



12/31/2020

# Situații financiare consolidate auditate pentru exercițiul financiar 2020

Situații întocmite în conformitate cu  
Standardele Internaționale de  
Contabilitate



**S.C. AAGES S.A.**

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

<b><u>I. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZITIEI FINANCIARE</u></b>	<b><u>3</u></b>
<b><u>II. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR</u></b>	<b><u>4</u></b>
<b><u>III. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII</u></b>	<b><u>5</u></b>
<b><u>IV. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE</u></b>	<b><u>6</u></b>
<b><u>V. NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE</u></b>	<b><u>7</u></b>
<b>NOTA 1. PRINCIPALE POLITICI CONTABILE</b>	<b>7</b>
1.1 DECLARAȚIA DE CONFORMITATE	7
1.2 INFORMAȚII GENERALE	7
1.3 POLITICI ȘI METODE CONTABILE SEMNIFICATIVE	9
<b>NOTA 2. ACTIVE PE TERMEN LUNG</b>	<b>13</b>
<b>NOTA 3. ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>16</b>
3.1 STOCURI	16
3.2 CREAȚE COMERCIALE ȘI SIMILARE	16
3.3 DEPOZITE, CERTIFICATE DE TREZORERIE ȘI OBLIGAȚIUNI	18
3.4. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR	18
<b>NOTA 4. DATORII</b>	<b>19</b>
<b>NOTA 5. CHELTUIELI ȘI VENITURI IN AVANS</b>	<b>21</b>
<b>NOTA 6. CAPITAL ȘI REZERVE</b>	<b>21</b>
6.1 CAPITAL SOCIAL SUBSCRIS	22
6.2 REZERVE DIN REEVALUARE	22
6.3 REZERVE	22
6.4 ACȚIUNI PROPRII	23
6.5 REZULTAT REPORTAT	23
6.6 INTERESE MINORITARE	23
6.7 DIVIDENDE DISTRIBUITE	24
<b>NOTA 7. REZULTATUL OPERAȚIONAL</b>	<b>24</b>
<b>NOTA 8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII</b>	<b>24</b>
8.1 SALARIAȚI	24
8.2 ADMINISTRAȚIE ȘI CONDUCERE	25
<b>NOTA 9. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE</b>	<b>25</b>
<b>NOTA 10. IMPOZITUL PE PROFIT</b>	<b>26</b>
<b>NOTA 11. IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT</b>	<b>26</b>
<b>NOTA 12. ANGAJAMENTE</b>	<b>27</b>
<b>NOTA 13. MANAGEMENTUL RISCURILOR</b>	<b>27</b>
<b>NOTA 14. EVENIMENTE ULTERIOARE</b>	<b>29</b>

## I. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

/ RON /			
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	la 31.12.2019	la 31.12.2020	Nota
A. Active pe termen lung, total, din care	15.747.161	15.136.781	Nota 2
1. Imobilizari necorporale	180.490	174.971	
2. Imobilizari corporale	15.566.671	14.961.810	
3. Active financiare	-	-	
B. Active circulante, total, din care	29.669.237	28.017.039	Nota 3
1. Stocuri	14.565.322	15.379.608	3.1
2. Creante comerciale si similare	7.372.057	4.222.179	3.2
3. Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni	1.263.620	1.283.881	3.3
4. Numerar si echivalente de numerar	6.468.238	7.131.371	3.4
C. Cheltuieli in avans	17.721	25.198	Nota 5
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>45.434.119</b>	<b>43.179.018</b>	
D. Datorii pe termen scurt	14.028.736	12.810.214	Nota 4
1. Imprumuturi bancare pe termen scurt	5.174.102	7.345.981	
2. Datorii comerciale, avans incasat si efecte de platit	7.365.645	4.783.894	
3. Sume datorate entitatilor asociate si controlate in comun	-	-	
4. Alte datorii	1.488.989	680.339	
E. Datorii pe termen lung	1.795.919	1.294.448	Nota 4
1. Imprumuturi bancare pe termen scurt	1.795.919	1.294.448	
2. Datorii comerciale, avans incasat si efecte de platit	-	-	
3. Sume datorate entitatilor asociate si controlate in comun	-	-	
4. Alte datorii	-	-	
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>15.824.655</b>	<b>14.104.662</b>	
F. Provizioane	-	-	
G. Venituri in avans	826.787	569.582	Nota 5
H. Capital si rezerve	28.782.677	28.504.774	Nota 6
1. Capital social	2.706.342	2.706.342	
2. Rezerve din reevaluare	937.451	928.952	
3. Rezerve	700.998	700.998	
4. Actiuni proprii	-	180.000	
5. Rezultat legat de instrumentele de capital proprii	(280.000)	-	
6. Rezultat Reportat	22.548.318	22.097.325	
7. Interese minoritare	2.169.568	2.251.157	
Total capital atribuibil proprietarilor Grupului	26.613.110	26.253.617	
Total capital atribuibil Intereselor minoritare	2.169.568	2.251.157	
<b>TOTAL CAPITAL PROPRII SI DATORII</b>	<b>45.434.119</b>	<b>43.179.018</b>	
Dividende brute distribuite	1.766.395	2.100.000	
Dividende brute pe actiune	<b>0,18</b>	<b>0,21</b>	

## II. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR

		/ RON /		
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR		01.01.2019	01.01.2020	Nota
		-	-	
		31.12.2019	31.12.2020	
Venituri operationale total, din care:		36.722.003	29.373.935	
<i>Cifra de afacere neta</i>		32.187.783	27.831.259	
<i>Venituri aferente costului producției in curs de executie</i>		4.273.532	1.115.028	
<i>Alte venituri de exploatare</i>		260.688	427.648	
Cheltuieli de operationale total, din care		30.529.368	26.952.275	
<i>Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, marfuri</i>		15.144.801	12.220.518	
<i>Cheltuieli cu personalul</i>		9.249.530	9.364.160	
<i>Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale</i>		880.543	920.720	
<i>Ajustari de valoare privind activele circulante</i>		1.043.829	220.161	
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>		4.210.665	4.226.716	
<b>Rezultat operational</b>		<b>6.192.635</b>	<b>2.421.660</b>	Nota 7
Venituri financiare		348.653	395.977	
Cheltuieli financiare		514.305	713.651	
<b>Rezultat financiar</b>		<b>(165.652)</b>	<b>(317.674)</b>	
<b>Venituri totale</b>		<b>37.070.656</b>	<b>29.769.912</b>	
<b>Cheltuieli totale</b>		<b>31.043.673</b>	<b>27.665.926</b>	
<b>Rezultat inainte de impozitare</b>		<b>6.026.983</b>	<b>2.103.986</b>	
Impozitul pe profit curent		1.057.563	271.383	Nota 10
Impozitul pe profit amanat		(84.289)	(86.693)	Nota 11
<b>Rezultat net aferent proprietarilor grupului</b>		<b>5.053.709</b>	<b>1.919.296</b>	
<i>Rezultat net atribuibil intereselor minoritare</i>		(35.254)	81.440	
<i>Rezultat net total</i>		5.018.455	2.000.736	
<b>Alte elemente ale Rezultatului Global care nu vor fi reclassificate in Contul de Profit si Pierdere</b>				
Rezultat din reevaluare atribuibil proprietarilor		(8.499)	(8.499)	
Imp. amanat pt alte elem. ale rez. global atribuibil proprietarilor		(1.360)	(1.360)	
<b>Alte elemente de rezultat global atribuibil proprietarilor</b>		<b>(7.139)</b>	<b>(9.859)</b>	
<i>Alte elem de rezultat global atribuibil int. minoritare</i>		(783)	(1.081)	
<i>Total alte elemente aferente rezultatului global</i>		(7.922)	(10.940)	
<b>Rezultat global atribuibil proprietarilor</b>		<b>5.046.570</b>	<b>1.909.437</b>	
<i>Rezultat global atribuibil intereselor minoritare</i>		(36.037)	80.359	
<i>Total rezultat global</i>		5.010.533	1.989.796	
Nr. Parti sociale / actiuni		10.000.000	10.000.000	
<b>Rezultat pe actiune de bază și diluat exprimat în RON/actiune</b>		<b>0,50</b>	<b>0,20</b>	

### III. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

SCMCP (RON)	Capital Social	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerve din reevalu- are	Rezultat reportat	Actiuni proprii si rezultat legat de instr. de capital proprii	Capital atribuibil propr.-lor	Interese minorit.	Total capitaluri si rezerve
<b>Sold la 01.01.2020</b>	<b>2.706.342</b>	<b>700.998</b>	<b>937.451</b>	<b>22.548.318</b>	<b>(280.000)</b>	<b>26.613.110</b>	<b>2.169.568</b>	<b>28.782.677</b>
Profit an curent				1.919.296		1.919.296	81.440	2.000.736
Impozit amanat				(1.360)		(1.360)	(149)	(1.509)
Alte elemente ale rezultatului global			(8.499)			(8.499)	(932)	(9.431)
<b>Total rezultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(8.499)</b>	<b>1.917.936</b>	<b>-</b>	<b>1.909.437</b>	<b>80.359</b>	<b>1.989.796</b>
Repartizari dividende				(2.100.000)		(2.100.000)		(2.100.000)
Modificare Capital Profit / Pierderi din ICP	-			(280.000)	460.000	(180.000)		(180.000)
Surplus de reevaluare				9.431	-	9.431		9.431
Alte modificări				1.640	-	1.640	1.230	2.870
<b>Sold la 31.12.2020</b>	<b>2.706.342</b>	<b>700.998</b>	<b>928.952</b>	<b>22.097.325</b>	<b>180.000</b>	<b>26.253.618</b>	<b>2.251.157</b>	<b>28.504.774</b>

#### IV. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE

Flux de trezorerie	Denumirea elementului	Consolidat	
		2019	2020
din activități de exploatare:	Încasări de la clienți	38.570.710	31.750.919
	Plăți către furnizori și angajați	32.917.656	26.156.165
	Dobânzi plătite	271.266	378.149
	Impozit pe profit plătit	804.526	986.666
	Încasări de la CAS	49.190	88.341
	<b>Trezorerie netă din activități de exploatare</b>	<b>4.626.452</b>	<b>4.318.280</b>
din activități de investiție	Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	280.000	180.000
	Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	1.222.112	179.659
	Încasări din vânzarea de imob. Corporale	-	-
	Dobânzi încasate	82	45
	Dividende încasate	265.000	-
	<b>Trezorerie netă din activități de investiție</b>	<b>-1.237.030</b>	<b>-359.614</b>
din activități de finanțare	Încasări din emisiunea de acțiuni	-	-
	Încasări nete din împrumuturi pe termen scurt	23.481.599	37.946.033
	Încasări din împrumuturi pe termen lung	-	-
	Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	95.508	17.791
	Plăți nete din împrumuturi	23.481.600	39.123.775
	Dividende plătite	2.031.396	2.100.000
	<b>Trezorerie netă din activități de finanțare</b>	<b>-2.126.905</b>	<b>-3.295.533</b>
creștere și solduri	Creșterea netă a trezoreriei și echivalențelor de trezorerie	1.262.517	663.133
	Trezorerie și echivalențe de trezorerie la începutul exercițiului financiar	5.205.721	6.468.238
	<b>Trezorerie și echivalențe de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar</b>	<b>6.468.238</b>	<b>7.131.371</b>

## V. NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

### NOTA 1. PRINCIPALE POLITICI CONTABILE

#### 1.1 Declarația de conformitate

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

Standardele care nu au fost încă adoptate de Uniunea Europeană sau care au fost adoptate, dar nu au intrat încă în vigoare nu au un impact semnificativ asupra situațiilor financiare prezentate ale 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 data bilanțului 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. Ages SA deținea direct filiala S.C. Electroterm SRL, formând astfel Grupul Ages. 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 Ages 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 Ages 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 trimestriale.

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 trimestriale individuale și consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (IFRS) pentru exercițiul financiar curent, care vor fi publicate în conformitate cu prevederile legislației în vigoare.

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

#### **Bazele consolidării:**

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

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

#### **c) Moneda de raportare**

Situațiile financiare au fost întocmite și exprimate în RON.

#### **d) Moneda funcțională**

Moneda funcțională este moneda locală a entității, adică RON.

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

Politicile contabile adoptate sunt în concordanță cu cele ale exercițiului financiar precedent, cu excepția următoarelor IFRS-uri modificate care au fost adoptate de Societate de la 1 ianuarie 2020.

Aplicarea inițială a noilor amendamente la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă

Următoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

- Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi” – Definiția unei întreprinderi (aplicabile pentru combinările de întreprinderi a căror dată de achiziție este începând cu sau după prima perioadă de raportare anuală începând cu sau după 1 ianuarie 2020 și achizițiilor de active care au loc începând cu sau după perioada respectivă),
- Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” și IFRS 7 „Instrumente financiare: informații de prezentat” – Reforma indicelui de referință a ratei dobânzii (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” și IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori” – Definiția materialității (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),
- Amendamente la Referințele la Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020).

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Grupului.

Standarde noi și amendamente la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost încă adoptate de UE

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi, amendamente la standardele existente și interpretări noi, care nu au fost aprobate pentru utilizare în UE la data publicării situațiilor financiare (datele de intrare în vigoare menționate mai jos sunt pentru standardele IFRS emise de IASB):

- IFRS 17 „Contracte de asigurare” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021),
- Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi” – Definiția unei întreprinderi (aplicabil pentru combinările de întreprinderi a căror dată de achiziție este începând cu sau după prima perioadă de raportare anuală începând cu sau după 1 ianuarie 2020 și achizițiilor de active care au loc începând cu sau după perioada respectivă),



- Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare” – Prolungirea scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 (data expirării scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 a fost prelungită pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023)
- Amendamente la IFRS 10 „Situatii financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență),
- Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing” – Concesii la chirii ca urmare a Covid-19 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 iunie 2020. Aplicarea anticipată este permisă, inclusiv în situațiile financiare neaprobată încă pentru emitere la 28 mai 2020. Amendamentul este de asemenea valabil pentru rapoartele interimare),\*
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” – Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),
- Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” – Încasări înainte de utilizarea preconizată (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),
- Amendamente la IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente” - Contracte oneroase — Costul cu executarea contractului (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),
- Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”, IFRS 7 „Instrumente financiare: informații de prezentat”, IFRS 4 „Contracte de asigurare” și IFRS 16 „Contracte de leasing” – Reforma indicelui de referință a ratei dobânzii – Faza a doua (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021),
- Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2018-2020)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 și IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se referă numai la un exemplu ilustrativ, astfel încât nu este menționată o dată de intrare în vigoare).

Grupul anticipează că adoptarea acestor standarde și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului în perioada de aplicare inițială.

#### 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 minimul 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 immobilizărilor 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**

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

#### **(h) Dividende**

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

#### **(i) Împrumuturi**

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

#### **(j) Furnizori și alte datorii**

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

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

*Contracte de leasing financiar*

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

**(l) Recunoașterea veniturilor**

Se aplică prevederile IAS 18 Venituri Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate. Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor, care, de regulă, este momentul livrării. Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute pe baza stadiului de finalizare, procentual din veniturile totale aferente contractului de prestări servicii, procentul fiind determinat prin referință cu raportul dintre totalul serviciilor care trebuie prestate și serviciile prestate până la data bilanțului. Veniturile din redevențe sunt recunoscute pe baza principiilor contabilității de angajament în conformitate cu substanța economică a contractelor aferente. Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

**(m) Rezultatul financiar**

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

**(n) Impozitul pe profit**

Grupul a 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 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 obligat 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
<b>I. Imobilizari necorporale <sup>1</sup></b>	<b>670.476</b>	<b>40.066</b>	-	<b>710.542</b>	<b>489.986</b>	<b>45.585</b>	-	<b>535.571</b>	<b>180.490</b>	<b>174.971</b>
1. Cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Concesiuni, licente si alte imob. necorp.	555.018	40.066	-	595.084	489.986	45.585	-	535.571	65.032	59.513
3. Fond comercial	115.458	-	-	115.458	-	-	-	-	115.458	115.458
4. Avansuri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>II. Imobilizari corporale</b>	<b>18.366.362</b>	<b>3.367.413</b>	<b>3.064.245</b>	<b>18.669.530</b>	<b>2.799.691</b>	<b>935.921</b>	<b>27.892</b>	<b>3.707.720</b>	<b>15.566.671</b>	<b>14.961.810</b>
1. Terenuri si amenajari de terenuri <sup>2</sup>	2.403.945	-	-	2.403.945	6.922	3.040	-	9.962	2.397.023	2.393.983
2. Constructii <sup>3</sup>	6.312.129	3.036.353	-	9.348.482	123.464	55.582	-	179.046	6.188.665	9.169.436
3. Instalatii tehnice si masini <sup>4</sup>	5.928.781	305.747	27.892	6.206.636	2.622.062	867.888	27.892	3.462.058	3.306.719	2.744.578
4. Alte instalatii, utilaje, mobilier	110.358	-	-	110.358	47.243	9.411	-	56.654	63.115	53.704
5. Investitii imobiliare <sup>5</sup>	600.109	-	-	600.109	-	-	-	-	600.109	600.109
6. Imobilizari corp. in curs de executie <sup>6</sup>	3.011.040	25.313	3.036.353	-	-	-	-	-	3.011.040	-
7. Investitii imobiliare in curs de executie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Avans acordat pentru imob. corporale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III. Active biologice productive</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IV. Imobilizari financiare</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Alte titluri imobilizate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Alte imprumuturi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>19.036.838</b>	<b>3.407.479</b>	<b>3.064.245</b>	<b>19.380.072</b>	<b>3.289.677</b>	<b>981.506</b>	<b>27.892</b>	<b>4.243.291</b>	<b>15.747.161</b>	<b>15.136.781</b>

(1) Grupul deține imobilizări necorporale constând în programe informatice necesare în producție, cum ar fi pentru proiectare mecanică, electrică etc. Fondul comercial - rezultat din procedurile de consolidare - reprezintă diferența între valoarea participațiilor înregistrate la societatea mamă Aages în filiala Electroterm și valoarea părților sociale ale societății mamă Aages evidențiate în capitalurile sociale ale societății fiice Electroterm.

- (2) Terenuri și amenajări de 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,
  - 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.
  - 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 9.348.482 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.
- m. Hală de producție nr. III, situat în Sângeorgiu de Mureș, str. Agricultorilor, în valoare totală de 3.036.353 RON, s-a pus în funcțiune în cursul anului 2020.

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 exercițiului financiar au fost achiziționate instalații tehnice și mijloace de transport în valoare de 305.747 RON, printre care: Fierăstrău cu banda HBS 433, Calculator Workstation Intel i5-9600KF, Mașină de frezat universală UMF 3.2
- (5) 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. Mureș 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 2018: 18.998 RON
- în anul 2019: 19.388 RON
- în anul 2020: 23.193 RON

Dacă terenurile și amenajările de teren, construcțiile și investițiile imobiliare ar fi fost înregistrate conform modelului bazat pe cost, valoarea contabilă netă care ar fi fost recunoscută s-ar cifra la următoarele sume:

Valori la cost istoric	Valoare neta ramasa 2019	Valoare neta ramasa 2020
Terenuri și amenajări de terenuri	591.083	587.167
Constructii	4.896.755	7.641.344
Investitii imobiliare	274.427	274.427
<b>Total:</b>	<b>5.762.264</b>	<b>8.502.938</b>

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

- Model de reevaluare conform IAS 16: pentru clădiri și terenuri
- Model bazat pe valoarea justă conform IAS 40: pentru investiții imobiliare
- 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 ar crește/ ar scădea în funcție de datele de intrare neobservabile semnificative
	Valoarea justă este estimată pe baza prețului pe metru pătrat pentru terenuri având caracteristici similare		
Clădiri	Abordare prin comparație directă și metoda prin venit cu tehnica fluxurilor de numerar actualizate (DCF)	rata de ocupare, localizare, suprafață, cheltuielile aferente imobilului, chiria	valoarea justă ar crește/ ar scădea în funcție de datele de intrare neobservabile semnificative
	Are la bază prețul de vânzare pe 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.		

(6) Începând cu anul 2018 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 3.036.353 RON, în cursul anului 2020 s-au pus în funcțiune.

## NOTA 3. ACTIVE CIRCULANTE

### 3.1 Stocuri

La sfârșitul perioadei analizate stocurile societății sunt compuse din (RON):

Categorie stoc	la	la
	31.12.2019	31.12.2020
1. Materii prime	5.006.231	5.394.412
2. Materiale consumabile	106.648	82.096
3. Obiecte de inventar si alte materiale consumabile	882	1.101
4. Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	-	-
5. Productia in curs de executie	8.360.098	8.798.463
6. Semifabricate	508.356	531.076
7. Produse finite	475.000	475.000
8. Produse reziduale	-	-
9. Marfuri, ambalaje, animale	300	410
10. Avans pentru stocuri	107.807	97.050
<b>Total stocuri</b>	<b>14.565.322</b>	<b>15.379.608</b>

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.

La materialele consumabile sunt raportate combustibilul existent în rezervorul autoturismelor

S-au achiziționat obiecte de inventar, constând din aparate de măsurat, freze, echipamente de protecție, burghie, clești etc.

Producția în curs de execuție reprezintă producția nefinalizată la sfârșitul trimestrului, cum ar fi: sursă alimentare, instalație de călire, convertizor, instalație de călire și instalații de topire prin inducție etc.

Semifabricatele reprezintă diferite piese obținute în procesul de producție cum sunt: plăci electronice, bobină, stand de testare, contactor, senzor etc

Produse finite în sumă de 475.000 RON reprezintă o mașină de călire orizontală.

Mărfuri, ambalaje, animale reprezintă câini de pază și diferite ambalaje.

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](#)).

### 3.2 Creanțe comerciale și similare

Categorie creanțe	la	Termen de lichidare	
	31.12.2020	Sub 1 an	Peste 1 an
1. Creanțe comerciale	3.554.115	3.554.115	-
~ Clienti si clienti incerti, efecte, facturi de intocmit <sup>1</sup>	4.804.863	4.804.863	-
~ Ajustari pt deprecierea clientilor incerti <sup>2</sup>	1.250.748	1.250.748	-
2. Avansuri platite <sup>3</sup>	42.654	42.654	-
3. Sume de incasat de la entitatile asociate si controlate in comun	-	-	-



4. Alte creante, din care	625.410	625.410	-
~ Debitori diversi <sup>4</sup>	64.813	64.813	-
~ Creante cu impozitul amanat <sup>5</sup>	266.290	266.290	-
~ Alte Creante fata de stat si institutiile statului <sup>6</sup>	294.307	294.307	-
~ Alte creante	-	-	-
<b>Total creante</b>	<b>4.222.179</b>	<b>4.222.179</b>	<b>-</b>

<sup>1</sup>Valoarea totală a creanțelor de la clienți se poate împărți după tip și proveniență astfel:

Tipul creanțelor clienți (RON)	Consolidat		
	Intern	Extern	Total
Clienți și facturi de întocmit	256.879	3.297.236	3.554.115
Clienți incerti	190.566	1.060.182	1.250.748
<b>Total</b>	<b>447.445</b>	<b>4.357.418</b>	<b>4.804.863</b>

<sup>2</sup>Ajustările pentru deprecierea creanțelor clienți au fost create conform politicii contabile ale societății.

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

Vechimea creanțelor clienți (RON)	Consolidat		
	Valori brute (cont 411)	Ajustare (cont 491)	Valori nete (cont 411)
sub 30 de zile	606.825	-	606.825
31 – 120 de zile	1.463.988	-	1.463.988
121 – 365 de zile	1.705.860	222.558	1.483.302
Peste 365 de zile	1.028.190	1.028.190	-
<b>Total</b>	<b>4.804.863</b>	<b>1.250.748</b>	<b>3.554.115</b>

Creanțele comerciale prezentate mai sus includ sumele care sunt neîncasate la sfârșitul perioadei de raportare, inclusiv cele pentru care Grupul nu recunoscuse o ajustare de valoare deoarece aceste creanțe privesc clienți pentru care nu există un istoric recent al nerecuperabilității. Grupul a 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.

<sup>3</sup>Avansurile plătite reprezintă avansuri achitate pentru servicii prestate ce urmează să fie decontate în perioadele următoare.

<sup>4</sup>Debitori diverși reprezintă sume de recuperat de la SC Aages HTC SRL

<sup>5</sup>Informațiile legate de impozitul pe profit amânat sunt tratate în Nota 11

<sup>6</sup>Creanțele față de stat reprezintă totalitatea creanțelor de încasat în contul asigurărilor sociale de stat, impozitul pe profit, TVA neexigibilă, subvenții 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 11.000.000 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).

### 3.3. Depozite, certificate de trezorerie și obligațiuni

Societatea nu are în posesie certificate de trezorerie și nici obligațiuni, sumele prezentate în această categorie reprezintă depozitele bancare colaterale destinate pentru garantarea unor acorduri de creditare bancară, care sunt tratate ca depozite deținute până la scadența rambursării creditelor.

<b>Depozite bancare (RON)</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>30 decembrie 2020</b>
Depozit colaterale	1.263.620	1.283.881
<b>Total</b>	<b>1.263.620</b>	<b>1.283.881</b>

Componența sumei la sfârșitul perioadei analizate este următoarea:

<b>Banca</b>	<b>Tip</b>	<b>Valoare valuta</b>	<b>Tip valuta</b>	<b>curs</b>	<b>Valoare RON</b>
BRD	Garantie linie de credit <sup>1</sup>	166.812	EUR	4,8694	812.275
BRD	Garantie linie de credit <sup>2</sup>	55.741	EUR	4,8694	271.425
Unicredit	Garantie credit <sup>3</sup>	200.181	RON	1,0000	200.181
<b>Total</b>					<b>1.283.881</b>

<sup>1</sup>Garanție la linia de credit contractat la Banca BRD Tg. Mureș, în valoare de 164.000 EUR, plus dobânzile este aferentă contractului de credit cu nr. 23/28.01.2013, prelungit cu actul adițional nr. 9 din 20.02.2020 până la data de 20.02.2021. Depozitul la termen pe 30 de zile cu reînnoire automată s-a contractat cu o dobândă de 0.1%.

<sup>2</sup>Garanție la linia de credit contractat la Banca BRD Tg. Mureș în valoare de 54.000 EUR, plus dobânzile este aferentă contractului de credit nr. 23/28.01.2013, prelungit cu actul adițional nr. 6 din 20.02.2020 până la 20.02.2021. Depozitul la termen pe 90 de zile cu reînnoire automată s-a contractat cu o dobândă de 0,2%.

<sup>3</sup>Garanție la creditul contractat la banca UniCredit în valoare de 200.000 RON, aferent contractelor de credit cu Banca Unicredit nr. TGM2/C009/2013 din data de 26.03.2013, prelungit cu actul adițional nr.11 din 02.12.2020, respectiv contractului TGM2/C/070/2015 din data de 03.12.2015, prelungit cu actul adițional nr. 5 din data de 02.12.2020 cu termen pe perioada contractului, adică până la 02.12.2021.

### 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) și alte valori, după cum urmează (în RON):

<b>Categorie numerar</b>	<b>la 31.12.2019</b>	<b>la 31.12.2020</b>
Conturi la banci în RON	238.991	270.786
Conturi la banci în devize	6.211.798	6.850.073
Casa în RON	17.449	10.510
Casa în valuta	-	-
Alte valori	-	2
<b>Total:</b>	<b>6.468.238</b>	<b>7.131.371</b>

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

Asupra tuturor conturilor bancare deschis la BRD, conform Contractului de ipotecă mobilă nr. 11686 din 28.01.2013, prelungit cu actul adițional nr. 9 din 20.02.2020 până la 20.02.2021 s-a constituit ipotecă mobilă, necesară pentru garantarea creditului bancar în valoare de 11.000.000 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)

## NOTA 4. DATORII

Categorie datorii	la 31.12.2020	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	Intre 1-5 ani	Peste 5 an
1. Sume datorate institutiilor de credit <sup>1</sup>	8.640.429	7.345.981	1.294.448	-
2. Avansuri incasate in contul comenzilor <sup>2</sup>	3.475.550	3.475.550	-	-
3. Datorii comerciale	725.421	725.421	-	-
- Datorii comerciale furnizori	710.721	710.721	-	-
- Furnizori facturi nesosite	14.700	14.700	-	-
4. Efecte de comert de platit	582.923	582.923	-	-
5. Datorii din operatiuni de leasing financiar	-	-	-	-
6. Sume datorate entitatilor asociate si controlate in comun	-	-	-	-
7. Alte datorii pe termen scurt	680.339	680.339	-	-
- Alte imprumuturi si datorii asimilate	-	-	-	-
- Datorii fata de personal <sup>3</sup>	358.103	358.103	-	-
- Datorii legate de BASS si BS <sup>4</sup>	322.236	322.236	-	-
- Impozit pe profit curent / amanat <sup>5</sup>	-	-	-	-
- Creditori diversi si alte datorii	-	-	-	-
<b>Total datorii</b>	<b>14.104.662</b>	<b>12.810.214</b>	<b>1.294.448</b>	<b>-</b>

(1) Sume datorate institutiilor de credit se compun din credite bancare și dobânzi datorate, neachitate până la sfârșitul perioadei analizate. Creditele nerambursate până la această dată au următoarea componență:

Sume datorate institutiilor de credit	la 31.12.2019	la 31.12.2020
<b>Împrumut pe termen scurt</b>	<b>5.174.102</b>	<b>7.345.981</b>
· Banca BRD Plafon Multioption, Multicompany <sup>(1.1)</sup> ,	3.643.750	5.806.381
· Banca Unicredit Linie de credit pe termen scurt <sup>(1.2)</sup>	1.004.717	1.003.965
· Banca BRD credit pentru investiții <sup>(1.3)</sup>	525.635	535.635
<b>Împrumut pe termen lung</b>	<b>1.795.919</b>	<b>1.294.448</b>
· Banca BRD credit pentru investiții <sup>(1.3)</sup>	1.795.919	1.294.448
<b>Total sume datorate institutiilor de credit</b>	<b>6.970.021</b>	<b>8.640.429</b>

(1.1) Societatea a încheiat cu BRD – Groupe Societe Generale SA un contract cadru de credit în sumă de 11.000.000 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.19 din 20.02.2020 până la 20.02.2021.

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 11.000.000 RON s-a acordat cu următoarele sub-limite, astfel:

- Linie de credit în valoare maximă de 11.000.000 RON, utilizabil în RON și EUR cu valabilitate 12 luni, până la data de 20.02.2021
- Plafon pentru emitere de scrisori de garanție bancară (SGB) sau până în valoare de maxim 11.000.000 RON, utilizabilă în RON și EUR cu valabilitate 12 luni, până la data de 20.02.2021. 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 deschiderea de acreditive, în valoare maximă de 11.000.000 RON, utilizabil în RON și EUR cu valabilitate 12 luni, până la data de 20.02.2021.

Destinațiile creditului acordat sunt:

- Finanțarea activității curente
- Garantarea/plata obligațiilor asumate prin contractele

Durata creditului este de un an.

Dobânda creditului:

- Marja pentru linia de credit 2.7% pe an, pentru utilizări în RON, 3.3% pe an pentru utilizări în EUR.
- Rata de dobânda se calculează prin cumularea ratei de baza cu marja. Pentru linia de credit ROBOR 3 luni + marja pentru utilizări în RON și EURIBOR 3 luni la care se adaugă marja pentru utilizări în EUR

Creditul acordat s-a garantat cu următoarele:

- ipotecă imobiliară instituită asupra imobilului Drum de acces în suprafața de 820 mp situat în Sângeorgiu de Mureș, str. Agricultorilor, CF nr.51559/Sângeorgiu 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
- ipotecă imobiliară asupra imobilului - 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 AAGES SA.
- ipotecă mobilă asupra tuturor drepturilor, titlurilor, intereselor și beneficiilor cu privire la conturile bancare ale societăților Aages SA, conform act adițional nr. 9 din 20.02.2020 la contractul de ipoteca nr.11686 din 28.01.2013
- ipotecă mobilă asupra contului de depozit în valoare de 164.000 EUR, conform act adițional nr.9 din 20.02.2020 la contractul de ipoteca nr.11710 din 28.01.2013.
- ipotecă mobilă asupra contului de depozit în valoare de 54.000 EUR, conform act adițional nr.6 din 20.02.2020 la contractul de ipoteca nr.65880 din 15.05.2013.
- ipotecă mobilă asupra stocurilor de marfă și produse conform actul adițional nr.7 din 20.02.2020 la contractul de ipoteca nr.65882 din data de 15.05.2013 pe stoc de marfa.
- ipotecă imobiliară asupra imobilului - Teren în suprafața totală de 5223 mp, situat în Sângeorgiu de Mureș str. Agricultorilor nr.16, județul Mureș având nr. cadastral 50847, înscris în CF nr.50847/Sg.de Mureș, proprietar AAGES SA.
- ipotecă imobiliară asupra imobilului - Teren în suprafața totală de 900 mp, situat în Sângeorgiu de Mureș str. Agricultorilor nr.16, județul Mureș având nr. cadastral 50899, înscris în CF nr.50899/Sg.de Mureș, proprietar AAGES SA.

Dobânda aplicată pentru anul 2020 a fost EURIBOR 3M+3.3%/an indexabilă, respectiv ROBOR3M+2.7%/an indexabilă

<sup>(1.2)</sup> Societatea a beneficiat de un credit pe termen scurt de tip linie de credit de la banca UniCredit conform contractului nr.TGM2/C/009/2013 din 26.03.2013 în sumă de 500.000 RON. Cu actul adițional nr.11/02.12.2020 creditul s-a prelungit până la 02.12.2021. Dobânda curentă este ROBOR 3M+2.1% p.a..

Creditul este garantat prin:

1. ipoteca mobilă având ca obiect toate conturile și subconturile bancare, prezente și viitoare deschise la banca.
2. Ipoteca mobilă având ca obiect contul de depozit colateral, având soldul de 200.000 RON.
3. Bilet la ordin emis în alb de către AAGES în favoarea Băncii, stipulate "fără protest".

Totodată s-a prelungit cu actul adițional nr. 5/02.12.2020 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 02.12.2021. La sfârșitul anului 2020 soldul creditului s-a cifrat la suma de 500.000 RON. Dobânda curentă este ROBOR 3M+2.1% p.a.. Împrumutatul AAGES SA a garantat creditul cu rularea prin conturile deschise la Banca UniCredit anual minim 150.000 Euro. Condiția de rulaj va fi evaluată anual.

<sup>(1.3)</sup> În data de 28.08.2018 Societatea a încheiat un contract de credit cu nr.4262/9022/28.08.2018 pentru finanțarea proiectului reprezentat de: Construire hală de producție și racord utilități în Sângeorgiu 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). Durata creditului este de 69 luni, termenul de rambursare este 25.05.2024. Valoarea totală a creditului la sfârșitul perioadei analizate a fost în sumă de 1.830.083 RON (375.833 EURO) din care 535.635 RON se consideră împrumut pe termen scurt și 1.294.448 RON este împrumut pe termen lung.

<sup>(2)</sup> Avansuri încasate în contul comenzilor reprezintă sume încasate de la beneficiarii societății, conform comenzilor ferme sau a contractelor încheiate.

<sup>(3)</sup> Datoriile legate de personal reprezintă remunerațiile și ajutoarele materiale datorate aferente datei bilanțului.

<sup>(4)</sup> Datoriile legate de BASS și BS reprezintă impozite și contribuțiile aferente remunerațiilor angajaților proprii precum și alte taxe.

<sup>(5)</sup> Impozitul pe profit curent și cel amânat sunt tratate în Nota 10 și Nota 11

## NOTA 5. CHELTUIELI ȘI VENITURI IN AVANS

- I. Cheltuielile în avans în sumă de 25.198 RON reprezintă sume (asigurări, taxe etc) înregistrate până la sfârșitul perioadei analizate, 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, și are următoarea componență:

<b>Subvenții nerambursabile (RON)</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>
POS CCE 283/3m/21.07.2011	271.647	233.717
BIOLEV <sup>(1)</sup>	533.696	325.615
Programul Rabla	21.444	10.250
<b>Total subvenții, din care:</b>	<b>826.787</b>	<b>569.582</b>
termen scurt	274.577	250.510
termen lung	552.210	319.072

<sup>(1)</sup> Societatea a semnat cu UEFISCDI în anul 2016 un proiect de finanțare nerambursabilă din programul 2 Creșterea competitivității economiei românești prin cercetare, dezvoltare și inovare în valoare de 2.218.063 RON, din care finanțarea nerambursabilă este de 1.609.979 RON. Proiectul intitulat „Instalație pentru obținerea prin levitație în atmosfera inertă a aliajelor bio-compatibile ușoare de înaltă puritate” s-a implementat în perioada 2016-2018, societatea Aages fiind conducătorul proiectului, iar partenerii din proiect erau Universitatea Politehnică din București și Universitatea de Medicină și Farmacie din Târgu Mureș. Finanțarea nerambursabilă s-a împărțit 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

### Conturile de capitaluri

Conturile de capitaluri consolidate se prezintă după cum urmează:

<b>Elemente de capital proprii</b>	<b>la 31.12.2019</b>	<b>la 31.12.2020</b>
<b>I. Capital social</b>	2.706.342	2.706.342
- Capital social subscris	2.000.000	2.000.000
- Ajustari la inflație a capitalului social	706.342	706.342
<b>II. Rezerve din reevaluare</b>	937.451	928.952
- Rezerva din reevaluarea investițiilor imobiliare	-	-
- Rezerva din reevaluarea altor imobilizări	937.452	928.952
<b>III. Rezerve</b>	700.998	700.998
1. Rezerve legale	408.750	408.750
2. Alte rezerve	292.248	292.248
<b>IV. Acțiuni proprii</b>	-	180.000
<b>Castiguri legate de instrumentele de capital proprii</b>	-	-
<b>Pierderi legate de instrumentele de capital proprii</b>	280.000	-
<b>V. Rezultat Reportat</b>	17.494.609	20.178.029

<b>VI. Rezultat curent</b>	5.053.709	1.919.296
<b>VII. Interese minoritare Capital Proprii</b>	2.169.568	2.251.157
<b>Total Capital Proprii</b>	<b>28.782.677</b>	<b>28.504.774</b>

Detalierea sumelor sunt prezentate mai sus:

### 6.1 Capital social subscris

<b>Capital social (RON)</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>Modificare in cursul anului</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Capital social subscris și vărsat	2.000.000	-	2.000.000
Ajustări ale capitalului social	706.342	-	706.342
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>2.706.342</b>	<b>-</b>	<b>2.706.342</b>

### Acționari

Structura acțiunilor la sfârșitul perioadei analizate este prezentată astfel:

<b>Denumire / tip acționar</b>	<b>Nr. acțiuni</b>	<b>Procent</b>
Aages Head Invest	5.499.000	54,99%
Persoane fizice	3.837.258	38,37%
Persoane juridice	663.742	6,64%
<b>Total:</b>	<b>10.000.000</b>	<b>100,00%</b>

### 6.2 Rezerve din reevaluare

<b>Rezerve din reevaluare (RON)</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Sold la începutul anului	945.952	937.452
Creșteri	-	-
Interese minoritare	-	-
Transfer rezultat reportat	8.500	(8.499)
<b>Sold la sfârșitul perioadei</b>	<b>937.452</b>	<b>928.952</b>

### 6.3 Rezerve

<b>Rezerva legală (RON)</b>	<b>31. dec. 2019</b>	<b>31.12.2020</b>
Sold la începutul anului	408.750	408.750
Majorare rezervă legală	-	-
Transfer interese minoritare	-	-
<b>Sold la sfârșitul perioadei</b>	<b>408.750</b>	<b>408.750</b>

Transferul de la rezultat curent (reportat) la rezerva legală s-a realizat din 5% din profiturile anuale înainte de impozitare.

<b>Alte rezerve (RON)</b>	<b>31. 12. 2019</b>	<b>31.12.2020</b>
Sold la începutul anului	292.248	292.248

Transfer la interese minoritare	-	-
<b>Sold la sfârșitul perioadei</b>	<b>292.248</b>	<b>292.248</b>

## 6.4 Acțiuni proprii

În cursul anului 2020, Grupul a hotărât răscumpărarea de maximum 70.000 acțiuni în valoare maxima de 350.000 RON. Programul de răscumpărare se desfășoară în perioada 15.06.2020 - 15.06.2021 în vederea implementării unui sistem de remunerare a angajaților cheie care să asigure cointeresarea și fidelizarea acestora. La data bilanțului, au fost achiziționate 57.466 acțiuni.

## 6.5 Rezultat reportat

La rezultatul reportat s-au înregistrat următoarele modificări:

<b>Rezultat reportat (RON)</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Sold la începutul anului	18.985.595	22.548.318
rezultat curent	5.053.709	1.919.296
repartizări dividende	(1.766.395)	(2.100.000)
majorare capital social	-	-
transfer la rezerve legale	-	-
Repartizări la interese minoritare	264.321	(1.360)
Surplus de reevaluare	9.430	9.431
Rezultat din instrumente de capital proprii	-	(280.000)
alte modificări	1.658	1.640
<b>Sold la sfârșit de perioada</b>	<b>22.548.318</b>	<b>22.097.325</b>

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

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

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

<b>Element / Indicator (RON)</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>
Datorii totale	15.824.655	14.104.662
Total active	45.434.119	43.179.018
<b>Gradul de îndatorare</b>	<b>34,83%</b>	<b>32,67%</b>

## 6.6 Interese minoritare

<b>Situația modificării intereselor minoritare (RON)</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Sold la începutul anului	2.470.371	2.169.568
Aferent modificării Capitalului social	-	-
Aferent modificării rezervelor legale	-	-
Aferent modificării rezervelor de reevaluare	(932)	(931)
Aferent modificării altor rezerve	-	-
Aferent modificării rezultatului curent	(631.830)	116.694
Aferent modificării rezultatului reportat	331.959	(34.174)
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>2.169.568</b>	<b>2.251.157</b>

## 6.7 Dividende distribuite

Până la sfârșitul perioadei analizate s-au distribuit dividende în valoare brută de 2.100.000 lei.

<b>Dividende (RON)</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Distribuire de dividende	1.766.395	2.100.000
Dividende brute/acțiune (părți sociale)	<b>0,18</b>	<b>0,21</b>

## NOTA 7. REZULTATUL OPERAȚIONAL

Detalierea cifrei de afacere se prezintă, după cum urmează:

<b>Componenta cifrei de afacere nete (RON)</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>
Venituri din vânzarea produselor finite	29.163.542	24.869.758
Venituri din vânzări din semifabricate	202.051	232.758
Venituri din vânzarea produselor reziduale	12.639	13.747
Venituri din lucrări executate și servicii prestate	2.052.473	1.662.280
Venituri din chirii	19.388	23.193
Venituri din vânzări de mărfuri	697.698	993.702
Venit din activități diverse	39.992	35.854
Reduceri comerciale acordate	-	-
<b>Total cifra de afacere</b>	<b>32.187.783</b>	<b>27.831.259</b>

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

<b>Sume in RON</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>
Venituri din România	9.393.264	5.075.993
Venituri din afara României	22.794.519	22.755.266
<b>TOTAL</b>	<b>32.187.783</b>	<b>27.831.259</b>

Prin politica de contractare societatea a evitat să depindă semnificativ de un singur beneficiar. Clienții societății sunt firme de renume pe plan mondial, politica societății fiind aceea de a dezvolta relații comerciale cu firme puternice care 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:

<b>Categorie</b>	<b>31.12.2019</b>			<b>31.12.2020</b>		
	<b>Aages</b>	<b>Electroterm</b>	<b>Total</b>	<b>Aages</b>	<b>Electroterm</b>	<b>Total</b>
Personal administrativ (TESA)	20	10	30	21	13	34



Personal direct productiv	87	25	112	96	21	117
<b>Total</b>	<b>107</b>	<b>35</b>	<b>142</b>	<b>117</b>	<b>34</b>	<b>151</b>

<b>Cheltuieli cu personalul (RON)</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>
Cheltuieli cu salariile și indemnizațiile personalului	8.887.382	8.998.747
Contribuția unității la asigurările sociale	171.423	174.948
Contribuție asiguratorie de munca	190.725	190.465
<b>Total cheltuieli cu personalul</b>	<b>9.249.530</b>	<b>9.364.160</b>

## 8.2 Administrație și conducere

Administrarea societății Ages SA în anul 2020:

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.

## NOTA 9. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

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

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

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

<b>Tranzacții cu părțile aflate în relații special identificate (RON)</b>	<b>la 31.12.2019</b>	<b>la 31.12.2020</b>
<b>Vânzări de bunuri și servicii</b>	<b>20.377</b>	<b>18.429</b>
-Multimas SRL	-	-
-Ages HTC SRL	13.590	12.618
-Ages Headinvest SRL	6.787	5.811
<b>Cumpărări de bunuri și servicii</b>	<b>1.095.869</b>	<b>768.112</b>
-Multimas SRL	1.095.869	768.112
-Ages HTC SRL	-	-
-Ages Headinvest SRL	-	-

<b>Imprumuturi</b>	-	-
-Aages HTC SRL	-	-
<b>Dividende</b>	<b>1.220.818</b>	<b>1.348.182</b>
-Aages Headinvest SRL	1.063.350	1.154.790
-Molnár Gábor József	157.468	193.392
<b>Active financiare</b>	-	-
- Aages HTC SRL	-	-
<b>Remunerații</b>	<b>55.200</b>	<b>94.356</b>
-Molnár Gábor József	55.200	94.356
<b>Datorii</b>	<b>34.398</b>	-
-Multimas SRL	34.398	-
-Aages HTC SRL	-	-
-Aages Headinvest SRL	-	-
- Molnár Gábor József	-	-
<b>Creanțe</b>	<b>4.561</b>	<b>579</b>
-Multimas SRL	-	-
-Aages HTC SRL	4.561	579
-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:

<b>Reconciliere profit brut contabil</b>	<b>la 31.12.2019</b>	<b>la 31.12.2020</b>
Rezultat brut contabil	6.026.983	1.919.296
Elemente similare veniturilor	8.501	8.500
Deduceri	1.087.344	1.265.903
Venituri neimpozabile	485.809	109.192
Cheltuieli nedeductibile	2.469.624	1.625.523
Baza de impunere	6.931.955	2.178.224
Reduceri impozit pe profit	51.550	77.133
Impozit pe profit curent, cheltuiala din care	973.274	184.690
Impozit pe profit curent, recunoscut in contul de profit si pierdere	1.057.563	271.383
Impozit pe profit amânat	<b>(84.289)</b>	<b>(86.693)</b>

## NOTA 11. IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

Componentele impozitului pe profit amânat la sfârșitul perioadei analizate:

<b>Modificarea impozitului amânat (RON)</b>	<b>Sold initial</b>	<b>Modificare rezultat curent</b>	<b>Modificare rezultat global</b>	<b>Sold final</b>
Valoarea imobilizari corporale si necorporale	(277.387)	(51.144)		(328.531)
Ajustare creante clienti	(112.494)	(39.297)		(151.791)
Rezerva legala	65.400		-	65.400
Rezerva din reevaluare investitii imobiliare	-	-		-

Rezerva din reevaluare altor active corporale	149.992		(1.360)	148.632
<b>Total</b>	<b>(174.489)</b>	<b>(90.441)</b>	<b>(1.360)</b>	<b>(266.290)</b>

Rata de impozitare aplicată pentru reconcilierea de mai sus aferentă anilor 2019-2020 este de 16% .

## NOTA 12. ANGAJAMENTE

Situația angajamentelor în RON pe 2 ani:

Angajamente (RON)	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Emise de banca BRD	3.037.536	3.310.076

La sfârșitul perioadei analizate Grupul are următoare scrisori de garanție emise pe seama acordului de credit BRD:

Tip	Favorit	Valuta	Valoarea	Valoarea în RON	scadența
Scrisoare de garanție de buna execuție	Iprolam	EUR	18.088	88.078	22-Mar-21
Scrisoare de garanție de buna execuție	TMK Artrom	EUR	15.351	74.750	24-Jul-21
Scrisoare de garanție de buna execuție	Schaeffler	RON	137.248	137.248	30-Jul-21
Scrisoare garanție de restituire avans	Extrutec GmbH	EUR	59.500	289.729	20-Jan-21
Scrisoare de garanție de buna execuție	Helwan Egipt	EUR	29.500	143.647	17-Jun-22
Scrisoare garanție de restituire avans	Helwan Egipt	EUR	73.750	359.118	21-Sep-20
Scrisoare garanție de restituire avans	Linamar Ungaria	EUR	102.200	497.653	31-May-21
Scrisoare garanție de restituire avans	Raba	EUR	167.850	817.329	15-Jan-21
Contragarantie de buna execuție	National Bank of Egypt	EUR	52.956	257.864	09-May-22
Contragarantie de restituire avans	National Bank of Egypt	EUR	132.390	644.660	31-May-21
<b>Total angajamente:</b>				<b>3.310.076</b>	

## 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 3.2](#).

### 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 numerar 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.

Categorie datorii	Valoare contabilă	Total	Mai puțin de un an
Împrumuturi bancare	8.640.429	8.640.429	7.345.981
Datorii comerciale	725.421	725.421	725.421
Alte datorii	4.738.812	4.738.812	4.738.812
<b>Total</b>	<b>14.104.662</b>	<b>14.104.662</b>	<b>12.810.214</b>

### Riscul de piață

Riscul de piață este riscul ca variația prețurilor pieței, cum ar fi cursurile de schimb valutar și ratele dobânzilor să afecteze veniturile 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 bilanțului a fost:

Expunerea netă în RON	la 31.12.2019	la 31.12.2020
Numerar si echivalentele de numerar	6.211.798	6.850.073
Creanțe comerciale si similare	5.415.862	4.357.418
Depozite, certificate de trezorerie si obligațiuni	1.063.470	1.083.700
Datorii comerciale	5.505.555	372.302
Împrumuturi pe termen scurt	-	-
<b>Total expunere netă în RON</b>	<b>7.185.575</b>	<b>11.918.889</b>

Expunerea netă în EUR	la 31.12.2019	la 31.12.2020
Curs RON/EUR BNR la sf. perioada	4,7793	4,8694
Numerar si echivalentele de numerar	1.299.730	1.406.759
Creanțe comerciale si similare	1.133.191	894.857
Depozite, certificate de trezorerie si obligațiuni	222.516	222.553
Datorii comerciale	1.151.958	76.457
Împrumuturi pe termen scurt	-	-
<b>Total expunere netă în EUR</b>	<b>1.503.479</b>	<b>2.447.712</b>

Următoarele cursuri semnificative au fost aplicate la sfârșitul exercițiilor financiare:

Moneda	Curs valutar	
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
EUR	4,7793	4,8694
GBP	5,6088	5,4201
USD	4,2608	3,9660
HUF	0,014459	0,013356

### Analiza de sensibilitate

O apreciere (depreciere) posibilă în mod rezonabil a EUR față de RON la sfârșitul perioadelor ar afecta evaluarea instrumentelor financiare în valută și profitul înainte de impozitare și, respectiv, capitalurile proprii cu sumele prezentate

mai jos. Analiza presupune ca toate celelalte variabile, în special ratele dobânzii, rămân constant, și ignoră impactul vânzărilor și achizițiilor.

<b>Analiza senzitivitate profit brut</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>
Profit înainte de impozitare RON	6.026.983	2.103.986
Curs RON/EUR BNR la 31.12.yyy	4,7793	4,8694
Profit înainte de impozitare EUR	1.261.060	432.083
Expunerea neta în EUR	1.503.479	2.447.712
Profit ajustat cu apreciere EUR 5%	1.336.234	554.469
Profit ajustat cu depreciere EUR 5%	1.185.886	309.698

#### **Riscul de rată a dobânzii**

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

<b>Analiza senzitivitate profit brut în RON</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>
<i>Instrumente financiare cu dobânda fixa / Active financiare</i>	<i>1.263.620</i>	<i>1.283.881</i>
Depozite bancare sub 3 luni	-	-
Depozite bancare între 3-12 luni	1.263.620	1.283.881
Depozite bancare peste 12 luni	-	-
<i>Instrumente financiare cu dobânda variabilă / Împrumuturi bancare</i>	<i>6.970.021</i>	<i>8.640.429</i>
Împrumuturi bancare pe termen scurt	5.174.102	7.345.981
Împrumuturi bancare pe termen mediu	1.795.919	1.294.448

#### **Analiza de senzitivitate**

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

<b>Efect la 31.12.2020</b>	<b>Modificare profit înainte de impozitare în RON</b>	
	Apreciere	Depreciere
modificare dobândă cu 50 %	2.292.599	1.915.374

## **NOTA 14. EVENIMENTE ULTERIOARE**

Pe timpul epidemiei COVID-19 societatea a luat mai multe măsuri preventive pentru diminuarea riscului de răspândire, prioritatea este protejarea sănătății personalului însă în același timp se urmărește menținerea activității firmei cu efecte benefice.

La linkul de mai jos puteți analiza măsurile aduse

<http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/SelectedData/NewsItem/AAG-Masuri-pentru-prevenirea-si-limitarea-raspandirii-COVID-19/3A531>

Sângeorgiu de Mureș, la 11.03.2021

Director general  
Molnár Gábor József

Contabil șef  
Péntek Mária