

3/15/2021

Situații financiare anuale auditate pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2020

Situații întocmite în conformitate cu
Standardele Internaționale de
Contabilitate

AAGES S.A.

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

I. SITUAȚIA A POZIȚIEI FINANCIARE	4
II. SITUAȚIA AVENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR	5
III. SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	7
IV. SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	7
V. NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	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	18
3.1 STOCURI	18
3.2 CREANȚE	19
3.3. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT	20
3.4. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	21
NOTA 4. DATORII	21
NOTA 5. CHELTUIELI ȘI VENITURI IN AVANS	23
NOTA 6. CAPITAL ȘI REZERVE	24
6.1 CAPITAL SOCIAL SUBSCRIS	24
6.2 REZERVE DIN REEVALUARE	25
6.3 REZERVE	25
6.4 ACȚIUNI PROPRII	25
6.5 REZULTAT REPORTAT	26
6.6 DIVIDENDE DISTRIBUITE	26
NOTA 7. REZULTATUL DIN EXPLOATARE	26
NOTA 8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII	27
8.1 SALARIAȚI	27
8.2 ADMINISTRAȚIE ȘI CONDUCERE	27
NOTA 9. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE	28
NOTA 10. IMPOZITUL PE PROFIT	29
NOTA 11. IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT	29
NOTA 12. ANGAJAMENTE	29
NOTA 13. MANAGEMENTUL RISCURILOR	30
NOTA 14. EVENIMENTE ULTERIOARE	32

I. SITUAȚIA A POZIȚIEI FINANCIARE

(sume in RON)

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	la 31.12.2019	la 31.12.2020
A. Active pe termen lung, total, din care	13.748.063	13.256.525
1. Imobilizari necorporale	50.604	51.056
2. Imobilizari corporale	13.538.251	13.046.261
3. Active financiare	159.208	159.208
B. Active circulante, total, din care	27.183.467	24.888.510
1. Stocuri	12.841.512	13.844.611
2. Creante comerciale si similare	7.199.007	4.091.381
3. Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni	1.263.620	1.283.881
4. Numerar si echivalente de numerar	5.879.328	5.668.637
C. Cheltuieli in avans	17.721	25.198
TOTAL ACTIVE	40.949.251	38.170.233
D. Datorii pe termen scurt	14.132.369	12.515.029
1. Imprumuturi bancare pe termen scurt	5.174.102	7.345.981
2. Datorii comerciale, avans incasat si efecte de platit	7.713.307	4.640.885
3. Sume datorate entitatilor asociate si controlate in comun	-	-
4. Alte datorii	1.244.960	528.163
E. Datorii pe termen lung	1.795.919	1.294.448
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	-	-
TOTAL DATORII	15.928.288	13.809.477
F. Provizioane	-	-

G. Venituri in avans	555.140	335.865
H. Capital si rezerve	24.465.823	24.024.891
1. Capital social	2.706.342	2.706.342
2. Rezerve din reevaluare	812.029	804.461
3. Rezerve	686.442	686.442
4. Actiuni proprii	-	180.000
5. Rezultat legat de instrumentele de capital proprii	(280.000)	-
6. Rezultat Reportat	20.541.010	20.007.646
7. Interese minoritare	-	-
Total capital atribuibil proprietarilor Grupului	-	-
Total capital atribuibil Intereselor minoritare	-	-
TOTAL CAPITAL PROPRII SI DATORII	40.949.251	38.170.233
Dividende brute distribuite	1.500.000	2.100.000
Dividende brute pe actiune	0,15	0,21

II. SITUAȚIA AVENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR

(sume în RON)

Situația veniturilor și cheltuielilor	la 31.12.2019	la 31.12.2020
Venituri operationale total, din care:	36.706.546	30.425.761
<i>Cifra de afacere neta</i>	32.203.203	28.902.390
<i>Venituri aferente costului productiei in curs de executie</i>	4.273.532	1.115.028
<i>Alte venituri de exploatare</i>	229.811	408.343
Cheltuieli de operationale total, din care	30.456.825	28.096.297
<i>Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, marfuri</i>	16.684.002	14.889.769
<i>Cheltuieli cu personalul</i>	7.936.860	8.141.628

<i>Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale</i>	823.932	859.935
<i>Ajustari de valoare privind activele circulante</i>	1.043.829	204.165
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	3.968.202	4.000.800
Rezultat operational	6.249.721	2.329.464
Venituri financiare	583.783	383.192
Cheltuieli financiare	501.533	704.395
Rezultat financiar	82.250	-321.203
Venituri totale	37.290.329	30.808.953
Cheltuieli totale	30.958.358	28.800.692
Rezultat inainte de impozitare	6.331.971	2.008.261
Impozitul pe profit curent	1.057.563	253.349
Impozitul pe profit amanat	-79.555	-82.945
Rezultat net aferent proprietarilor grupului	5.353.963	1.837.857
<i>Rezultat net atribuibil intereselor minoritare</i>	-	-
<i>Rezultat net total</i>	<i>5.353.963</i>	<i>1.837.857</i>
Alte elemente ale Rezultatului Global care nu vor fi reclasificate in Contul de Profit si Pierdere		
Rezultat din reevaluare atribuibil proprietarilor	-7.568	-7.568
Imp. amanat pt alte elem. ale rez. global atribuibil proprietarilor	-1.211	-1.211
Alte elemente de rezultat global atribuibil proprietarilor	-6.357	-8.779
<i>Alte elem de rezultat global atribuibil int. minoritare</i>	-	-
<i>Total alte elemente aferente rezultatului global</i>	<i>-6.357</i>	<i>-8.779</i>
Rezultat global atribuibil proprietarilor	5.347.606	1.829.078
<i>Rezultat global atribuibil intereselor minoritare</i>	-	-
<i>Total rezultat global</i>	<i>5.347.606</i>	<i>1.829.078</i>
Nr. Parti sociale / actiuni	10.000.000	10.000.000
Rezultat pe actiune de baza si diluat exprimat in RON/actiune	0,54	0,18

III. SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

(sume în RON)

Elementele capitalului proprii	Sold la 01.01.2020	Creșteri		Reduceri		Sold la 31.12.2020
		Total din care	Prin transfer	Total din care	Prin transfer	
Capital subscris	2.000.000	-	-	-	-	2.000.000
Ajustări ale capitalului social	706.342	-	-	-	-	706.342
Rezerve din reevaluare	812.029	-	-	7.568	-	804.461
Rezerve legale	400.000	-	-	-	-	400.000
Alte rezerve	286.442	-	-	-	-	286.442
Acțiuni proprii	-	180.000	-	-	-	180.000
Rezultat op. privind acțiunile proprii	-280.000	-	-	-280.000	-	-
Rezultatul reportat	15.187.047	5.081.531	5.353.963	2.098.789	-	18.169.789
Rezultatul curent	5.353.963	1.837.857	-	5.353.963	5.353.963	1.837.857
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii	24.465.823	6.739.388	5.353.963	7.180.320	5.353.963	24.024.891

IV. SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

(sume în RON)

Flux de trezorerie	Denumirea elementului	Ages	
		01.01.2020	31.12.2020
din activități de exploatare:	Încasări de la clienți	35.652.880	30.306.062
	Plăți către furnizori și angajați	29.749.888	25.593.922
	Dobânzi plătite	271.266	378.149
	Impozit pe profit plătit	804.526	958.474
	Încasări de la CAS	41.697	65.699
	Trezorerie netă din activități de exploatare	4.868.897	3.441.216
din activități de investiție	Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	280.000	180.000
	Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	1.071.761	176.410
	Încasări din vânzarea de imob. Corporale	-	-
	Dobânzi încasate	76	36
	Dividende încasate	265.000	-

	Trezorerie netă din activități de investiție	-1.086.685	-356.374
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	1.500.000	2.100.000
	Trezorerie netă din activități de finanțare	-1.595.509	-3.295.533
creștere și solduri	Creșterea netă a trezoreriei și echivalențelor de trezorerie	2.186.703	-210.691
	Trezorerie și echivalențe de trezorerie la începutul exercițiului financiar	3.692.625	5.879.328
	Trezorerie și echivalențe de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	5.879.328	5.668.637

V. NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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 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 data bilanțului 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 activelor, datoriilor și capitalurilor proprii
2. Situația veniturilor și cheltuielilor
3. Situația modificărilor capitalurilor 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) începând cu 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 pe baza evidențelor contabile ținute în conformitate cu principiile contabile românești.

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

Politicele 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 „Situații 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).

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

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 activ sau datorie, fie flux (ex. prețuri), fie indirect (derivate din prețuri);
- Nivelul 3: date de intrare pentru un activ 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.

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 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 chirie sau pentru creșterea valorii capitalului și nu pentru a fi utilizate pentru producerea sau furnizarea de bunuri sau servicii sau în scopuri administrative și nici pentru a fi vândute pe parcursul desfășurării normale a activității. Investițiile imobiliare sunt evaluate la valoarea justă și nu se amortizează! Valoarea justă se stabilește la sfârșitul fiecărei exercițiu financiar, iar diferențele de evaluare se trec direct pe cheltuielile sau veniturile exercițiului financiar.

(d) Stocuri

Stocurile sunt prezentate conform prevederilor IAS 2 Stocuri. Recunoașterea lor se face la valoarea minimă dintre cost și valoarea netă realizabilă.

Valoarea netă realizabilă reprezintă prețul de vânzare estimat a se obține în condițiile desfășurării normale a activității mai puțin costurile aferente vânzării.

Costul stocurilor se bazează pe principiul First in First Out (FIFO). Costul produselor finite și în curs de execuție include materialele, forța de muncă și cheltuielile de producție indirecte aferente. Acolo unde este necesar, se fac ajustări pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare.

(e) Creanțe comerciale și alte creanțe

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea nominală mai puțin ajustarea pentru deprecierea acestor creanțe. Ajustarea pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituit în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale. Se aplică prevederile IAS 36 Deprecierea Activelor. Pentru toate creanțele 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

Descriere	Valori brute				Amortizare				Valoare neta	
	Sold initial	Intrat	Iesit	Sold final	Sold initial	Intrat	Iesit	Sold final	Sold initial	Sold final
I. Imobilizari necorporale¹	528.585	40.066	-	568.651	477.981	39.614	-	517.595	50.604	51.056
1. Cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Concesiuni, licente si alte imob. necorp	528.585	40.066	-	568.651	477.981	39.614	-	517.595	50.604	51.056
3. Fond comercial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Avansuri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Imobilizari corporale	15.736.086	3.364.684	3.064.245	16.036.525	2.197.835	820.321	27.892	2.990.264	13.538.251	13.046.261
1. Terenuri si amenajari de terenuri ²	2.127.274	-	-	2.127.274	6.922	3.040	-	9.962	2.120.352	2.117.312
2. Constructii ³	4.927.094	3.036.353	-	7.963.447	112.710	54.842	-	167.552	4.814.384	7.795.895
3. Instalatii tehnice si masini ⁴	4.966.677	303.018	27.892	5.241.803	2.033.987	755.964	27.892	2.762.059	2.932.690	2.479.744
4. Alte instalatii, utilaje, mobilier ⁵	103.892	-	-	103.892	44.216	6.475	-	50.691	59.676	53.201
5. Investitii imobiliare ⁶	600.109	-	-	600.109	-	-	-	-	600.109	600.109
6. Imobilizari corporale in curs de executie ⁷	3.011.040	25.313	3.036.353	-	-	-	-	-	3.011.040	-
7. Investitii imobiliare in curs de executie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Avans acordat pentru imob. corporale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Active biologice productive	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Imobilizari financiare	159.208	-	-	159.208	-	-	-	-	159.208	159.208
1. Alte titluri imobilizate ⁸	159.208	-	-	159.208	-	-	-	-	159.208	159.208
2. Alte imprumuturi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL	16.423.879	3.404.750	3.064.245	16.764.384	2.675.816	859.935	27.892	3.507.859	13.748.063	13.256.525

Imobilizări necorporale

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

Imobilizări corporale

Terenurile și construcțiile au fost reevaluate la 31.12.2016 de către un evaluator autorizat la valoarea justă. La data bilanțului curent valoarea netă a acestora are următoarea componență:

² Terenuri și amenajări de 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 Ages 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 Ages 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.

³ Construcții: valoare brută 7.963.447 RON, din care:

- h. Hala de producție nr. I situat în localitatea Sângeorgiu Mureș, strada Agricultorilor nr.16 în valoare de 1.514.446 RON;
- i. Hala de producție nr. II situat în localitatea Sângeorgiu Mureș, strada Agricultorilor nr.16 în valoare de 3.412.648 RON;
- j. 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 Ages SA, Ages 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.

⁴În cursul exercițiului financiar au fost achiziționate instalații tehnice și mașini în valoare de 303.018 RON din care Fierăstrău cu banda HBS 433, Calculator Workstation Intel i5-9600KF, Mașină de frezat universală UMF 3.2, Sistem de răcire cu apă, Convertizor stand probe ITP2

⁵În cursul exercițiului financiar nu au fost achiziționate alte instalații, utilaje și mobilier, valoarea lor fiind 103.892 RON.

⁶Investițiile imobiliare în valoare de 600.109 RON sunt acele imobilizări care nu sunt folosite de societate în activitatea de producție sau administrativă ci sunt folosite pentru a obține venituri din chirii și pentru creșterea valorii capitalului. Societatea a ales modelul bazat pe valoarea justă. Valorile au fost determinate în urma unei evaluări efectuate la 31 decembrie 2016. În această categorie se încadrează:

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

Din investițiile imobiliare de mai sus investițiile din localitatea Câmpul Cetății nu sunt închiriate iar cele aflate pe str. Borsos Tamás 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

Valoarea contabilă cu reevaluare (RON)	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Investiții imobiliare	600.109	600.109
Total	600.109	600.109

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	495.249	491.334
Construcții	3.641.062	6.382.653
Investiții imobiliare	274.427	274.427
Total:	4.410.739	7.148.413

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

Tablelul 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 metru pătrat pentru clădiri având caracteristic similar. Modelul de evaluare bazat pe metoda DCF estimează valoarea prezentă a fluxurilor nete de numerar care vor fi generate de o clădire din închiriere, ținând cont de rata de ocupare și cheltuieli aferente proprietarului.	rata de ocupare, localizare. Suprafață, cheltuielile aferente imobilului, chiria	valoarea justă ar crește/ ar scădea în funcție de datele de intrare neobservabile semnificative

⁷Începând 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.

⁸Imobilizările financiare reprezintă participația societății SC Aages SA în capitalul social al societății SC Electroterm SRL, deținând 50% din capitalul social al acestuia.

NOTA 3. ACTIVE CIRCULANTE

3.1 Stocuri

La data bilanțului stocurile societății sunt compuse din (RON):

Categorie stoc	la 31.12.2019	la 31.12.2020
1. Materii prime	3.420.953	3.941.368
2. Materiale consumabile	2.270	1.354
3. Obiecte de inventar si alte materiale consumabile	-	-
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	300
10. Avans pentru stocuri	74.535	97.050
Total stocuri	12.841.512	13.844.611

Materiile prime în sumă de sunt folosite în procesul de producție și se compun din moduli tranzistorii, turn de răcire, plăci electronice, condensatori, tablă cupru, ventilator și altele.

La materialele consumabile sunt raportate combustibilul existent în rezervorul autoturismelor.

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

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.

Produsele finite 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

Categorie creante	la 31.12.2020	Termen de lichidare	
		Sub 1 an	Peste 1 an
1. Creante comerciale	3.478.156	3.478.156	-
~ Clienti si clienti incerti, efecte, facturi de intocmit ¹	4.696.912	4.696.912	-
~ Ajustari pt deprecierea clientilor incerti ²	1.218.756	1.218.756	-
2. Avansuri platite ³	42.654	42.654	-
3. Sume de incasat de la entitatile asociate si controlate in comun	-	-	-
4. Alte creante, din care	570.571	570.571	-
~ Debitori diversi ⁴	64.813	64.813	-
~ Creante cu impozitul amanat ⁵	243.214	243.214	-
~ Alte Creante fata de stat si institutiile statului ⁶	262.544	262.544	-
~ Alte creante	-	-	-
Total creante	4.091.381	4.091.381	-

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

Tipul creanțelor clienți (RON)	Aages SA		
	Intern	Extern	Total
Clienti si facturi de intocmit	242.007	3.236.149	3.478.156
Clienti incerti	190.566	1.028.190	1.218.756
Total	432.573	4.264.339	4.696.912

²Ajustările 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)	Aages		
	Valori brute	Ajustare	Valori nete
sub 30 de zile	530.866	-	530.866
31 – 120 de zile	1.463.988	-	1.463.988

121 – 365 de zile	1.673.868	190.566	1.483.302
Peste 365 de zile	1.028.190	1.028.190	-
Total	4.696.912	1.218.756	3.478.156

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

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

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

⁵Informațiile legate de impozitul pe profit amânat sunt tratate în Nota 11

⁶Creanțele 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. Investiții pe termen scurt

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.

Depozite bancare (RON)	31 decembrie 2019	30 decembrie 2020
Depozit colaterale	1.263.620	1.283.881
Total	1.263.620	1.283.881

Componența sumei la sfârșitul perioadei analizate este următoarea:

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

¹Garanție 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 reinnoire automată s-a contractat cu o dobândă de 0.1%.

²Garanție 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 reinnoire automată s-a contractat cu o dobândă de 0,2%.

³Garanție 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. Casa și conturi la bănci

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 numerar	la	la
	31.12.2019	31.12.2020
Conturi la banci în RON	119.981	88.882
Conturi la banci în devize	5.746.895	5.572.224
Casa în RON	12.452	7.529
Casa în valută	-	-
Alte valori	-	2
Total:	5.879.328	5.668.637

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

Asupra tuturor conturilor bancare deschise la BRD, conform Contractului de ipotecă mobilă nr. 11686 din 28.01.2013 prelungit cu actul adițional nr. 17/42 din 23.02.2019 până la 23.02.2020, s-a constituit ipotecă mobilă, necesară pentru garantarea creditului bancar în valoare de 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 instituțiilor de credit ¹	8.640.429	7.345.981	1.294.448	-
2. Avansuri încasate în contul comenzilor ²	3.475.550	3.475.550	-	-
3. Datorii comerciale ³	626.062	626.062	-	-
- Datorii comerciale furnizori	611.362	611.362	-	-
- Furnizori facturi nesosite	14.700	14.700	-	-
4. Efecte de comerț de plată ⁴	539.273	539.273	-	-
5. Datorii din operațiuni de leasing financiar	-	-	-	-
6. Sume datorate entităților asociate și controlate în comun	-	-	-	-
7. Alte datorii pe termen scurt	528.163	528.163	-	-
- Alte împrumuturi și datorii asimilate	-	-	-	-
- Datorii față de personal ⁵	276.255	276.255	-	-
- Datorii legate de BASS și BS ⁵	251.908	251.908	-	-
- Impozit pe profit curent / amanat ⁷	-	-	-	-
- Creditori diverși și alte datorii	-	-	-	-
Total datorii	13.809.477	12.515.029	1.294.448	-

⁽¹⁾ Sume datorate instituțiilor 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 instituțiilor de credit	la 31.12.2019	la 31.12.2020
Împrumut pe termen scurt	5.174.102	7.345.981
· Banca BRD Plafon Multioption, Multicompany ^(1.1) ,	3.643.750	5.806.381
· Banca Unicredit Linie de credit pe termen scurt ^(1.2)	1.004.717	1.003.965
· Banca BRD credit pentru investiții ^(1.3)	525.635	535.635
Împrumut pe termen lung	1.795.919	1.294.448
· Banca BRD credit pentru investiții ^(1.3)	1.795.919	1.294.448
Total sume datorate instituțiilor de credit	6.970.021	8.640.429

^(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.

Valoarea totală 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 Ages 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

^(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.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 mobiliara având ca obiect toate conturile si subconturile bancare, prezente si viitoare deschise la banca.
2. Ipoteca mobiliara având ca obiect contul de depozit colateral, având soldul de 200.000 RON.
3. Bilet la ordin emis in alb de către AAGES in 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 evaluata anual.

^(1.3) In 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.

⁽²⁾ Avansuri încasate in contul comenzilor, sunt avansuri încasate de la beneficiarii produselor fabricate de societate, conform comenzilor ferme sau a contractelor încheiate.

⁽³⁾ Valoarea datoriilor comerciale se compun din datorii comerciale furnizori, adică sume facturate, dar neachitate la data bilanțului și furnizori - facturi nesosite care conțin serviciile și cheltuielile aferente exercițiului financiar analizat, dar care vor fi facturate în exercițiul financiar următor.

⁽⁴⁾ Efecte de comerț de plătit reprezintă bilete la ordin și cecuri ce vor fi achitate in cursul anului următor.

⁽⁵⁾ Datorii legate de personal reprezintă remunerațiile și ajutoarele materiale datorate aferente datei bilanțului.

⁽⁶⁾ Datorii legate de BASS și BS reprezintă impozite și contribuțiile aferente remunerațiilor angajaților proprii precum și alte taxe.

⁽⁷⁾ 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 nettransferate la venituri. Recunoașterea lor ca venituri se face lunar, corespunzător amortizării aferente imobilizărilor corporale achiziționate pe întreaga durată de viață, și are următoarea componență:

Subvenții nerambursabile (RON)	31.12.2019	31.12.2020
BIOLEV ^(6.1)	533.696	325.615
Programul Rabla	21.444	10.250
Total subvenții. din care:	555.140	335.865
termen scurt	215.201	212.580
termen lung	339.939	123.285

^(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 atmosferă inertă a aliajelor bio-compatibile ușoare de înaltă puritate „se implementează în perioada 2016-2018, societatea Ages 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. Ages 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 se prezintă după cum urmează:

Elemente de capital proprii	la 31.12.2019	la 31.12.2020
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	812.029	804.461
- Rezerva din reevaluarea investitiilor imobiliare	-	-
- Rezerva din reevaluarea altor imobilizari	812.029	804.461
III. Rezerve	686.442	686.442
1. Rezerve legale	400.000	400.000
2. Alte rezerve	286.442	286.442
IV. Actiuni proprii	-	180.000
Castiguri legate de instrumentele de capital proprii	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capital proprii	280.000	-
V. Rezultat Reportat	15.187.047	18.169.789
VI. Rezultat curent	5.353.963	1.837.857
Total Capital Proprii	24.465.823	24.024.891

6.1 Capital social subscris

Capital social (RON)	31 decembrie 2019	Modificare in cursul anului	31 decembrie 2020
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

Acționari

Structura acțiunilor la sfârșitul perioadei analizate este prezentată astfel:

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

6.2 Rezerve din reevaluare

Rezerve din reevaluare	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Sold la începutul anului	819.597	812.029
Creșteri	-	-
Transfer rezultat reportat	(7.568)	(7.568)
Sold la sfârșitul perioadei	812.029	804.461

6.3 Rezerve

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

Rezerva legală	2019	2020
Sold la începutul anului	400.000	400.000
Majorare rezervă legală	-	-
Sold la sfârșitul anului	400.000	400.000

Transferul de la rezultat curent (reportat) la rezerva legală s-a realizat conform reglementărilor legale din profit brut anual realizat de societate. La sfârșitul anului 2018, rezervele legale au atins limita maximă legală de 20% din capitalul social, nemaifiind necesar majorarea acestor rezerve.

Alte rezerve în valoare de 286.442 au fost create din profitul net realizat de societate și nu au suferit modificări în cursul exercițiului financiar încheiat.

Alte rezerve	2019	2020
Sold la începutul anului	286.442	286.442
Modificări	-	-
Sold la sfârșitul anului	286.442	286.442

6.4 Acțiuni proprii

În cursul anului 2020, societatea a hotărât răscumpărarea de maximum 70.000 acțiuni în valoare maximă 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:

Modificarea rezultatului reportat Aages	la 31.12.2019	la 31.12.2020
Sold initial	12.325.166	15.187.047
Rezultat an precedent	4.353.103	5.353.963
Dividende	(1.500.000)	(2.100.000)
Pierderi din instrumente de cap proprii		(280.000)
Impozit amanat	1.211	1.211
Surplus de reevaluare	7.567	7.568
Sold final	15.187.047	18.169.789

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

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

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

Element / Indicator (RON)	la 31.12.2019	la 31.12.2020
Datorii totale	15.928.288	13.809.477
Total active	40.949.251	38.170.233
Gradul de îndatorare	38,90%	36,18%

6.6 Dividende distribuite

În cursul exercițiului financiar încheiat au fost distribuite dividend brute în valoare de 2.100.000 RON. Dividendele au fost distribuite acționarilor proporțional cu numărul de acțiuni deținute.

Dividende (RON)	2019	2020
Distribuire de dividende	1.500.000	2.100.000
Dividende brute/acțiune	0.15	0.21

NOTA 7. REZULTATUL DIN EXPLOATARE

Detalierea cifrei de afacere se prezintă, după cum urmează:

Componența cifrei de afaceri Aages	la 31.12.2019	la 31.12.2020
- Venit din vanzari de produse finite	29.474.230	26.362.125
- Venit din vanzari de semifabricate	202.051	232.725
- Venit din vanzari de produse reziduale	8.993	5.772
- Venit din lucrari executate si servicii prestate	1.824.657	1.335.969
- Venit din chirii	19.388	23.193

- Venit din vanzari de marfuri	673.884	942.606
- Venit din activitati diverse	-	-
- Reduceri comerciale acordate	-	-
Total cifra de afaceri	32.203.203	28.902.390

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

Sume in RON	2019	2020
Venituri din România	9.714.062	5.492.438
Venituri din afara României	22.489.141	23.409.952
TOTAL	32.203.203	28.902.390

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.

NOTA 8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

8.1 Salariați

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

Categorie	2019	2020
Personal administrativ (TESA)	21	21
Personal direct productiv	90	96
Total	111	117

Cheltuieli cu personalul (RON)	2019	2020
Cheltuieli cu salariile și indemnizatiile personalului	7.622.113	7.821.757
Alte cheltuieli cu asigurarea și protecția socială	314.747	319.871
Total cheltuieli cu personalul	7.936.860	8.141.628

8.2 Administrație și conducere

Administrarea societății Aages SA în exercițiul financiar încheiat:

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)	2019	2020
Salariile brute ale conducerii	539.128	482.556
Beneficii pentru Consiliul de Administrație	42.750	60.000
Total compensații acordate personalului din conducerea superioară	581.878	542.556

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

NOTA 9. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE

Persoane juridice și fizice care sunt 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:

Tranzacții cu părțile aflate în relații special identificate (RON)	la 31.12.2019	la 31.12.2020
Vânzări de bunuri și servicii	20.377	18.429
-Multimas SRL	-	-
-Ages HTC SRL	13.590	12.618
-Ages Headinvest SRL	6.787	5.811
Cumpărări de bunuri și servicii	1.095.869	768.112
-Multimas SRL	1.095.869	768.112
-Ages HTC SRL	-	-
-Ages Headinvest SRL	-	-
Imprumuturi	-	-
-Ages HTC SRL	-	-
Dividende	1.220.818	1.348.182
-Ages Headinvest SRL	1.063.350	1.154.790
-Molnár Gábor József	157.468	193.392
Active financiare	-	-
- Ages HTC SRL	-	-
Remunerații	55.200	94.356
-Molnár Gábor József	55.200	94.356
Datorii	34.398	-
-Multimas SRL	34.398	-
-Ages HTC SRL	-	-
-Ages Headinvest SRL	-	-

- Molnár Gábor József	-	-
Creanțe	4.561	579
-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:

Sume in RON	An fiscal 2019	An fiscal 2020
Rezultat net contabil	6.331.971	1.837.857
Elemente similare veniturilor	7.568	7.568
Deduceri	1.087.344	1.128.213
Venituri neimpozabile	750.809	94.537
Cheltuieli nedeductibile	2.430.569	1.403.085
Baza de impunere	6.931.955	2.025.760
Reduceri impozit pe profit	51.550	70.773
Impozit pe profit curent-cheltuială. din care:	1.109.113	170.404
-impozit pe profit curent recunoscut în contul de profit și pierdere	1.057.563	253.349
-impozit pe profit amânat	(79.555)	(82.945)

NOTA 11. IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

Componentele datoriilor/creanțelor cu impozit amânat:

Modificarea impozitului amânat Aages (RON)	Sold initial	Modificare rezultat curent	Modificare rezultat global	Sold final
Valoarea imobilizari corporale si necorporale	(242.131)	(47.125)		(289.256)
Ajustare creante clienti	(110.852)	(35.820)		(146.672)
Rezerva legala	64.000		-	64.000
Rezerva din reevaluare investitii imobiliare	-	-		-
Rezerva din reevaluare altor active corporale	129.925		(1.211)	128.714
Total	(159.058)	(82.945)	(1.211)	(243.214)

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 următoarele 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
Total angajamente:				3.310.076	

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 concentrate, 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 sunt prezentate la Nota 3.2:

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 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.

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

Categorie datorii	Valoare contabilă	Total	Mai puțin de un an
Împrumuturi bancare	8.640.429	8.640.429	7.345.981
Datorii comerciale	626.062	626.062	626.062
Alte datorii	4.542.986	4.542.986	4.542.986
Total	13.809.477	13.809.477	12.515.029

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 entității la riscul valutar la data de 31 decembrie 2019 a fost:

Expunerea netă în RON	2019	2020
Numerar și echivalentele de numerar	5.746.895	5.572.224
Creanțe comerciale și similare	5.351.219	4.264.339
Depozite, certificate de trezorerie și obligațiuni	1.063.470	1.083.700
Datorii comerciale	5.505.555	188.985
Împrumuturi pe termen scurt	-	-
Total expunere netă în RON	6.656.029	10.731.278

Expunerea netă în EUR	2019	2020
Curs RON/EUR BNR la sf. perioadei	4,7793	4,8694
Numerar și echivalentele de numerar	1.202.455	1.144.335
Creanțe comerciale și similare	1.119.666	875.742
Depozite certificate de trezorerie și obligațiuni	222.516	222.553
Datorii comerciale	1.151.958	38.811
Împrumuturi pe termen scurt	0	-
Total expunere netă în EUR	1.392.679	2.203.819

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 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, Respective, 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	2019	2020
Profit înainte de impozitare RON	6.331.971	2.008.261
Curs RON/EUR BNR la sf. perioadei	4,7793	4,8694
Profit înainte de impozitare EUR	1.324.874	412.425
Expunerea netă în EUR	1.392.679	2.203.819
Profit ajustat cu apreciere EUR 5%	1.394.508	522.616
Profit ajustat cu depreciere EUR 5%	1.255.240	302.234

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)	2019	2020
<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 variabila / 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 constante.

Efect la 31.12.2020	Modificare profit înainte de impozitare în RON	
	Apreciere	Depreciere
modificare dobândă cu 50 pp	2.196.874	1.819.649

NOTA 14. EVENIMENTE ULTERIOARE

După data bilanțului nu au fost evenimente care să influențeze semnificativ situațiile financiare anuale prezentate mai sus.

Director general
Molnár Gábor József

Contabil şef
Péntek Mária