6.070.485	6.934.736	
2. Instalatii tehnice si masini	3.501.632	2.932.690	
3. Alte instalati, utilaje, mobilier	66.150	59.676	
4. Investitii imobiliare	600.109	600.109	Nota 2
5. Imobilizari corporale in curs de executie	1.505.970	3.011.040	
6. Investitii imobiliare in curs de executie	-	-	
7. Avansuri	248.442	-	
III. Active biologice productive	-	-	
IV. Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing	-	-	
V. Imobilizari financiare	159.208	159.208	
1. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun	159.208	159.208	
2. Alte imprumuturi	-	-	
B. ACTIVE CIRCULANTE	20.474.272	27.183.467	Nota 3
I. Stocuri	8.893.348	12.841.512	Nota 3
1. Materii prime si materiale consumabile	3.134.003	3.423.223	
2. Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	-	-	
3. Productia in curs de executie	5.277.301	8.868.454	
4. Produse finite si marfuri	475.300	475.300	
5. Avansuri	6.744	74.535	
II. Creante	6.650.253	7.199.007	Nota 3
1. Creante comerciale	6.449.016	6.912.447	
~ Clienti si clienti incerti	7.137.091	7.902.200	
~ Ajustari pt deprecierea clientilor incerti	688.075	989.753	
2. Avansuri platite	1.598	-	
3. Sume de incasat de la entitati din grup	-	-	
4. Alte creante, din care	199.639	286.560	
~ Debitori diversi	64.813	64.813	
~ Creante cu impozitul amanat	78.292	159.058	
~ Alte Creante fata de stat si institutiile statului	56.534	62.689	
~ Alte creante	-	-	
III. Investitii pe termen scurt	1.238.046	1.263.620	
IV. Casa si conturi la banci	3.692.625	5.879.328	Nota 3
~ Conturi la banci in RON	254.083	119.981	

~ Conturi la banci in devize	3.429.003	5.746.895	
~ Casa in RON	9.539	12.452	
~ Casa in valuta	-	-	
~ Alte valori	-	-	
C. CHELTUIELI IN AVANS	24.196	17.721	Nota 5
- Pe termen scurt	24.196	17.721	
- Pe termen lung	-	-	
TOTAL ACTIVE	32.742.073	40.949.251	
D. DATORII PE TERMEN SCURT	9.791.960	14.132.369	Nota 4
1. Sume datorate institutiilor de credit	3.600.838	5.174.102	
2. Avansuri incasate in contul comenzilor	3.135.720	5.372.924	
3. Datorii comerciale	793.872	1.305.721	
- Datorii comerciale furnizori	761.493	1.246.853	
- Furnizori facturi nesoite	32.379	58.868	
4. Efecte de comert de platit	837.678	1.034.662	
5. Datorii din operatiuni de leasing financiar	-	-	
6. Sume datorate entitatilor asociate si controlate in comun	-	-	
7. Alte datorii pe temen scurt	1.423.852	1.244.960	
- Alte imprumuturi si datorii asimilate (167)	95.081	17.791	
- Datorii fata de personal	249.612	288.986	
- Datorii legate de BAS si BS	648.394	254.382	
- Impozit pe profit curent	428.484	681.521	
- Creditori diversi (462) si alte datorii	2.280	2.280	
E. DATORII PE TERMEN LUNG	1.388.598	1.795.919	Nota 4
1. Sume datorate institutiilor de credit	1.371.679	1.795.919	
2. Avansuri incasate in contul comenzilor	-	-	
3. Datorii comerciale	-	-	
- Datorii comerciale furnizori	-	-	
- Furnizori facturi nesoite	-	-	
4. Efecte de comert de platit	-	-	
5. Datorii din operatiuni de leasing financiar	-	-	
6. Sume datorate entitatilor asociate si controlate in comun	-	-	
7. Alte datorii pe temen lung	16.919	-	
- Alte imprumuturi si datorii asimilate (167)	16.919	-	
- Datorii fata de personal	-	-	
- Datorii legate de BAS si BS	-	-	
- Impozit pe profit amant	-	-	
- Creditori diversi (462) si alte datorii	-	-	
F. PROVIZIOANE	-	-	
1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor	-	-	
2. Alte provizioane	-	-	
G. VENITURI IN AVANS	770.865	555.140	Nota 5
1. Subventii pentru investitii (ct. 475)	770.865	555.140	
- Pe termen scurt	194.641	215.201	
- Pe termen lung	576.224	339.939	

2. Venituri inregistrate in avans (ct. 472)	-	-	
- Pe termen scurt	-	-	
- Pe termen lung	-	-	
H. CAPITALURI PROPRII - TOTAL	20.790.650	24.465.823	
I. Capital social	2.706.342	2.706.342	Nota 6
- Capital social subscris	2.000.000	2.000.000	
- Alte elemente de capitaluri proprii	706.342	706.342	
II. Rezerve din reevaluare	819.597	812.029	
- Rezerva din reevaluarea investitiilor imobiliare	-	-	
- Rezerva din reevaluarea altor imobilizari	819.597	812.029	
III. Rezerve	686.442	686.442	
1. Rezerve legale	400.000	400.000	
2. Alte rezerve	286.442	286.442	
IV. Actiuni proprii	100.000	-	
Castiguri legate de instrumentele de capital proprii	-	-	
Pierderi legate de instrumentele de capital proprii	-	280.000	
V. Rezultat Reportat	12.365.162	15.187.047	
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE	4.353.103	5.353.963	
Repartizarea profitului	39.996	-	
CAPITALURI – TOTAL	20.790.650	24.465.823	
Dividende brute distribuite	900.000	1.500.000	
Dividende brute pe actiune	0.09	0.15	

II. SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR

SITUAȚIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR / RON /	31/12/18	31/12/19	
Venituri din exploatare total. din care:	31.166.518	36.706.546	
Cifra de afacere neta	30.060.923	32.203.203	
a) Productia vanduta	28.716.953	31.529.319	
b) Venit din vanzarea marfurilor	1.291.075	673.884	
c) Reduceri comerciale acordate	-	-	
d) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri	52.895	215.725	
Venituri aferente costului producției în curs de execuție	(767.066)	4.273.532	
Venituri din producția de imobilizări și investiții imobiliare	1.870.000	-	
Venituri din subvenții de exploatare	-	7.645	
Alte venituri de exploatare, din care	2.661	222.166	
- Venituri din subvenții pentru investiții	-	208.080	
Cheltuieli de exploatare total. din care	25.785.488	30.456.825	
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	13.232.172	15.970.409	
Alte cheltuieli materiale	63.647	111.615	
Alte cheltuieli externe	142.102	168.709	

Cheltuieli privind marfurile	999.910	433.269	
Reduceri comerciale primite	-	-	
Cheltuieli cu personalul	6.915.326	7.936.860	
a) Salarii si indemnizatii	6.693.918	7.622.113	
b) Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	221.408	314.747	
Ajustari de valoare privind imobiliarile	490.706	823.932	
Ajustari de valoare privind activele circulante	145.580	1.043.829	
a) Cheltuieli	261.704	1.737.841	
b) Venituri	116.124	694.012	
Alte cheltuieli de exploatare	3.796.045	3.968.202	
a) Cheltuieli privind prestatiile externe	3.377.269	3.657.295	
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	162.539	192.164	
Alte cheltuieli	256.237	118.743	
Rezultatul din exploatare	5.381.030	6.249.721	
Venituri financiare	167.344	583.783	
- Venituri din acțiuni deținute la filiale	-	265.000	
- Venituri din diferente de curs valutar	167.007	318.707	
- Venituri din dobanzi	337	76	
Cheltuieli financiare	445.377	501.533	
- Cheltuieli privind dobanzile	250.635	271.266	
- Alte cheltuieli financiare	194.742	230.267	
Rezultatul financiar	(278.033)	82.250	
Venituri totale	31.333.862	37.290.329	
Cheltuieli totale	26.230.865	30.958.358	
Rezultat brut	5.102.997	6.331.971	
Impozitul pe profit curent	793.985	1.057.563	
Impozitul pe profit amanat	44.091	79.555	
Profitul sau pierderea exercitiului curent	4.353.103	5.353.963	

III. SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

Elementele capitalului proprii Aages SA (RON)	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri		Reduceri		Sold la sfirsitul exercitiului financiar
		Total din care	Prin transfer	Total din care	Prin transfer	
Capital subscris	2.000.000	-	-	-	-	2.000.000
Ajustari ale capitalului social	706.342	-	-	-	-	706.342
Rezerve din reevaluare	819.597	-	-	7.568	7.568	812.029
Rezerve legale	400.000	-	-	-	-	400.000
Alte rezerve	286.442	-	-	-	-	286.442
Actiuni proprii	100.000	180.000	-	280.000	280.000	-
Rezultat op. privind actiunile proprii	-	-	-	280.000	280.000	-280.000

Rezultatul reportat	12.365.162	4.320.675	4.320.675	1.498.790	-	15.187.047
Rezultatul curent	4.353.103	5.353.963	-	4.353.103	4.353.103	5.353.963
Repartizarea profitului	39.996			39.996	39.996	-
Total capitaluri proprii	20.790.650	9.494.637	4.320.675	5.819.465	4.320.675	24.465.823

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

Descrierea naturii și scopul fiecărei rezerve se regăsește la Nota explicativă nr. 6.

IV. SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Flux de trezorerie	Denumirea elementului	2018	2019
din activități de exploatare:	Încasări de la clienți	31.219.395	35.652.880
	Plăți către furnizori și angajați	28.598.878	29.749.888
	Dobânzi plătite	199.708	271.266
	Impozit pe profit plătit	310.290	804.526
	Încasări de la CAS	54.713	41.697
	Trezorerie netă din activități de exploatare	2.165.232	4.868.897
din activități de investiție	Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	100.000	280.000
	Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	202.208	1.071.761
	Încasări din vânzarea de imob. Corporale	-	-
	Dobânzi încasate	337	76
	Dividende încasate	-	265.000
	Trezorerie netă din activități de investiție	-301.871	-1.086.685
din activități de finanțare	Încasări din emisiunea de acțiuni	-	-
	Încasări nete din împrumuturi pe termen scurt	23.564.690	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	23.564.690	23.481.600
	Dividende plătite	900.000	1.500.000
	Trezorerie netă din activități de finanțare	582.365	-1.595.509
creșteri și solduri	Creșterea netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	2.445.726	2.186.703

Trezorerie și echivalențe de trezorerie la începutul exercițiului financiar	1.246.899	3.692.625
Trezorerie și echivalențe de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	3.692.625	5.879.328

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 6.1.

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 "Situații Financiare Consolidate", IFRS 12 "Prezentarea informațiilor privind interesele în alte entități" și IAS 28 "Contabilitatea investițiilor în întreprinderile asociate" – Investiții în Entități: aplicând excepțiile consolidării – adoptate de UE în data de 22 septembrie 2016 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” – Inițiativa de prezentare - adoptate de UE în 18 decembrie 2015 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).
- Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” și IAS 38 „Imobilizări necorporale” – Clarificarea metodelor acceptabile de depreciere și amortizare - adoptate de UE în 2 decembrie 2015 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).
- Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” și IAS 41 „Agricultura” - 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 in data de 22 noiembrie 2016 (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018).
- IFRS 15 „Venituri din contracte cu clientii”. inclusiv amendamentele la IFRS 15 „La data efectiva a IFRS 15”- adoptat de UE in data de 22 septembrie 2016 (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018).

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

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

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

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

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 2018	31 decembrie 2019
EUR	4.6639	4.7793
USD	4.0736	4.2608

1.3 Politici și metode contabile semnificative

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

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

(a) Imobilizări corporale

(i) Active proprii

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

(ii) Active achiziționate în leasing

Contracte de leasing financiar

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

(iii) Cheltuielile ulterioare de întreținere și reparații

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

(iv) Amortizarea

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

Duratele de amortizare folosite sunt următoarele:

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

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

(v) Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale

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

(vi) Active vândute și închiriate în regim de leasing

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

(b) Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale achiziționate de 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 datorii în perioada în care este aprobată repartizarea lor.

(i) Împrumuturi

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

(j) Furnizori și alte datorii

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

(k) Datorii aferente contractelor de leasing

Contracte de leasing financiar

Conform IAS 17 Contractele de leasing sunt un acord prin care locatorul cedează locatarului, în schimbul unei plăți sau serii de plăți dreptul de a utiliza un activ pentru o perioadă stabilită de timp. Operațiunea de leasing prin care Societatea își asumă în mare măsură toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra unui activ sunt

clasificate ca și contracte de leasing financiar. Leasingurile financiare sunt capitalizate la valoarea actualizată estimată a plăților. Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Sumele datorate sunt incluse în datoriile pe termen scurt sau lung. Elementul de dobândă este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului. Activele definite în cadrul contractelor de leasing financiar sunt capitalizate și amortizate pe durata preconizată de utilizare a acestora.

(l) Recunoașterea veniturilor

Se aplică prevederile IAS 18 Venituri

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

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

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

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

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

(m) Rezultatul financiar

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

(n) Impozitul pe profit

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

NOTA 2. ACTIVE IMOBILIZATE

Situația activelor imobilizate la 31.12.2019 (RON)

Descriere	Valori brute				Amortizare				Valoare neta	
	Sold initial	Intrări	Ieșiri	Sold final	Sold initial	Intrări	Ieșiri	Sold final	Sold initial	Sold final
Imobilizari necorporale										
Licențe și alte imobilizări necorporale ⁽¹⁾	528.585	-	-	528.585	436.976	41.005	-	477.981	91.609	50.604
Terenuri și construcții ⁽²⁾	6.149.508	904.860	-	7.054.368	79.024	40.608	-	119.632	6.070.484	6.934.736
Instalații tehnice, mijloace de transport ⁽³⁾	4.835.874	166.901	36.098	4.966.677	1.334.242	735.843	36.098	2.033.987	3.501.632	2.932.690
Imobilizări corporale										
Mobilier și aparatură birotică ⁽⁴⁾	103.892	-	-	103.892	37.741	6.475	-	44.216	66.151	59.676
Investitii imobiliare	600.109	-	-	600.109	-	-	-	-	600.109	600.109
Investitii corporale in curs de executie(231+4093)	1.754.412	1.505.070	248.442	3.011.040	-	-	-	-	1.754.412	3.011.040
Imobilizari corporale total:	13.443.796	2.576.831	284.540	15.736.086	1.451.007	782.926	36.098	2.197.835	11.992.788	13.538.251
Imobilizări financiare⁽⁵⁾	159.208	-	-	159.208	-	-	-	-	159.208	159.208
Total Active imobilizate	14.131.588	2.576.831	284.540	16.423.879	1.887.983	823.931	36.098	2.675.816	12.243.605	13.748.063

Imobilizări necorporale

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

Descriere (RON)	Valori brute				Amortizare				Valoare netă		
	Sold initial	Intrări	Ieșiri	Sold final	Sold initial	Intrări	Ieșiri	Sold final	Sold initial	Sold final	
Imobilizari necorporale	Licențe și alte imobilizări necorporale	528.585	-	-	528.585	436.976	41.005	-	477.981	91.609	50.604

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

Imobilizări corporale

(2) Terenurile și construcțiile au fost reevaluate la 31.12.2016 de către un evaluator autorizat la valoarea justă. La sfârșitul anului 2019 valoarea netă a acestora este de 6.934.736 RON iar cea brută este de 7.054.368 RON și are următoarea componență:

1. Terenuri: valoare brută 2.127.274 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. un teren intravilan cu suprafață totală de 6.166 mp situat în localitatea Sângeorgiu de Mureș, strada Agricultorilor, f.nr., CF 53020, număr.cadastral 53020 achiziționat pe baza contractului de vânzare-cumpărare încheiat cu Viessmann Transilvania SRL din data de 22.05.2019 în valoare de 904.860 RON (190.000 Euro la cursul de schimb de 4.7627 lei/Euro)
 - f. amenajare teren - parcare 62.654 RON.
 - g. 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 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.

(3) În cursul anului 2019 au fost achiziționate instalații tehnice și mijloace de transport în valoare de 166.901 RON

Instalații tehnice și echipamente cu valoare semnificativă sunt:

Bariera auto Marca BFT typ GIOTTO BTA60	4.784 RON
Pod rulant monogrinda BSC 6.3t/9.0m cu linie de alimentare electrica	94.317 RON
Extractor de fum cu accesorii	5.945 RON
Multimetru digital FLUKE289	3.218 RON
Camera Leica Nc170 Hd&Pachet Quantimet Steel software	51.588 RON

(4) În cursul anului 2019 nu au fost achiziționate mobiliere, valoarea neta fiind 59.676 RON .

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
Investiții imobiliare	600.109	-	-	600.109	-	-	-	-	600.109	600.109

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

- a. un teren intravilan cu suprafață totală de 250 mp situat în localitatea Tg. Mureș, strada Borsos Tamas nr. 27, număr CF 129391, Tg. Mureș, număr cadastral 29391: 140.355 RON

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

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

- în anul 2014: 16.144 RON
- în anul 2015: 5.574 RON
- în anul 2016: 5.667 RON
- în anul 2017: 9.171 RON
- în anul 2018: 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:

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

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

Evaluarea valorii juste

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

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

NOTA 3. ACTIVE CIRCULANTE

3.1 Stocuri

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

Descriere (RON)	2018	2019
Materii prime ⁽¹⁾	3.131.318	3.420.953
Materiale consumabile ⁽²⁾	2.685	2.270
Marfuri, ambalaje, animale, materiale aflate la terti ⁽³⁾	475.300	475.300
Producția în curs de execuție ⁽⁴⁾	4.771.646	8.360.098
Semifabricate ⁽⁵⁾	505.655	508.356
Avansuri pentru stocuri ⁽⁶⁾	6.744	74.535
Total	8.893.348	12.841.512

- (1) Materiile prime în sumă de 3.420.953 RON sunt folosite în procesul de producție și se compun din moduli tranzistorii, 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 2.270 RON.
- (3) Materialele aflate la terti în sumă de 475.000 RON reprezintă o mașină de călire orizontală.
- (4) Producția în curs de execuție în sumă de 8.360.098 RON, 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.
- (5) Semifabricatele în sumă de 508.356 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 74.535 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 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)	Aages	Termen de lichidare	
	2019	Sub 1 an	Peste 1 an
Creanțe comerciale	6.912.447	6.912.447	-
-creanțe de la clienți ⁽¹⁾	7.902.201	6.912.446	989.754
-ajustări pentru deprecierea creanțelor clienți ⁽²⁾	(989.754)	-	(989.754)
Alte creanțe	286.560	286.560	-
-debitori diverși ⁽³⁾	64.813	64.813	-
-taxa pe valoarea adăugată ⁽⁴⁾	12.558	12.558	-
-creanțe în legătură cu bugetul statului ⁽⁵⁾	209.189	209.189	-
TOTAL	7.199.007	7.199.007	-

(1) Valoarea totală a creanțelor față de clienți este de 6.912.447 RON, din care 2.457.054 RON Clienți interni și 4.455.393 RON Clienți externi.

(2) Valoarea creanțelor clienți la sfârșitul anului 2019 a fost ajustată cu o valoare de (989.754) RON, din care 93.928 RON Clienți interni și 895.826 RON Clienți externi.

Situația creanțelor comerciale nete pe ani:

CREANȚE (RON)	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Creanțe comerciale nete	6.449.016	6.912.447
Avansuri platite	1.598	-
Alte creanțe	199.639	286.560
Total	6.650.253	7.199.007

Situația vechimii creanțelor comerciale –sume brute pe ani:

Vechimea creanțelor de la clienți (RON)	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
sub 30 de zile	4.226.666	3.909.349
31 – 120 de zile	408.372	2.689.920
121 – 365 de zile	767.131	324.378
Peste 365 de zile	1.734.922	978.554
Total	7.137.091	7.902.201

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

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

(3) Creanțele față de stat în sumă de 12.558 RON. reprezintă TVA neexigibilă.

(4) Creanța în legătură cu bugetul statului, în suma de 209.189 RON, provine din impozitul amanat și valoarea indemnizațiilor suportată din bugetul FNUASS.

Asupra creanțelor comerciale rezultate din contractele comerciale a fost creată ipotecă mobilă în favoarea **BRD – Groupe Societe Generale SA** pentru garantarea contractului cadru de credit în sumă de 7.000.000 RON. (A se vedea Nota 4. Datorii).

Asupra creanțelor bănești și accesoriile acestora încheiate/emise de societatea Aages 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)	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
	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 reînnoire 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 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 si 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)	2018	2019
Conturi curente la bănci în RON	254.083	119.981
Conturi curente la bănci în valută	3.429.003	5.746.895
Sume în curs de decontare	-	-
Casa în RON și alte valori	9.539	12.452
Total:	3.692.625	5.879.328

Societatea Ages 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. 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 Ordin 1802	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2019	Termen de exigibilitate	
	RON	Sub 1 an	Peste 1 an
1. Sume datorate instituțiilor de credit ⁽¹⁾	6.970.021	5.174.102	1.795.919
2. Avansuri incasate in contul comenzilor ⁽²⁾	5.372.924	5.372.924	
3. Datorii comerciale ⁽³⁾	1.305.721	1.305.721	-
- Datorii comerciale furnizori	1.246.853	1.246.853	-
- Furnizori facturi nesoșite	58.868	58.868	-
4. Efecte de comert de platit ⁽⁴⁾	1.034.662	1.034.662	-
5. Datorii din operatiuni de leasing financiar	-	-	-
6. Sume datorate entitatilor asociate si controlate in comun	-	-	-
7. Alte datorii pe temen scurt ⁽⁵⁾	1.244.960	1.244.960	-
TOTAL	15.928.288	14.132.369	1.795.919

(1) Sume datorate instituțiilor de credit în total de 6.970.021 RON se compune din credite bancare în sumă de 6.965.304 RON și dobânzi datorate, neachitate până la sfârșitul exercițiului financiar încheiat în valoare de 4.717 RON. Creditele nerambursate la 31 decembrie 2019 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 de scrisori de garanție bancară sunt: participare la licitație, bună execuție, returnare avans, bună plată.
- Plafon pentru credite pe contract, în valoare maximă de 1.000.000 RON, utilizabil în RON și EUR cu valabilitate 12 luni, până la data de 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 Mureș provenit din CF nr. 2950/N/Sg. de Mureș, sub număr cadastral 84/4, proprietatea AAGES SA, ELECTROTERM SRL, AAGES HTC SRL, fiecare pentru o cotă de 1/3 din teren

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

c. ipotecă mobilă asupra tuturor drepturilor, titlurilor, intereselor și beneficiilor cu privire la conturile bancare ale societăților Aages SA, conform act adițional nr.8 din 02.07.2019 la contractul de ipotecă 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 ipotecă 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 ipotecă 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 ipotecă 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 incasate în contul comenzilor în valoare totală de 5.372.924 RON, sunt avansuri incasate de la beneficiarii produselor fabricate de societate, conform comenzilor ferme sau a contractelor încheiate, care s-a majorat cu 2.237.204 RON față de anul precedent.

(3) Valoarea datoriilor comerciale către furnizori la data de 31.12.2019 este de 1.246.853 RON, față de anul precedent această sumă s-a majorat cu 485.360 RON. În contul Furnizori - facturi nesosite au fost înregistrate serviciile și cheltuielile aferente lunii decembrie 2019, facturate în luna ianuarie 2020, în valoare de 58.868 RON, cum sunt monitorizare alarmă, servicii contabilitate, energie electrică etc.

(4) Suma 1.034.662 RON reprezintă efecte de comerț ce vor fi achitate în cursul anului următor.

(5) Alte datorii pe termen scurt se compune din:

- Salarii și conturile asimilate în sumă de 288.986 RON, reprezintă remunerațiile și ajutoarele materiale datorate aferente lunii decembrie 2019.
- Datorii legate de BASS și BS în valoare de 254.382 RON reprezintă sume ce trebuie achitate în cursul lunii ianuarie 2020, pentru impozitul și contribuțiile aferente remunerațiilor lunii decembrie 2019 precum și pentru alte taxe.
- Impozit pe profit curent în valoare de 681.521 RON.
- 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 doua autovehicule nou Dacia Logan MCV. Contractele de leasing sunt încheiate pentru o perioadă de 24 de luni. La sfârșitul exercițiului financiar 2019 suma de 17.791 RON este scadentă în anul 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 5. CHELTUIELI SI VENITURI IN AVANS

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 având următoarea componență:

Subvenții nerambursabile (RON)	31.12.2018	31.12.2019
BIOLEV ^(6.1)	741.775	533.696
Programul Rabla	29.090	21.444
Total subventii. din care:	770.865	555.140
termen scurt	194.641	215.201
termen lung	576.224	339.939

(6.1) 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.

Cheltuielile în avans sunt în valoare de 17.721 RON. reprezentând sume înregistrate în exercițiul financiar 2019. dar care vor fi integrate în cheltuielile exercițiului financiar 2020.

NOTA 6. CAPITAL ȘI REZERVE

6.1 Acționari

Structura acțiunilor la sfârșitul exercițiului financiar 2019 este prezentată astfel:

Nume	Număr acțiuni	Suma (RON)	Procentaj (%)
Aages Headinvest SRL	5.499.000	1.099.800	54.9900
Persoane fizice	3.428.242	685.648	34.2824
Persoane juridice	1.072.758	214.552	10.7276
Total	10.000.000	2.000.000	100.0000

6.2 Conturile de capitaluri

Conturile de capitaluri se prezintă după cum urmează:

Elementele capitalului proprii (RON)	2018	2019
I. 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
II. Rezerve din reevaluare	819.597	812.029
- Rezerva din reevaluarea investitiilor imobiliare	-	-
- Rezerva din reevaluarea altor imobilizari	819.597	812.029
III. Rezerve	686.442	686.442
1. Rezerve legale	400.000	400.000
2. Alte rezerve	286.442	286.442
IV. Actiuni proprii	100.000	
Castiguri legate de instrumentele de capital proprii		
Pierderi legate de instrumentele de capital proprii		280.000
V. Rezultat Reportat	12.365.162	15.187.047
VI. Rezultat curent	4.353.103	5.353.963
Repartizarea profitului	39.996	
VII. Interese minoritare Capital Proprii	-	-
TOTAL DATORII SI CAPITAL PROPRII	32.742.072	40.949.251

Detalierea sumelor sunt prezentate mai jos:

Capital social	2018 (RON)	Modificare in cursul anului	2019 (RON)
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	2019 (RON)
Sold la începutul anului	400.000
Majorare rezervă legală	-
Sold la sfârșitul anului	400.000

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.

Rezerve din reevaluare	2019 (RON)
Sold la începutul anului	819.597
Creșteri	-
Transfer rezultat reportat	7.568
Sold la sfârșitul anului	812.029

Alte rezerve	2019 (RON)
Sold la începutul anului	286.442
Modificari	-
Sold la sfârșitul anului	286.442

La rezultatul reportat s-au înregistrat următoarele modificări:

Rezultat reportat	2019 (RON)
Sold la începutul anului	12.365.162
Transfer din rezerve reevaluare (+)	7.568
Rezultat nerep din exercitiul financiar precedent (+)	4.313.107
Repartizarea profitului (-)	1.500.000
Alte reduceri (-)	1.211
Sold la sfârșitul perioadei	15.187.047

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 bilanței dintre datoriile și capitalurile proprii.

Conducerea societății revizuieste periodic structura de capital. În scopul menținerii echilibrului dintre datoriile și capitalurile 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 atas pe baza gradului de îndatorare generală. Această rată este calculată ca raport între datoriile totale și total active.

Element / Indicator (RON)	2018	2019
Datorii totale	11.180.557	15.928.288
Total active	32.742.072	40.949.251
Gradul de îndatorare	34.15%	38.90%

6.3 Dividende distribuite

În cursul anului 2019 au fost distribuite dividend brute în valoare de 1.500.000 RON. Dividendele au fost distribuite acționarilor proporțional cu numărul de acțiuni deținute. Valoarea dividendelor pe acțiuni a fost în sumă de 0.15 RON.

Dividende (RON)	2018	2019
Distribuire de dividende	900.000	1.500.000
Dividende brute/acțiune	0.09	0.15

NOTA 7. REZULTATUL DIN EXPLOATARE

Detailarea cifrei de afacere se prezintă, după cum urmează:

Componenta cifrei de afacere nete (RON)	2018	2019
- Venit din vanzari de produse finite	26.323.239	29.474.230
- Venit din vanzari de semifabricate	175.396	202.051
- Venit din vanzari de produse reziduale	6.216	8.993
- Venit din lucrari executate si servicii prestate	2.193.103	1.824.657
- Venit din chirii	18.998	19.388
- Venit din vanzari de marfuri	1.291.075	673.884
- Venit din vanzari de produse finite	26.323.239	29.474.230
- Venit din vanzari de semifabricate	175.396	202.051
- Venit din vanzari de produse reziduale	6.216	8.993
Total cifra de afacere	30.008.027	32.203.203

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

Sume in RON	31 decembrie 2019
Venituri din România	9.714.062
Venituri din afara României	22.489.141
TOTAL	32.203.203

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 2019 (RON)	Segmentul la care sunt incluse veniturile
Linamar Hungary Kft	12.46	4.532.857	venituri din afara României
BODYCOTE Hungary Hokezelo Kft	11.42	4.154.347	venituri din afara României

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
Personal administrativ (TESA)	21	21
Personal direct productiv	90	96
Total	111	117

Cheltuieli cu personalul	2018 (RON)	2019 (RON)
Cheltuieli cu salariile si indemnizatiile personalului	6.693.918	7.622.113
Alte cheltuieli cu asigurarea si protectia sociala	221.408	314.747
Total cheltuieli cu personalul	6.915.326	7.936.860

8.2 Administrație și conducere

Administrarea societății Ages 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

Remunerația directorului general este determinată de AGA.

Remunerația directorilor și altor membri ai conducerii superioare în cursul anului (RON)	2018	2019
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

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

NOTA 9. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

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

- Aages HTC SRL are ca asociați în 49% societatea Aages Headinvest SRL și în 2% pe domnul Molnár Gábor József, administrator fiind domnul Molnár Gábor József.
- Multimas SRL are ca asociat în 52.85% pe domnul Molnár Gábor József, administrator fiind domnul Molnár Gábor József.

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

Tranzacții cu părțile aflate în relații special identificate	2018 (RON)	2019 (RON)
Vânzări de bunuri și servicii		
-Multimas SRL	-	-
-Aages HTC SRL	12.273	13.590
-Aages Headinvest SRL	6.645	6.787
Cumpărări de bunuri și servicii		
-Multimas SRL	1.069.226	1.095.869
-Aages HTC SRL	-	-
-Aages Headinvest SRL	-	-
- Imprumuturi		
-Aages HTC SRL	-	-
Dividende		
-Aages Headinvest SRL	494.910	824.850
-Molnár Gábor József	80.901	130.968
Active financiare		
- Aages HTC SRL	-	-
Remunerații (indemnizație de conducere)		
-Molnár Gábor József	55.200	55.200
Tranzacții cu părțile aflate în relații special identificate	31.12.2018 (RON)	31.12.2019 (RON)
Datorii		
-Multimas SRL	-	-

-Aages HTC SRL	-	-
-Aages Headinvest SRL	-	-
- Molnár Gábor József	-	-
Creanțe		
-Multimas SRL	-	-
-Aages HTC SRL	554	4.561
-Aages 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	4.353.102	6.331.971
Elemente similare veniturilor	7.568	7.568
Deduceri	822.032	1.087.344
Venituri neimpozabile	-	750.809
Cheltuieli nedeductibile	1.767.832	2.430.569
Baza de impunere	5.306.470	6.931.955
Reduceri impozit pe profit	55.050	51.550
Impozit pe profit curent-cheltuială. din care:	749.894	1.109.113
-impozit pe profit curent recunoscut în contul de profit și pierdere-cheltuială	793.985	1.057.563
-impozit pe profit amânat	(44.091)	(79.555)

NOTA 11. CREANȚE/DATORII CU IMPOZITUL AMÂNAT

Componentele datoriilor/creanțelor cu impozit amânat:

2019 Impozit amânat (RON)	sold inițial	modificare înregistrată în rezultat curent	modificare înregistrată în elementele rezultatului global	sold final
Imobilizari corporale	(196.363)	(45.766)	-	(242.129)
Creante comerciale și similare	(77.064)	(33.788)	-	(110.852)

Rezerva legală	64.000	-	-	64.000
Investiții imobiliare	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	131.135	-	(1.211)	129.925
datorii nete cu impozit amânat	(78.292)	(79.554)	(1.211)	(159.057)

Rata de impozitare aplicată pentru reconcilierea de mai sus aferentă anilor 2016- 2018 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 societatea are următoarele scrisori de garanție emise pe seama acordului de credit BRD:

Denumire	Nr. angajament de plată	2019	
		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

NOTA 13. 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 2019	Aages	
	Sold	Ajustare
sub 30 de zile	3.909.349	-
31 – 120 de zile	2.689.920	-
121 – 365 de zile	324.378	-
Peste 365 de zile	978.554	-
sub 30 de zile	3.909.349	11.200
31 – 120 de zile	2.689.920	978.554
Grand Total	7.902.201	989.754

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 2019 (RON)	Fluxuri de numerar contractuale		
	Valoarea contabilă	Total	Mai puțin de un an
Împrumuturi bancare	6.970.020	6.970.020	5.174.101
Datorii comerciale	7.713.307	7.713.307	7.713.307
Alte datorii	1.244.960	1.244.960	1.244.960
TOTAL	15.928.288	15.928.288	14.132.369

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 2019 a fost:

Expunerea netă în RON	2018	2019
Numerar si echivalentele de numerar	3.429.003	5.746.895
Creanțe comerciale si similare	4.059.689	5.351.219
Depozite. certificate de trezorerie si obligatiuni	1.037.896	1.063.470
Datorii comerciale	2.103.776	5.505.555
Imprumuturi pe termen scurt	0	0
Total expunere netă în RON	6.422.812	6.656.029

Expunerea netă în EUR	2018	2018
Curs RON/EUR BNR la sf. perioadei	4,6639	4,7793
Numerar si echivalentele de numerar	735.222	1.202.455
Creanțe comerciale si similare	870.449	1.119.666
Depozite. certificate de trezorerie si obligatiuni	222.538	222.516
Datorii comerciale	451.077	1.151.958
Imprumuturi pe termen scurt	0	0
Total expunere netă în EUR	1.377.133	1.392.679

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	2018	2019
Profit inainte de impozitare RON	5.102.997	6.331.971
Curs RON/EUR BNR la sf. perioadei	4,6639	4,7793
Profit inainte de impozitare EUR	1.094.148	1.324.874
Expunerea nata in EUR	1.377.133	1.392.679
Profit ajustat cu apreciere EUR 5%	1.163.005	1.394.508
Profit ajustat cu depreciere EUR 5%	1.025.291	1.255.240

Riscul de rată a dobânzii

Fluxurile de numerar operaționale ale societății 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 societatea 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 societate a fost:

Analiza senzitivitate (RON)	2018	2019
<i>Instrumente financiare cu dobanda fixa / Active financiare</i>	1.238.046	1.263.620
Depozite bancare sub 3 luni	-	-
Depozite bancare intre 3-12 luni	1.238.046	1.263.620
Depozite bancare peste 12 luni	-	-
<i>Instrumente financiare cu dobanda variabila / 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 constante.

Efect la 31.12.2019	Modificare profit înainte de impozitare în RON	
	Apreciere	Depreciere
modificare dobândă cu 50 pp	135.633	(135.633)

Sîngeorgiu de Mureș, la 09.03.2020

Director general
Molnar Gabor Jozsef

Contabil șef
Péntek Mária