

## **RAPORT SEMESTRIAL**

**2020**

ÎN CONFORMITATE CU PREVEDERILE REGULAMENTULUI NR. 5/2018  
PRIVIND EMITENȚII DE INSTRUMENTE FINANCIARE ȘI OPERAȚIUNI DE PIAȚĂ

### **AAGES S.A.**

Emitent admis pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București S.A.

**Raport semestrial conform Art. 128-129 din Regulamentul 5/2018**

**Data raportului:** 27.08.2020

**Denumirea societății:** AAGES S.A.

**Sediul social:** Sîngeorgiu de Mureș, Strada Agricultorilor, Nr. 16, 547530, județul Mureș

**Număr de telefon/fax:** 0265-213.043 / 0265-215.769

**Cod unic de înregistrare:** RO1196550

**Număr de ordine în registrul comerțului:** J26/577/1991

**Capitalul social subscris și vărsat:** 2.000.000 lei

**Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:** REGS

## CUPRINSUL RAPORTULUI

<b>1.</b>	<b><u>SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ.....</u></b>	<b><u>3-6</u></b>
1.1	ANALIZA SITUAȚIEI CONSOLIDATE A POZIȚIEI FINANCIARE A GRUPULUI.....	3-4
1.2	ANALIZA REZULTATULUI GLOBAL AL GRUPULUI.....	4-5
1.3	ANALIZA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI LA NIVEL DE GRUP.....	6
<b>2.</b>	<b><u>ANALIZA ACTIVITĂȚII EMITENTULUI.....</u></b>	<b><u>6-7</u></b>
2.1.	DESCRIEREA ACTIVITĂȚII DE BAZĂ.....	6
2.2.	PREZENTAREA ȘI ANALIZA TENDINȚELOR, ELEMENTELOR, EVENIMENTELOR SAU FACTORILOR DE INCERTITUDINE CE AFECTEAZĂ SAU AR PUTEA AFECTA LICHIDITATEA GRUPULUI, COMPARATIV CU ACEEAȘI PERIOADĂ A ANULUI TRECUT.....	6
2.3.	PREZENTAREA ȘI ANALIZA EFECTELOR ASUPRA SITUAȚIEI FINANCIARE CONSOLIDATE A GRUPULUI A CHELTUIELILOR DE CAPITAL, CURENTE SAU ANTICIPATE, COMPARATIV CU ACEEAȘI PERIOADĂ A ANULUI TRECUT.....	7
2.4.	PREZENTAREA ȘI ANALIZA EVENIMENTELOR, TRANZACȚIILOR, SCHIMBĂRILOR ECONOMICE CARE AFECTEAZĂ SEMNIFICATIV VENITURILE DIN ACTIVITATEA DE BAZĂ.....	7
<b>3.</b>	<b><u>SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL ȘI ADMINISTRAREA GRUPULUI .....</u></b>	<b><u>8</u></b>
3.1.	DESCRIEREA CAZURILOR ÎN CARE GRUPUL A FOST ÎN IMPOSIBILITATEA DE A-ȘI RESPECTA OBLIGAȚIILE FINANCIARE.....	8
3.2.	DESCRIEREA ORICĂREI MODIFICĂRI PRIVIND DREPTURILE DEȚINĂTORILOR DE VALORI MOBILIARE EMISE DE AAGES S.A.....	8
<b>4.</b>	<b><u>TRANZACȚII SEMNIFICATIVE.....</u></b>	<b><u>8</u></b>
<b>5.</b>	<b><u>ALTE INFORMAȚII.....</u></b>	<b><u>8</u></b>

## 1. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

### 1.1 ANALIZA SITUAȚIEI CONSOLIDATE A POZIȚIEI FINANCIARE A GRUPULUI

Indicatori active (Valorile sunt exprimate în lei)	01 Ianuarie 2020	30 Iunie 2020	Evoluție S1 2020/Q4 2019 (lei)	Evoluție (%)	ACTIVELE SOCIETĂȚII
<b>Active pe termen lung</b>	<b>15.747.161</b>	<b>15.343.425</b>	<b>- 403.736</b>	<b>- 2.56%</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Activele pe termen lung au scăzut cu 2,2% pe fondul diminuării elementelor de trezorerie cu 6,72% și a imobilizărilor corporale cu 2,61%</li> <li>➤ Activele curente au înregistrat o scădere cu 2.15% în perioada analizată, în principal pe fondul diminuării creanțelor comerciale cu aproximativ 4%</li> <li>➤ Nivelul stocurilor s-a păstrat la nivelul celui înregistrat la începutul anului 2020, cu o creștere în termeni procentuali de 0.5%</li> </ul>
Imobilizări necorporale	180.490	182.494	+ 2.004	+ 1.11%	
Imobilizări corporale	15.566.671	15.160.931	- 405.740	- 2.61%	
Active financiare	0	0	0	-	
<b>Active curente</b>	<b>29.669.237</b>	<b>29.030.913</b>	<b>- 638.324</b>	<b>- 2.15%</b>	
Stocuri	14.565.322	14.637.143	+ 71.821	+ 0.49%	
Creanțe comerciale și similare	7.372.057	7.081.818	- 290.239	- 3.94%	
Depozite, certificate și obligațiuni	1.263.620	1.278.205	+ 14.585	+ 1.15%	
Numerar și echivalente	6.468.238	6.033.747	- 434.491	- 6.72%	
<b>Cheltuieli în avans</b>	<b>17.721</b>	<b>62.470</b>	<b>+ 44.749</b>	<b>+ 252.52%</b>	
<b>Total active</b>	<b>45.434.119</b>	<b>44.436.808</b>	<b>- 997.311</b>	<b>- 2.20%</b>	

#### DATORII

- Datoriile comerciale pe termen scurt au scăzut cu 1 mil de lei față de începutul anului 2020
- Deși elementele de datorii comerciale au înregistrat o diminuare cu un procent de aproximativ 14%, creșterea cu 2.6 mil lei a împrumuturilor bancare pe termen scurt, datorită nevoilor de finanțare curente ale societăților din Grup, a constituit factorul determinant al creșterii datoriilor totale până la valoarea 16.5 mil lei (+ 4.5% față de luna decembrie 2019)
- Împrumuturile bancare pe termen lung s-au diminuat cu 13.5% pe fondul rambursărilor din anul 2020 aferente creditelor pe termen lung contractate de societatea AAGES S.A.

Indicatori datorii (Valorile sunt exprimate în lei)	01 Ianuarie 2020	30 Iunie 2020	Evoluție S1 2020/Q4 2019 (lei)	Evoluție (%)
<b>Datorii curente</b>	<b>14.028.736</b>	<b>14.983.831</b>	<b>+ 955.095</b>	<b>+ 6.81%</b>
Împrumuturi bancare pe termen scurt	5.174.102	7.769.595	+ 2.595.493	+ 50.16%
Datorii comerciale, avansuri încasate și efecte comerciale	7.365.645	6.335.648	- 1.029.997	- 13.98%
Sume datorate entităților asociate și controlate în comun	0	0	0	-
Alte datorii curente	1.488.989	878.588	- 610.401	- 40.99%
<b>Datorii pe termen lung</b>	<b>1.795.919</b>	<b>1.554.084</b>	<b>- 241.835</b>	<b>- 13.47%</b>
Împrumuturi bancare pe termen lung	1.795.919	1.554.084	- 241.835	- 13.47%
Datorii comerciale, avansuri încasate și efecte comerciale	0	0	0	-
Sume datorate entităților asociate și controlate în comun	0	0	0	-
Alte datorii pe termen lung	0	0	0	-
<b>Total datorii</b>	<b>15.824.655</b>	<b>16.537.915</b>	<b>+ 713.260</b>	<b>+ 4.51%</b>

## CAPITALURI

- Capitalul social se menține la valoarea de 2.7 mil lei, și include, pe de o parte, capitalul social subscris în valoare de 2 mil lei și, pe de altă parte, ajustările la inflație a capitalului social în valoare de 706 mii lei
- Rezultatul raportat a înregistrat o scădere de 7.9% în perioada analizată, în timp ce rezervele din reevaluare au scăzut la 933 mii lei
- Capitalurile proprii ale societății au scăzut per ansamblu cu 5.4%, în timp ce valoarea totală a elementelor de pasiv (capitaluri și datorii) a scăzut cu 2.2%

Indicatori capitaluri (Valorile sunt exprimate în lei)	01 Ianuarie 2020	30 Iunie 2020	Evoluție S1 2020/Q4 2019 (lei)	Evoluție (%)
<b>Capital și rezerve</b>	<b>28.782.677</b>	<b>27.210.875</b>	<b>- 1.571.802</b>	<b>- 5.46%</b>
Capital social	2.706.342	2.706.342	0	-
Rezerve din reevaluare	937.451	933.202	- 4.249	- 0.45%
Rezerve	700.998	700.998	0	-
Acțiuni proprii	0	100.000	+ 100.000	-
Rezultat legat de instrumente de capital proprii	-280.000	0	+ 280.000	-
Rezultat raportat	22.548.318	20.760.644	- 1.787.674	- 7.93%
Interese minoritare	2.169.568	2.209.689	+ 40.121	+ 1.85%
<b>Total capital atribuibil proprietarilor Grupului</b>	<b>26.613.110</b>	<b>25.001.186</b>	<b>- 1.611.924</b>	<b>- 6.06%</b>
<b>Interese minoritare Capital Propriu</b>	<b>2.169.568</b>	<b>2.209.689</b>	<b>+ 40.121</b>	<b>+ 1.85%</b>
<b>Total datorii și capitaluri</b>	<b>45.434.119</b>	<b>44.436.808</b>	<b>- 997.311</b>	<b>- 2.20%</b>

## 1.2 ANALIZA REZULTATULUI GLOBAL AL GRUPULUI

Indicatorii rezultatului global (Valorile sunt exprimate în lei)	30 Iunie 2019	30 Iunie 2020	Evoluție (lei) S1 2020/S1 2019 (lei)	Evoluție (%)
<b>Venituri operaționale</b>	<b>14.054.773</b>	<b>14.263.219</b>	<b>+ 208.446</b>	<b>+ 1.48%</b>
Cifra de afaceri netă	8.122.835	14.018.354	+ 5.895.519	+ 72.58%
Venituri aferente costului producției în curs de execuție	5.807.920	114.881	- 5.693.039	- 98.02%
Alte venituri operaționale	124.018	129.984	+ 5.966	+ 4.81%
<b>Cheltuieli operaționale</b>	<b>14.250.134</b>	<b>13.487.778</b>	<b>- 762.356</b>	<b>- 5.35%</b>
Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, mărfuri	7.336.104	6.343.190	- 992.914	- 13.53%
Cheltuieli cu personalul	4.560.985	4.725.965	+ 164.980	+ 3.62%
Ajustări de valoare imobilizări	436.651	450.398	+ 13.747	+ 3.15%
Ajustări de valoare active curente	0	-14.814	- 14.814	-
Alte cheltuieli operaționale	1.916.394	1.983.039	+ 66.645	+ 3.48%
<b>Rezultat operațional</b>	<b>-195.361</b>	<b>775.441</b>	<b>+ 970.802</b>	<b>-</b>

## ACTIVITATEA OPERAȚIONALĂ

- Cifra de afaceri a înregistrat o creștere semnificativă față de perioada precedentă (+ 5.9 mil lei, respectiv o creștere procentuală de 72.6%)
- Veniturile aferente producției în curs în sold s-au diminuat semnificativ față de cele înregistrate la data de 31 decembrie 2019
- Cheltuielile operaționale au scăzut în perioada iunie 2019 – iunie 2020 cu un procent de 5.3% datorită reducerii costurilor cu materiile prime și materialele consumabile, ceea ce, coroborat cu creșterea de 1.5% a veniturilor din activitatea de bază, a generat un profit operațional de 775 mii lei
- Cheltuielile cu personalul și-au continuat creșterea, aceasta fiind de 3.6% față de luna iunie 2019, în timp ce cheltuielile cu alte prestații ale terților se apropie de nivelul de 2 mil lei, cu o creștere de 3.5% în perioada analizată

Indicatorii rezultatului global (Valorile sunt exprimate în lei)	30 Iunie 2019	30 Iunie 2020	Evoluție (lei)	
			S1 2020/S1 2019 (lei)	Evoluție (%)
Venituri financiare	236.776	294.858	+ 58.082	+ 24.53%
Cheltuieli financiare	249.656	422.876	+ 173.220	+ 69.38%
<b>Costuri financiare nete</b>	<b>-12.880</b>	<b>-128.018</b>	<b>- 115.138</b>	<b>-</b>
Profit / Pierdere înainte de taxare	-208.241	647.423	+ 855.664	-
Impozitul pe profit curent	13.197	79.964	+ 66.767	+ 1.86%
Impozitul pe profit amânat	-25.425	-20.012	+ 5.413	-
<b>Rezultat net aferent proprietarilor Grupului</b>	<b>-196.013</b>	<b>587.471</b>	<b>+ 783.484</b>	<b>-</b>
<b>Rezultat net atribuibil intereselor minoritare</b>	<b>-95.414</b>	<b>40.047</b>	<b>+ 135.461</b>	<b>-</b>
<b>Rezultat net total</b>	<b>-291.427</b>	<b>627.518</b>	<b>+ 918.945</b>	<b>-</b>

#### ACTIVITATEA FINANCIARĂ ȘI REZULTATUL LA SEMESTRU

- Costurile financiare nete s-au diminuat cu 115 mii lei, pe fondul înregistrării de venituri financiare în valoare de 294 mii lei și a unor cheltuieli financiare de 422 mii lei
- Cheltuielile financiare au ca și componentă atât cheltuieli cu dobânzile aferente împrumuturilor contractate de societățile din Grup (pondere de 45%), cât și diferențe nefavorabile de curs valutar (pondere de 55%)
- Profitul net la data de 30.06.2020 este de 627 mii lei, pierderea din perioada precedentă fiind recuperată în acest fel

În cursul primelor 6 luni ale anului 2020, societatea a înregistrat cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% din vânzările nete realizate după cum urmează:

Indicatori (Valori exprimate în lei)	30 Iunie 2019	Pondere în vânzări nete (%)	30 Iunie 2020	Pondere în vânzări nete (%)	Evoluție (lei)	Evoluție (%)
<b>Cheltuieli din exploatare</b>	<b>14.250.134</b>	<b>175,43%</b>	<b>13.487.778</b>	<b>96,22%</b>	<b>-762.356</b>	<b>-5,35%</b>
Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, mărfuri	7.336.104	90,31%	6.343.190	45,25%	-992.914	-13,53%
Cheltuieli cu personalul	4.560.985	56,15%	4.725.965	33,71%	164.980	3,62%
Ajustări de valoare imobilizări	436.651	5,38%	450.398	3,21%	13.747	3,15%
Ajustări de valoare active curente	0	0,00%	-14.814	-0,11%	-14.814	-
Alte cheltuieli operaționale	1.916.394	23,59%	1.983.039	14,15%	66.645	3,48%
<b>Vânzări nete</b>	<b>8.122.835</b>	<b>100,00%</b>	<b>14.018.354</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.895.519</b>	<b>72,58%</b>
<b>Prag de semnificație (20%)</b>	<b>1.624.567</b>		<b>2.803.671</b>		<b>1.179.104</b>	

În perioada analizată, entitatea nu a constituit provizioane pentru riscuri și cheltuieli.

De asemenea, societatea nu a fost nevoită să reducă segmente de afaceri în primele 6 luni ale anului 2020 și nu intenționează să restrângă în niciun fel segmente de activități, iar conducerea entității nu a identificat factori de risc care ar putea periclita continuitatea activității.

În contextul stărilor de urgență și de alertă decretate datorită pandemiei Covid-19, societățile din Grup a dispus toate măsurile necesare în vederea asigurării normelor de igienă recomandate de organele de specialitate și a derulării în condiții cât mai apropiate de normal a activității curente, prioritatea Grupului fiind protejarea sănătății personalului propriu și a limitării răspândirii Covid-19.

### 1.3 ANALIZA INDICATORILOR ECONOMICO FINANCIARI LA NIVEL DE GRUP

Indicatori (Valorile sunt exprimate în lei)	Perioada precedentă (30 iunie 2019)	Perioada curentă (30 iunie 2020)
Indicatorul lichidității curente (Active curente / Datorii curente)	1,69	1,94
Indicatorul lichidității imediate (Active curente - Stocuri / Datorii curente)	0,62	0,96
Indicatorul gradului de îndatorare (Capital împrumutat / Capital propriu)	0,09	0,06
ROA – Rentabilitatea activelor (Profit net / Active)	- 0,70%	1,41%
ROE – Rentabilitatea financiară (Profit net / Capitaluri proprii)	- 1,24%	2,31%
Marja la rezultatul operațional (Rezultatul operațional / CA)	- 2,41%	5,53%
Marja la rezultatul net (Profit net / CA)	- 3,59%	4,48%

## 2. ANALIZA ACTIVITĂȚII EMITENTULUI

### 2.1 DESCRIEREA ACTIVITĂȚII DE BAZĂ

Societatea AAGES S.A. își desfășoară activitatea în domeniul proiectării și fabricației instalațiilor și echipamentelor pentru încălzirea prin inducție a metalelor la topire, deformare la cald, călire superficială și la alte procese tehnologice, dedicate în principal industriei constructoare de mașini și industriei metalurgice. Conform Actului Constitutiv, domeniul principal de activitate este fabricarea motoarelor, generatoarelor și transformatoarelor electrice, definit conform CAEN 2711.

Societatea AAGES S.A. face parte dintr-un grup, alături de societatea ELECTROTERM S.R.L.

### 2.2 PREZENTAREA ȘI ANALIZA TENDINȚELOR, ELEMENTELOR, EVENIMENTELOR SAU FACTORILOR DE INCERTITUDINE CARE AFECTEAZĂ SAU AR PUTEA AFECTA LICHIDITATEA GRUPULUI, COMPARATIV CU ACEEAȘI PERIOADĂ A ANULUI TRECUT

În urma activității desfășurate în cadrul grupului AAGES în primele 6 luni ale anului 2020, prin comparație cu aceeași perioadă a anului precedent, factorul de incertitudine care ar putea afecta lichiditatea acestuia este reprezentată de eventuala agravare a situației pandemiei Covid-19.

### 2.3 PREZENTAREA ȘI ANALIZA EFECTELOR ASUPRA SITUAȚIEI FINANCIARE A GRUPULUI A CHELTUIELILOR DE CAPITAL, CURENTE SAU ANTICIPATE, COMPARATIV CU ACEEAȘI PERIOADĂ A ANULUI TRECUT

În perioada de raportare încheiată la data de 30 iunie 2020 (6 luni 2020), societățile din Grup au înregistrat cheltuieli de capital după cum urmează:

- Instalații tehnice și mașini în valoare de 10.086 lei, din care Fierestrau cu banda HBS 433 în valoare de 7.482 lei și Calculator Workstation Intel i5-9600KF în valoare de 3.323 lei;
- Imobilizări corporale în curs de execuție în valoare de 25.313 lei pentru obiectivul de investiții Hala de producție nr. III, situată în Sângeorgiu de Mureș, str. Agricultorilor, care a și fost recepționat în perioada de raportare încheiată la 30.06.2020 la valoarea de 3.036.353 lei.

Ca și sursă de finanțare pentru achiziția elementelor de imobilizări corporale de mai sus au fost sursele proprii ale societăților din Grup.

### 2.4 PREZENTAREA ȘI ANALIZA EVENIMENTELOR, TRANZACȚIILOR, SCHIMBĂRILOR ECONOMICE CARE AFECTEAZĂ SEMNIFICATIV VENITURILE DIN ACTIVITATEA DE BAZĂ

Analizând primele 6 luni ale anului 2020, putem afirma că nu au existat evenimente, tranzacții sau schimbări semnificative în mediul economic în care activează societatea care ar putea afecta în viitorul previzibil veniturile activității de bază, cu excepția evoluțiilor determinate de pandemia Covid-19 care poate influența activitatea societăților din Grup, dar al căror efecte nu poate fi calculat cu exactitate în acest moment.

În ceea ce privește numărul de personal al societăților din Grup la data de 30 iunie 2020 față de aceeași perioadă a anului precedent acesta este următorul:

Număr de angajați	30 Iunie 2019	30 Iunie 2020	Evoluție absolută (+/-)	Evoluție relativă (+/-) (%)
Număr mediu de salariați	141,82	145,25	+ 3,43	+ 2,42%
Număr efectiv de salariați	155,00	153,00	- 2,00	- 1,29%

În primul semestru al anului 2020, societățile din Grup au realizat tranzacții cu societăți afiliate după cum urmează:

- vânzări de bunuri și servicii cu societatea AAGES HTC SRL: 11.546 lei;
- vânzări de bunuri și servicii cu societatea AAGES HEADINVEST SRL: 2.869 lei;
- cumpărări de bunuri și servicii cu societatea Multimas S.R.L.: 467.282 lei;
- remunerații acordate d-lui Molnár Gábor József: 47.178 lei.

Societatea Multimas SRL îl are ca și asociat pe d-l Molnár Gábor József, cu un procent de deținere de 52,85% din capitalul social, acesta fiind și administrator al acestei societăți.

Societatea AAGES HTC SRL are ca și asociați societatea AAGES HEADINVEST SRL cu o pondere de 49% din capitalul social și pe d-l Molnár Gábor József, care este și administrator, având și o deținere de 2% din capitalul social.

### **3. SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚILOR DIN GRUP**

#### **3.1 DESCRIEREA CAZURILOR ÎN CARE SOCIETATEA A FOST ÎN IMPOSIBILITATEA DE A-ȘI RESPECTA OBLIGAȚIILE FINANCIARE**

Pe parcursul semestrului I din 2020, societățile din cadrul grupului nu s-au aflat în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare.

#### **3.2 DESCRIEREA ORICĂREI MODIFICĂRI PRIVIND DREPTURILE DEȚINĂTORILOR DE VALORI MOBILIARE EMISE DE SOCIETĂȚILE DIN GRUP**

Pe parcursul semestrului I din 2020, nu au avut loc modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societățile din grup.

### **4. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE**

În perioada analizată conducerea AAGES S.A. nu a identificat tranzacții majore cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane.

### **5. ALTE INFORMAȚII**

Informațiile financiare interimare prezentate în raportările contabile semestriale întocmite la 30 iunie 2020 pentru societatea AAGES S.A. au fost auditate.

În anul 2020 s-au distribuit dividende brute în valoare de 2.100.000 lei.

**Președinte CA,**  
Molnar Gabor

Sîngeorgiu de Mureș  
La data de 27.08.2020





6/30/2020

# Situații financiare semestriale 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>I. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZITIEI FINANCIARE</b>	<b>3</b>
<b>II. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR</b>	<b>4</b>
<b>III. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII</b>	<b>5</b>
<b>IV. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE</b>	<b>5</b>
<b>V. NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE TRIMESTRIALE</b>	<b>6</b>
<b>NOTA 1. PRINCIPALE POLITICI CONTABILE</b>	<b>6</b>
1.1 DECLARAȚIA DE CONFORMITATE	6
1.2 INFORMAȚII GENERALE	6
1.3 POLITICI ȘI METODE CONTABILE SEMNIFICATIVE	9
<b>NOTA 2. ACTIVE PE TERMEN LUNG</b>	<b>14</b>
<b>NOTA 3. ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>19</b>
3.1 STOCURI	19
3.2 CREANȚE COMERCIALE ȘI SIMILARE	19
3.3 DEPOZITE BANCARE (3 LUNI -12 LUNI)	20
3.4. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR	21
<b>NOTA 4. DATORII</b>	<b>21</b>
<b>NOTA 5. CHELTUIELI ȘI VENITURI IN AVANS</b>	<b>23</b>
<b>NOTA 6. CAPITAL ȘI REZERVE</b>	<b>24</b>
6.1 CAPITAL SOCIAL SUBSCRIS	25
6.2 REZERVE DIN REEVALUARE	25
6.3 REZERVE	25
6.4 ACȚIUNI PROPRII	26
6.5 REZULTAT REPORTAT	26
6.6 INTERESE MINORITARE	26
6.7 DIVIDENDE DISTRIBUITE	27
<b>NOTA 7. REZULTATUL OPERAȚIONAL</b>	<b>27</b>
<b>NOTA 8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII</b>	<b>27</b>
8.1 SALARIAȚI	27
8.2 ADMINISTRAȚIE ȘI CONDUCERE	28
<b>NOTA 9. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE</b>	<b>28</b>
<b>NOTA 10. IMPOZITUL PE PROFIT</b>	<b>29</b>
<b>NOTA 11. IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT</b>	<b>30</b>
<b>NOTA 12. ANGAJAMENTE</b>	<b>30</b>
<b>NOTA 13. MANAGEMENTUL RISCURILOR</b>	<b>31</b>
<b>NOTA 14. AUTORIZAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE</b>	<b>33</b>
<b>NOTA 15. EVENIMENTE ULTERIOARE</b>	<b>33</b>

# I. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

/ RON /

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	la 31.12.2019	la 30.06.2020	Nota
A. Active pe termen lung, total, din care	15.747.161	15.343.425	Nota 2
1. Imobilizări necorporale	180.490	182.494	
2. Imobilizări corporale	15.566.671	15.160.931	
3. Active financiare	-	-	
B. Active circulante, total, din care	29.669.237	29.030.913	Nota 3
1. Stocuri	14.565.322	14.637.143	3.1
2. Creanțe comerciale și similare	7.372.057	7.081.818	3.2
3. Depozite, certificate de trezorerie și obligațiuni	1.263.620	1.278.205	3.3
4. Numerar și echivalente de numerar	6.468.238	6.033.747	3.4
C. Cheltuieli în avans	17.721	62.470	Nota 5
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>45.434.119</b>	<b>44.436.808</b>	
D. Datorii pe termen scurt	14.028.736	14.983.831	Nota 4
1. Împrumuturi bancare pe termen scurt	5.174.102	7.769.595	
2. Datorii comerciale, avans încasat și efecte de plătit	7.365.645	6.335.648	
3. Sume datorate entităților asociate și controlate în comun	-	-	
4. Alte datorii	1.488.989	878.588	
E. Datorii pe termen lung	1.795.919	1.554.084	Nota 4
1. Împrumuturi bancare pe termen scurt	1.795.919	1.554.084	
2. Datorii comerciale, avans încasat și efecte de plătit	-	-	
3. Sume datorate entităților asociate și controlate în comun	-	-	
4. Alte datorii	-	-	
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>15.824.655</b>	<b>16.537.915</b>	
F. Provizioane	-	-	
G. Venituri în avans	826.787	688.018	Nota 5
H. Capital și rezerve	28.782.677	27.210.875	Nota 6
1. Capital social	2.706.342	2.706.342	
2. Rezerve din reevaluare	937.451	933.202	
3. Rezerve	700.998	700.998	
4. Acțiuni proprii	-	100.000	
5. Rezultat legat de instrumentele de capital proprii	(280.000)	-	
6. Rezultat Reportat	22.548.318	20.760.644	
7. Interese minoritare	2.169.568	2.209.689	
Total capital atribuibil proprietarilor Grupului	26.613.110	25.001.186	
Total capital atribuibil Intereselor minoritare	2.169.568	2.209.689	
<b>TOTAL CAPITAL PROPRII și DATORII</b>	<b>45.434.119</b>	<b>44.436.808</b>	
Dividende brute distribuite	1.766.395	2.100.000	
Dividende brute pe acțiune	<b>0,18</b>	<b>0,21</b>	

## II. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR

		/ RON /		
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR (sume în RON)		01.01.2019	01.01.2020	Nota
		-	-	
		30.06.2019	30.06.2020	
Venituri operaționale total, din care:		14.054.773	14.263.219	
<i>Cifra de afacere neta</i>		8.122.835	14.018.354	
<i>Venituri aferente costului producției în curs de execuție</i>		5.807.920	114.881	
<i>Alte venituri de exploatare</i>		124.018	129.984	
Cheltuieli de operaționale total, din care		14.250.134	13.487.778	
<i>Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, mărfuri</i>		7.336.104	6.343.190	
<i>Cheltuieli cu personalul</i>		4.560.985	4.725.965	
<i>Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale</i>		436.651	450.3989	
<i>Ajustări de valoare privind activele circulante</i>		-	(14.814)	
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>		1.916.394	1.983.039	
<b>Rezultat operațional</b>		<b>(195.361)</b>	<b>775.441</b>	Nota 7
Venituri financiare		236.776	294.858	
Cheltuieli financiare		249.656	422.876	
<b>Rezultat financiar</b>		<b>(12.880)</b>	<b>(128.018)</b>	
<b>Venituri totale</b>		<b>14.291.549</b>	<b>14.558.077</b>	
<b>Cheltuieli totale</b>		<b>14.499.790</b>	<b>13.910.654</b>	
<b>Rezultat înainte de impozitare</b>		<b>(208.241)</b>	<b>647.423</b>	
Impozitul pe profit curent		13.197	79.964	Nota 10
Impozitul pe profit amânat		(25.425)	(20.012)	Nota 11
<b>Rezultat net aferent proprietarilor grupului</b>		<b>(196.013)</b>	<b>587.471</b>	
<i>Rezultat net atribuibil intereselor minoritare</i>		(95.414)	40.047	
<i>Rezultat net total</i>		(291.427)	627.518	
<b>Alte elemente ale Rezultatului Global care nu vor fi reclasificate în Contul de Profit și Pierdere</b>				
Rezultat din reevaluare atribuibil proprietarilor		(4.249)	(4.249)	
Imp. amânat pt alte elem. ale rez. global atribuibil proprietarilor		(680)	(680)	
<b>Alte elemente de rezultat global atribuibil proprietarilor</b>		<b>(4.929)</b>	<b>(4.929)</b>	
<i>Alte elemente de rezultat global atribuibil int. minoritare</i>		(391)	(541)	
<i>Total alte elemente aferente rezultatului global</i>		(5.320)	(5.470)	
<b>Rezultat global atribuibil proprietarilor</b>		<b>(200.942)</b>	<b>582.542</b>	
<i>Rezultat global atribuibil intereselor minoritare</i>		(95.805)	39.506	
<i>Total rezultat global</i>		(296.747)	622.048	
Nr. părți sociale / acțiuni		10.000.000	10.000.000	
<b>Rezultat pe acțiune de bază și diluat exprimat în RON/acțiune</b>		<b>0,05</b>	<b>0,06</b>	

### III. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

SCMCP (RON)	Capital Social	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Acțiuni proprii si rezultat legat de instrumente de capital proprii	Capital atribuibil proprietarilor	Interese minoritare	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				587.471		587.471	40.047	627.518
Impozit amânat				(680)		(680)	(75)	(755)
Alte elemente ale rezultatului global			(4.249)			(4.249)	(466)	(4.715)
<b>Total rezultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4.249)</b>	<b>586.791</b>	<b>-</b>	<b>582.542</b>	<b>39.506</b>	<b>622.048</b>
Repartizări dividende				(2.100.000)		(2.100.000)		(2.100.000)
Pierderi din ICP				(280.000)	380.000	(100.000)		(100.000)
Surplus de reevaluare				4.714	-	4.714		4.714
Alte modificări				821	-	821	615	1.436
<b>Sold la 31.03.2020</b>	<b>2.706.342</b>	<b>700.998</b>	<b>933.202</b>	<b>20.760.644</b>	<b>100.000</b>	<b>25.001.187</b>	<b>2.209.689</b>	<b>27.210.875</b>

### IV. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE

Flux de trezorerie	Denumirea elementului	Consolidat	
		31.12.2019	30.03.2020
din activități de exploatare:	Încasări de la clienți	38.570.710	15.725.534
	Plăți către furnizori și angajați	32.917.656	12.142.918
	Dobânzi plătite	271.266	186.525
	Impozit pe profit plătit	804.526	721.126
	Încasări de la CAS	49.190	35.505
	<b>Trezorerie netă din activități de exploatare</b>	<b>4.626.452</b>	<b>2.710.470</b>
din activități de investiție	Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	280.000	100.000
	Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	1.222.112	60.447
	Încasări din vânzarea de imob. Corporale	-	-

	Dobânzi încasate	82	38
	Dividende încasate	265.000	-
	<b>Trezorerie netă din activități de investiție</b>	<b>(1.237.030)</b>	<b>(160.409)</b>
<b>din activități de finanțare</b>	Încasări din emisiunea de acțiuni	-	-
	Încasări nete din împrumuturi pe termen scurt	23.481.599	17.053.626
	Încasări din împrumuturi pe termen lung	-	-
	Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	95.508	17.791
	Plăți nete din împrumuturi	23.481.600	17.920.387
	Dividende plătite	2.031.396	2.100.000
	<b>Trezorerie netă din activități de finanțare</b>	<b>(2.126.905)</b>	<b>(2.984.552)</b>
<b>creștere și solduri</b>	Creșterea netă a trezoreriei și echivalențelor de trezorerie	1.262.517	(434.491)
	Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	5.205.721	6.468.238
	<b>Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar</b>	<b>6.468.238</b>	<b>6.033.747</b>

## V. NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE TRIMESTRIALE

### 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 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 30 iunie 2020 capitalul social subscris este de 2.000.000 RON, format din 10.000.000 acțiuni cu o valoare nominală de 0,2 RON fiecare. Structura acțiunilor este prezentat în Nota 6.1.

La sfârșitul exercițiului financiar încheiat societatea mamă, S.C. Aages SA deținea direct filiala S.C. Electroterm SRL, formând astfel Grupul Aages. Cota de participare în această filială este de 50%.

Societatea Electroterm SRL s-a înființat în anul 1991 ca societate cu răspundere limitată și a fost înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J26/2168/1991, deținând codul unic de înregistrare 1196615. Sediul social este în Sângeorgiu de Mureș, str. Agricultorilor nr. 16E.

Principalul obiect de activitate al societății îl reprezintă fabricarea motoarelor, generatoarelor și transformatoarelor electrice - cod CAEN 2711.

În anul 2016, pe baza hotărârii AGA cu nr. 005-2016/07.10.2016 Societatea Aages SRL s-a transformat în societate de acțiuni și a majorat capitalul social de la suma de 460.000 RON la suma de 2.000.000 RON.

Data de 19.06.2017 a însemnat listarea societății Aages SA la Bursa de Valori București. La această dată acțiunile companiei au fost admise la tranzacționare pe piața reglementată la vedere administrată de BVV, 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 Aages SA și Electroterm SRL. Toate tranzacțiile în cadrul Grupului, soldurile, veniturile și cheltuielile sunt eliminate complet din consolidare.

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

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

Situațiile financiare au fost întocmite și exprimate în RON.

#### **d) Moneda funcțională**

Moneda funcțională este moneda locală a entității, adică RON.

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

1. Aplicarea inițială a noilor amendamente ale standardelor existente și interpretărilor valabile pentru perioada curentă

Următoarele standarde și amendamente sau îmbunătățiri la standardele existente emise de către IASB și adoptate de către Uniunea Europeană ("UE") au intrat în vigoare pentru perioada curentă:

- Amendamente la IAS 19 „Beneficiile angajaților” – Modificarea, reducerea sau decontarea planului - adoptat de UE în 13 martie 2019 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- Amendamente la IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație” – Interese pe termen lung în entități asociate și asocieri în participație - adoptat de UE în 8 februarie 2019 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- Amendamente la diverse standarde în urma „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2015-2017)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptat de UE în 14 martie 2019 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- IFRIC 23 „Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate impozitului pe profit” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).

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

2. Amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE care au fost adoptate de Grup la 30 iunie 2020:
  - IFRS 9 „Instrumente Financiare” – Caracteristici de plată în avans prin compensare negativă (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
  - IFRS 16 „Contracte de leasing” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).

La 30 iunie 2020, Grupul a adoptat aceste standarde și amendamente noi la standardele existente.

3. Standarde și amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare:
  - Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” și IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori” – Definiția materialității - adoptat de UE în 29 noiembrie 2019 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),
  - 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 - adoptate de UE în 15 ianuarie 2020 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),
  - Amendamente la Referințele la Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS - adoptate de UE în 29 noiembrie 2019 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020).
4. Standarde noi și amendamente la standardele existente emise de IASB, dar încă neadoptate de UE

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

- IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui standard interimar și să aștepte standardul final,
- IFRS 17 „Contracte de asigurare” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021),
- 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 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 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),

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

#### **f) Determinarea valorii juste**

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

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

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

Dacă valoarea contabilă reprezintă o aproximare rezonabilă a valorii juste, atunci activele și datoriile financiare nu sunt evaluate la valoarea justă.

#### **g) Tranzacții în moneda străină**

Tranzacțiile Grupului în moneda străină sunt înregistrate prin respectarea prevederilor IAS 21. Cursurile de schimb utilizate sunt cele comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor, incluse în Nota 13. Soldurile în moneda străină sunt convertite în RON la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanțului. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în moneda străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

### **1.3 Politici și metode contabile semnificative**

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

#### **(a) Imobilizări corporale**

##### *(i) Active proprii*

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

##### *(ii) Active achiziționate în leasing*

Contracte de leasing financiar

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

*(iii) Cheltuielile ulterioare de întreținere și reparații*

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

*(iv) Amortizarea*

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

Duratele de amortizare folosite sunt următoarele:

- Clădiri și construcții 15-50 ani
- Echipamente și utilaje 3-5 ani
- Mijloace de transport 4-6 ani
- Mobilier și echipament de 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 Grup sunt prezentate în situațiile financiare, conform prevederilor IAS 38 Imobilizări necorporale, folosind metoda cost mai puțin și pierderile de valoare (a se vedea politica contabilă, "Deprecierea activelor").

Amortizarea este recunoscută în contul de profit și pierdere pe baza metodei liniare pe perioadele de viață estimate ale imobilizărilor necorporale.

Majoritatea imobilizărilor necorporale înregistrate de societate este reprezentată de programe informatice dedicate. Acestea sunt amortizate liniar pe o perioadă de 1 ani cu excepție programului de gestiune care se amortizează în 3 ani.

**(c) Investițiile imobiliare**

Conform IAS 40 investițiile imobiliare sunt acele proprietăți imobiliare care sunt deținute pentru a obține venituri din 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 aferente clienților care sunt considerate incerte se calculează și se înregistrează în evidențele contabile ajustări de 100% asupra valorii creanțelor respective.

#### **(f) Numerar și echivalente de numerar**

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci, investiții financiare pe termen scurt cu scadență mai mică decât 3 luni, alte valori și net de descoperi de cont în bilanț. Descoperirea de cont este prezentată la datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an - sume datorate instituțiilor de credit.

#### **(g) Deprecierea activelor**

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

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

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

#### **(i) Împrumuturi**

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

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

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

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

## *Contracte de leasing financiar*

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

### **(l) Recunoașterea veniturilor**

Se aplică prevederile IAS 18 Venituri

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

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

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

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

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

### **(m) Rezultatul financiar**

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

### **(n) Impozitul pe profit**

Grupul a înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației românești relevante. Impozitul amânat se calculează în concordanță cu prevederile IAS 12 Impozitul pe profit.

### **(o) Estimări**

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS cere conducerii Grupului să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor, datoriilor și capitalurilor proprii prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate ca aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

### **(p) Pensii și alte beneficii ulterioare pensionarii**

În cursul desfășurării normale a activității, Grupul plătește statului taxele aferente salariilor săi. Toți angajații societății sunt membri ai Fondului Român de Pensii.

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

Totodată, Grupul nu este obligată să ofere alte beneficii angajaților săi la data pensionării.

**(q) Cifra de afaceri**

Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate și de facturat, nete de TVA și rabaturi comerciale, pentru bunuri livrate sau servicii prestate terților.

**(r) Cheltuieli de exploatare**

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

## NOTA 2. ACTIVE PE TERMEN LUNG

Valori consolidate	Valori brute				Amortizare			Valoare neta		
	Sold inițial	Intrat	Ieșit	Sold final	Sold inițial	Intrat	Ieșit	Sold final	Sold inițial	Sold final
<b>I. Imobilizări necorporale <sup>(1)</sup></b>	<b>670.476</b>	<b>23.863</b>	-	<b>694.339</b>	<b>489.986</b>	<b>21.859</b>	-	<b>511.845</b>	<b>180.490</b>	<b>182.494</b>
1. Cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Concesiuni, licențe și alte imobilizări necorporale	555.018	23.863	-	578.881	489.986	21.859	-	511.845	65.032	67.036
3. Fond comercial	115.458	-	-	115.458	-	-	-	-	115.458	115.458
4. Avansuri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>II. Imobilizări corporale</b>	<b>18.366.362</b>	<b>3.090.736</b>	<b>3.036.353</b>	<b>18.420.745</b>	<b>2.799.691</b>	<b>460.123</b>	-	<b>3.259.814</b>	<b>15.566.671</b>	<b>15.160.931</b>
1. Terenuri și amenajări de terenuri <sup>(2)</sup>	2.403.945	-	-	2.403.945	6.922	1.520	-	8.442	2.397.023	2.395.503
2. Construcții <sup>(3)</sup>	6.312.129	3.036.353	-	9.348.482	123.464	18.947	-	142.411	6.188.665	9.206.071
3. Instalații tehnice și mașini <sup>(4)</sup>	5.928.781	10.806	-	5.939.587	2.622.062	435.292	-	3.057.354	3.306.719	2.882.233
4. Alte instalații, utilaje, mobilier	110.358	-	-	110.358	47.243	4.364	-	51.607	63.115	58.751
5. Investiții imobiliare <sup>(5)</sup>	600.109	-	-	600.109	-	-	-	-	600.109	600.109
6. Imobilizări corporale în curs de execuție <sup>(6)</sup>	3.011.040	25.313	3.036.353	-	-	-	-	-	3.011.040	-
7. Investiții imobiliare în curs de execuție	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Avans acordat pentru imobilizări corporale <sup>(7)</sup>	-	18.264	-	18.264	-	-	-	-	-	18.264
<b>III. Active biologice productive</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IV. Imobilizări financiare</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Alte titluri imobilizate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Alte împrumuturi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>19.036.838</b>	<b>3.114.599</b>	<b>3.036.353</b>	<b>19.115.084</b>	<b>3.289.677</b>	<b>481.982</b>	-	<b>3.771.659</b>	<b>15.747.161</b>	<b>15.343.425</b>

<sup>(1)</sup> Grupul deține imobilizări necorporale constând în programe informatice necesare în producție, cum ar fi pentru proiectare mecanică, electrică etc.

<sup>(2)</sup> Terenuri: valoare brută 2.403.945 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. un teren intravilan cu suprafață totală de 2.707 mp situat în localitatea Sângeorgiu de Mureș, strada Agricultorilor nr. 16E, număr CF 5442/N, nr. cadastral 51592, în proprietatea societății Electroterm SRL,
- c. cotă parte dintr-un teren intravilan în suprafață de 4.278 mp din totalul de 5.134 mp situat în localitatea Sângeorgiu de Mureș, strada Agricultorilor, număr CF vechi 5647/N, nr. cadastral 1174, în proprietatea societății Aages SRL și Electroterm SRL.
- d. cotă parte dintr-un teren intravilan în suprafață de 750 mp din totalul de 900 mp situat în localitatea Sângeorgiu de Mureș, număr CF vechi 5648/N, nr. cadastral 1175, în proprietatea societății Aages SRL și Electroterm SRL.
- e. cotă parte dintr-un teren intravilan în suprafață de 532 mp din totalul de 798 mp situat în localitatea Sângeorgiu de Mureș, strada Agricultorilor nr.16E, număr CF vechi 2950/N, nr. cadastral 84/4.
- f. amenajare teren - parcare 62.654 RON.
- g. amenajare teren - platformă exterioară 26.178 RON.
- h. Teren arabil intravilan 6.166 mp, nr. cadastral 53020 situat în localitatea Sângeorgiu de Mureș, strada Agricultorilor, nr. 16

(3) Construcții: valoare brută 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.

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

<b>Valoarea contabilă cu reevaluare (RON)</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>30 iunie 2020</b>
Terenuri	2.397.023	2.395.503
Construcții	6.188.665	9.206.071
<b>Total</b>	<b>8.585.688</b>	<b>11.601.574</b>

Dacă imobilele de mai sus ar fi fost înregistrate conform modelului bazat pe cost, valoarea contabilă care ar fi fost recunoscută s-ar cifra la următoarele sume:

<b>Valoarea contabilă fără reevaluare (RON)</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>30 iunie 2020</b>
Terenuri	591.083	589.125
Construcții	4.896.755	7.787.226
<b>Total</b>	<b>5.487.838</b>	<b>8.376.351</b>

Următoarele imobilizări corporale au fost ipotecate în favoarea **BRD – Groupe Societe Generale SA** pentru garantarea unui contract cadru de credit sub forma unui plafon global de finanțare multi-company, multioption și multicurrency (A se vedea Nota 4, Datorii):

- a) Drum de acces în suprafața de 798 mp situat în Sângeorgiu de Mureș, str. Agricultorilor, CF nr. 2950/N/Sg. de Mureș, sub număr cadastral 84/4, proprietatea Aages SA, Aages HTC SRL, Electroterm SRL, fiecare pentru o cotă de 1/3 din teren.
  - b) Teren în suprafața totală de 2.707 mp edificat cu Hală industrială situat în Sângeorgiu de Mureș, str. Agricultorilor nr. 16 D, CF nr. 51592/ Sg.de Mureș, având număr topografic teren 51592, număr cadastral construcții 51592-C1, 51592-C2 proprietatea SC Electroterm SRL.
  - c) Teren în suprafața totală de 5.077 mp edificat cu construcții Cabina portar, Hala industrială de producție, situat în Sângeorgiu de Mureș str. Agricultorilor nr.16, județul Mureș, înregistrată în CF 51411/Sg.de Mureș, proprietar SC Aages SA.
- (4) În cursul anului 2020 au fost achiziționate instalații tehnice și mijloace de transport în valoare de 10.806 RON, printre care: Fierestrau cu banda HBS 433, 7.482 RON, Calculator Workstation Intel i5-9600KF, 3.323 RON
- (5) Investițiile imobiliare:

Descriere (RON)	Valori brute				Amortizare				Valoare neta	
	Sold inițial	Intrări	Ieșiri	Sold final	Sold inițial	Intrări	Ieșiri	Sold final	Sold inițial	Sold final
<b>Investiții imobiliare</b>	600.109	-	-	600.109	-	-	-	-	600.109	600.109

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

- 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 2014: 16.144 RON
- în anul 2015: 5.574 RON
- în anul 2016: 5.667 RON
- în anul 2017: 9.171 RON
- în anul 2018: 18.998 RON
- în anul 2019: 19.388 RON
- în anul 2020: 3.003 RON

<b>Valoarea contabilă cu reevaluare (RON)</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>30 iunie 2020</b>
Investiții imobiliare	600.109	600.109
<b>Total</b>	<b>600.109</b>	<b>600.109</b>

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

<b>Valoarea contabilă fără reevaluare (RON)</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>30 iunie 2020</b>
Investiții imobiliare	274.427	274.427
<b>Total</b>	<b>274.427</b>	<b>274.427</b>

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

- 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.

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

- (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-a pus în funcțiune.
- (7) În cursul anului 2020 s-a acordat un avans pentru imobilizări corporale în valoare de 18.264 RON, pentru o mașină de frezat universala UMF 3.2.

## NOTA 3. ACTIVE CIRCULANTE

### 3.1 Stocuri

La 30 iunie 2020 stocurile societății sunt compuse din (RON):

Descriere (RON)	Situatie consolidată	
	31 decembrie 2019	30 iunie 2020
Materii prime <sup>(1)</sup>	5.006.231	5.373.566
Materiale consumabile <sup>(2)</sup>	106.648	147.926
Obiecte de inventar <sup>(3)</sup>	882	1.689
Produse finite <sup>(4)</sup>	475.000	475.000
Producția în curs de execuție <sup>(5)</sup>	8.360.098	8.106.272
Semifabricate <sup>(6)</sup>	508.356	527.000
Mărfuri, ambalaje, animale <sup>(7)</sup>	300	500
Avansuri pentru stocuri <sup>(8)</sup>	107.807	5.190
<b>Total</b>	<b>14.565.322</b>	<b>14.637.143</b>

- (1) Materiile prime sunt folosite în procesul de producție și se compun din moduli tranzistori, turn de răcire, plăci electronice, condensatori, tablă cupru, ventilator și altele.
- (2) La materialele consumabile sunt raportate combustibilul existent în rezervorul autoturismelor
- (3) S-au achiziționat obiecte de inventar, constând din aparate de măsurat, freze, echipamente de protecție, burghie, clești etc.
- (4) Produse finite în sumă de 475.000 RON reprezintă o mașină de călire orizontală.
- (5) 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.
- (6) Semifabricatele reprezintă diferite piese obținute în procesul de producție cum sunt: plăci electronice, bobină, stand de testare, contactor, senzor etc
- (7) Mărfuri, ambalaje, animale în valoare de 500 RON reprezintă câini de pază și ambalaje.
- (8) Avansurile pentru stocuri reprezintă sume achitate pentru furnizori debitori legate de stocuri

Asupra stocurilor de materii prime, materiale auxiliare, produse în curs de execuție, semifabricate și mărfuri prezente și viitoare aflate și care se vor afla în orice moment pe durata ipotecii în proprietatea Aages a fost constituită ipotecă mobilă necondiționată în favoarea **BRD – Groupe Societe Generale SA** pentru garantarea unui contract cadru de credit sub forma unui plafon global de finanțare multi-company, multioption și multicurrency (A se vedea Nota 4, Datorii).

### 3.2 Creanțe comerciale și similare

Creanțe (RON)	30 iunie 2020	Termen de lichidare	
		Sub 1 an	Peste 1 an
<b>Creanțe comerciale</b>	<b>6.519.194</b>	<b>6.519.194</b>	-
-creanțe de la clienți <sup>(1)</sup>	7.523.603	6.567.509	956.094
-ajustări pentru deprecierea creanțelor clienți <sup>(2)</sup>	1.004.409	48.315	956.094
<b>Alte creanțe</b>	<b>562.624</b>	<b>562.624</b>	-
-debitori diverși <sup>(3)</sup>	64.813	64.813	-
-creanțe față de stat <sup>(4)</sup>	194.083	194.083	-
-creanțe cu impozitul amânat	303.728	303.728	-
-alte creanțe	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>7.081.818</b>	<b>7.081.818</b>	-

(1) Valoarea totală a creanțelor față de clienți este de 7.523.603 RON, din care 6.519.194 RON Clienți –facturi emise și neincasate (din care 567.475 RON Clienți interni și 5.951.719 RON Clienți externi) și 1.004.409 clienți incerti sau în litigiu (din care 989.754 RON interni și 14.655 RON externi).

<sup>(2)</sup> Valoarea creanțelor clienți până la data de 30 iunie 2020 a fost ajustată cu o valoare de 1.004.409 RON.

Situația vechimii creanțelor comerciale –sume brute pe ani:

<b>Vechimea creanțelor de la clienți (RON)</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>30 iunie 2020</b>
sub 30 de zile	4.034.795	4.404.453
31 – 120 de zile	2.689.920	942.783
121 – 365 de zile	324.378	1.220.273
Peste 365 de zile	993.209	956.094
<b>Total</b>	<b>8.042.302</b>	<b>7.523.603</b>

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

<b>Creanțe clienți restante (RON)</b>	<b>Consolidat</b>	
	<b>Sold</b>	<b>Ajustare</b>
1. Sub 30 de zile	4.404.453	-
2. Intre 31 - 120 zile	942.783	-
3. Intre 121 - 365 zile	1.220.273	48.315
4. Peste 1 an	956.094	956.094
<b>Total</b>	<b>7.523.603</b>	<b>1.004.409</b>

Creanțele comerciale prezentate mai sus includ sumele care sunt restante la sfârșitul perioadei de raportare, inclusiv cele pentru care Grupul nu recunoscuse o ajustare de valoare deoarece aceste creanțe privesc un număr de clienți independenți pentru care nu există un istoric recent al nerecuperabilității Grupul 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> Debitori diverși în valoare de 64.813 RON, reprezintă sume de recuperat de la SC AAGES HTC SRL.

<sup>(4)</sup> Creanțele față de stat în sumă de 303.728 RON, reprezintă totalitate creanțelor de încasat în contul asigurărilor sociale de stat impozitul pe profit, TVA neexigibilă și concedii medicale de recuperat de la FNUASS.

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

Asupra creanțelor bănești și accesoriile acestora încheiate/emise de societatea 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 bancare (3 luni -12 luni)

Depozitele bancare la 30 iunie 2020 în sumă de 1.278.205 RON sunt depozite colaterale destinate pentru garantarea unor acorduri de creditare bancară, astfel sunt tratate ca depozite deținute până la scadența rambursării creditelor.

<b>Depozite bancare (RON)</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>30 iunie 2020</b>
Depozit colaterale	1.263.620	1.278.205
<b>Total</b>	<b>1.263.620</b>	<b>1.278.205</b>

Componența sumei de 1.278.205 RON este următoarea:

a. Garanție la linia de credit contractat la Banca BRD Tg. Mureș, în valoare de 797.112 RON, adică 164.000 EUR, plus dobânzile aferente 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%.

b. Garanție la linia de credit contractat la Banca BRD Tg. Mureș în valoare de 266.358 RON, adică 54.000 EUR, plus dobânzile aferente contractului de credit cu 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%.

c. Garanție la creditul contractat la banca UniCredit în valoare de 200.150 RON, aferent contractelor de credit cu Banca Unicredit nr. crt: TGM2/C009/2013 din data de 26.03.2013, prelungit cu actul adițional nr.9 din 26.11.2018, respectiv contractului TGM2/C/070/2015 din data de 03.12.2015, prelungit cu actul adițional nr.4 din data de 26.11.2019 cu termen pe perioada contractului, adică până la 02.12.2020.

### 3.4. Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar la care se face referire în fluxurile de numerar cuprind: numerarul disponibil în casierie, conturi curente la bănci, depozite overnight și depozite pe termen scurt (între 1-3 luni), după cum urmează (în RON):

Categorie (RON)	Date consolidate	
	31 decembrie	
	2019	30 iunie 2020
Conturi curente la bănci în RON	238.991	173.251
Conturi curente la bănci în valută	6.211.798	5.825.520
Casa în RON și alte valori	17.449	9.976
Alte valori	-	25.000
<b>Total:</b>	<b>6.468.238</b>	<b>6.033.747</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. 17/42 din 23.02.2019 până la 23.02.2020 s-a constituit ipotecă mobilă, necesară pentru garantarea creditului bancar în valoare de 7.000.000 RON contractat cu Banca BRD.

Asupra conturilor bancare s-a creat ipotecă mobilă pentru garantarea creditelor în valoare de 1.000.000 RON contractate cu Banca Unicredit Țiriac. (Vezi Nota 4 Datorii)

### NOTA 4. DATORII

Datorii cf. IFRS (RON)	Sold la 30.06.2020		Termen de exigibilitate		
	RON	Sub 1 an	1-5 an	Peste 5 ani	
Sume datorate instituțiilor de credit <sup>(1)</sup>	8.439.110	6.756.765	1.554.084	-	-
Avansuri încasate în contul comenzilor <sup>(2)</sup>	5.605.427	5.605.427	-	-	-
Datorii comerciale furnizori	994.895	994.895	-	-	-
Efecte de comerț de plătit	1.131.569	1.131.569	-	-	-
Alte datorii	941.828	941.828	-	-	-
-salarii personal și alte datorii cu pers. <sup>(3)</sup>	445.610	445.610	-	-	-
-datorii legate de bugetul statului <sup>(4)</sup>	445.339	445.339	-	-	-
- alte împrumuturi și datorii asimilate <sup>(5)</sup>	8.994	8.994	-	-	-
- impozit pe profit curent	39.605	39.605	-	-	-
- creditorii diverși și alte datorii	2.280	2.280	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>16.537.915</b>	<b>14.983.831</b>	<b>1.554.084</b>	-	-

(1) Suma datorată instituțiilor de credit se compune din credite bancare și dobânzi datorate, neachitate până la 30 iunie 2020. Creditele nerambursate până la aceasta data au următoarea componență:

Sume datorate instituțiilor de credit (RON)	31 decembrie 2019	30 iunie 2020
Împrumut pe termen scurt	5.174.102	7.769.595
• Banca BRD Plafon Multioption, Multicompany <sup>(1.1)</sup> ,	3.643.750	6.233.260
• Banca Unicredit Linie de credit pe termen scurt <sup>(1.2)</sup>	1.004.717	1.003.506
• Banca BRD credit pentru investiții <sup>(1.3)</sup>	525.635	532.829
Împrumut pe termen lung	1.795.919	1.554.084
• Banca BRD credit pentru investiții <sup>(1.3)</sup>	1.795.919	1.554.084

(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 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 dobândă 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:

- a) 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
- b) 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.
- c) 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
- d) 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.
- e) 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.

- f) 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.
- g) 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.
- h) 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.

Valoarea creditului la 30.06.2020 a fost în sumă de 5.221.353 RON. Dobânda aplicată pentru anul 2020 a fost EURIBOR3M+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.10/27.11.2019 creditul s-a prelungit până la 02.12.2020. Dobânda curentă este ROBOR 3M+2.25% p.a.. Prin acest act adițional s-a eliminat integral articolul referitor la garanții, și s-a modificat condiția prevăzută în articolul alte clauze. ca rulajul anual al conturilor deschise la Banca să fie minim 150.000 euro. Condiția de rulaj va fi evaluată anual folosind media lunară a cursului BNR.

Totodată s-a prelungit cu actul adițional nr. 4/27.11.2019 contractul de credit cu nr. TGM2/C/070/2015 din 03.12.2015 pentru încă un an. astfel termenul de rambursare s-a decalat până la 02.12.2020. La sfârșitul anului 2019 soldul creditului s-a cifrat la suma de 500.000 RON. Dobânda curentă este ROBOR 3M+2.25% p.a.. Împrumutul AAGES SA a garantat creditul cu rularea prin conturile deschise la Banca UniCredit. anual minim 150.000 Euro. Condiția de rulaj va fi evaluată anual.

<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). Valoarea creditului la 30.06.2020 a fost în sumă de 2.213.612 RON (458.333,30 EURO). Durata creditului este de 69 luni, termenul de rambursare este 25.05.2024. La 30.06.2020, din suma datorată, 531.267 RON se consideră împrumut pe termen scurt și 1.682.345 RON este împrumut pe termen lung.

<sup>(2)</sup> Avansuri încasate în contul comenzilor în valoare de 4.286.220 RON, constituie sume încasate de la beneficiarii produselor fabricate de societate, conform comenzilor ferme sau a contractelor încheiate.

<sup>(3)</sup> Salarii și conturile asimilate reprezintă remunerațiile și ajutoarele materiale datorate aferente lunii iunie 2020.

<sup>(4)</sup> Datoriile legate de BASS și BS reprezintă sume ce trebuie achitate în cursul lunii iulie 2020, pentru impozitul și contribuțiile aferente remunerațiilor lunii iunie precum și pentru alte taxe.

<sup>(5)</sup> Alte împrumuturi și datorii asimilate în sumă de 8.994 RON reprezintă soldul rămas de achitat pentru două contracte de leasing financiar încheiate cu RCI Leasing Romania SRL, (Contractele 206317/26.06.2018 și 206318/26.06.2018) pentru finanțarea a două autovehicule nou Dacia Logan MCV. Contractele de leasing sunt încheiate pentru o perioadă de 24 de luni.

## NOTA 5. CHELTUIELI ȘI VENITURI ÎN AVANS

- I. Cheltuielile în avans în sumă de 62.470 RON reprezintă sume înregistrate în până la data de 30.06.2020, dar care vor fi integrate în cheltuielile lunii următoare.
- II. Veniturile în avans reprezintă valoarea subvențiilor pentru investiții netransferate la venituri. Recunoașterea lor ca venituri se face lunar, corespunzător amortizării aferente imobilizărilor corporale achiziționate pe întreaga durată de viață. Suma de 688.018 RON are următoarea componență:

Subvenții nerambursabile (RON)	31.12.2019	30.06.2020
POS CCE 283/3m/21.07.2011	271.647	242.459
BIOLEV <sup>(1)</sup>	533.696	429.655
Programul Rabla	21.444	15.904
<b>Total subvenții, din care:</b>	<b>826.787</b>	<b>688.018</b>

termen scurt	274.577	248.349
termen lung	552.210	439.669

(1) Societatea a semnat cu UEFISCDI în anul 2016 un proiect de finanțare nerambursabilă din programul 2 Creșterea competitivității economiei românești prin cercetare, dezvoltare și inovare în valoare de 2.218.063 RON, din care finanțarea nerambursabilă este de 1.609.979 RON. Proiectul intitulat „Instalație pentru obținerea prin levitație în atmosfera inertă a aliajelor bio-compatibile ușoare de înaltă puritate „se implementează în perioada 2016-2018, societatea Aages este conducătorul proiectului iar partenerii din proiect sunt Universitatea Politehnică din București și Universitatea de Medicină și Farmacie din Târgu Mureș. Finanțarea nerambursabilă se împarte între parteneri, după cum urmează: S.C. Aages SA – 878.125 RON, Universitatea Politehnică din București-448.125 RON, Universitatea de Medicină și Farmacie din Târgu Mureș-282.994 RON. Proiectul a fost finalizat în octombrie 2018. Din finanțarea de 878.125 RON, s-au încasat 803.594 RON, s-a pierdut în total 74.531 RON

## NOTA 6. CAPITAL ȘI REZERVE

### Conturile de capitaluri

Conturile de capitaluri consolidate se prezintă după cum urmează:

Elementele capitalului proprii (RON)	31.12.2019	30.06.2020
<b>I. Capital social</b>	<b>2.706.342</b>	<b>2.706.342</b>
- Capital social subscris	2.000.000	2.000.000
- Ajustări la inflație a capitalului social	706.342	706.342
<b>II. Rezerve din reevaluare</b>	<b>937.452</b>	<b>933.202</b>
- Rezerva din reevaluarea investițiilor imobiliare	-	-
- Rezerva din reevaluarea altor imobilizări	937.452	933.202
<b>III. Rezerve</b>	<b>700.998</b>	<b>700.998</b>
1. Rezerve legale	408.750	408.750
2. Alte rezerve	292.248	292.248
<b>IV. Acțiuni proprii</b>		<b>100.000</b>
<b>Câștiguri legate de instrumentele de capital proprii</b>		
<b>Pierderi legate de instrumentele de capital proprii</b>	<b>280.000</b>	-
<b>V. Rezultat Reportat</b>	<b>17.494.609</b>	<b>20.173.173</b>
<b>VI. Rezultat curent</b>	<b>5.053.709</b>	<b>587.471</b>
<b>VII. Interese minoritare Capital Proprii</b>	<b>2.169.568</b>	<b>2.209.689</b>
<b>TOTAL CAPITAL PROPRII</b>	<b>28.782.678</b>	<b>44.436.808</b>

Detalierea sumelor sunt prezentate mai jos:



## 6.1 Capital social subscris

<b>Capital social (RON)</b>	<b>31 dec 2019</b>	<b>Modificare in cursul anului</b>	<b>30 iunie 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>2.706.342</b>

## Aționari

Structura acțiunilor la 30 iunie 2020 este prezentată astfel:

- Ages Headinvest. SRL 5.499.000 acțiuni, în procent de 54,99 %
- Persoane Fizice 3.900.475 acțiuni, în procent de 39,00 %
- Persoane Juridice 600.525 acțiuni, în procent de 6,01 %

## 6.2 Rezerve din reevaluare

<b>Rezerve din reevaluare (RON)</b>	<b>31. dec. 2019</b>	<b>30 iunie 2020</b>
Sold la începutul anului	945.952	937.452
Creșteri	-	-
Interese minoritare	-	-
Transfer rezultat reportat	8.500	(4.249)
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>937.452</b>	<b>933.202</b>

## 6.3 Rezerve

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

<b>Rezerva legală (RON)</b>	<b>31. dec. 2019</b>	<b>30.06.2020</b>
Sold la începutul anului	408.750	408.750
Majorare rezervă legală	-	-
Transfer interese minoritare	-	-
<b>Sold la sfârșitul anului</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, la sfârșitul anului 2017 aceasta nu a atins 20% din capitalul social.

<b>Alte rezerve (RON)</b>	<b>31. dec. 2019</b>	<b>30.06.2020</b>
Sold la începutul anului	292.248	292.248
Transfer la interese minoritare	-	-
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>292.248</b>	<b>292.248</b>

## 6.4 Acțiuni proprii

În cursul anului 2018, Grupul a răscumpărat 40.000 de acțiuni în valoare de 100.000 RON, în vederea implementării unui sistem de remunerare a angajaților cheie care să asigure cointeresarea și fidelizarea acestora. În cursul anului 2019 societatea a mai răscumpărat 50.000 de acțiuni în valoare de 180.000 RON iar conform hotărârii Consiliul de Administrație toate 90.000 acțiunile răscumpărate, în valoare de 280.000 RON au fost oferite cu titlu gratuit către angajații cheie.

## 6.5 Rezultat reportat

La rezultatul reportat s-au înregistrat următoarele modificări:

<b>Rezultat reportat (RON)</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>30 iunie 2020</b>
Sold la începutul anului	18.985.595	22.548.318
rezultat curent	5.053.709	587.471
repartizări dividende	(1.766.395)	(2.100.000)
majorare capital social	-	-
transfer la rezerve legale	-	-
Repartizări la interese minoritare	264.321	(680)
Surplus de reevaluare	9.430	4.714
Rezultat din instrumente de capital proprii	-	(280.000)
alte modificări	1.658	821
<b>Sold la sfârșit de perioada</b>	<b>22.548.318</b>	<b>20.760.644</b>

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

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

<b>Element / Indicator (RON)</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.06.2020</b>
Datorii totale	15.824.655	16.537.915
Total active	45.434.119	44.436.808
<b>Gradul de îndatorare</b>	<b>34,83%</b>	<b>37,22%</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)	465
Aferent modificării altor rezerve	-	-
Aferent modificării rezultatului curent	(631.830)	75.300
Aferent modificării rezultatului reportat	331.959	(34.714)
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>2.169.568</b>	<b>2.209.689</b>

## 6.7 Dividende distribuite

Până la 30 iunie 2020 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
<b>Dividende brute/acțiune (părți sociale)</b>	<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>30.06.2019</b>	<b>30.06.2020</b>
Venituri din vânzarea produselor finite	6.835.742	12.679.047
Venituri din vânzări din semifabricate	122.645	126.819
Venituri din vânzarea produselor reziduale	3.046	8.154
Venituri din lucrări executate și servicii prestate	748.157	750.915
Venituri din chirii	9.684	9.859
Venituri din vânzări de mărfuri	386.612	426.625
Venit din activități diverse	16.949	16.935
Reduceri comerciale acordate	-	-
<b>Total cifra de afacere</b>	<b>8.122.835</b>	<b>14.018.354</b>

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

<b>Sume in RON</b>	<b>30 iunie 2019</b>	<b>30 iunie 2020</b>
Venituri din România	1.897.922	3.264.534
Venituri din afara României	6.224.913	10.753.820
<b>TOTAL</b>	<b>8.122.835</b>	<b>14.018.354</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:

Categorie	31.12.2019			30.06.2020		
	Aages	Electroterm	Total	Aages	Electroterm	Total
Personal administrativ (TESA)	21	13	34	21	13	34
Personal direct productiv	96	27	123	96	23	119
<b>Total</b>	<b>117</b>	<b>40</b>	<b>157</b>	<b>117</b>	<b>36</b>	<b>153</b>

Cheltuieli cu personalul (RON)	30.06.2019	30.06.2020
Cheltuieli cu salariile și indemnizațiile personalului	4.988.657	4.511.887
Contribuția unității la asigurările sociale	103.156	116.980
Contribuție asiguratorie de munca	-	97.098
<b>Total cheltuieli cu personalul</b>	<b>5.019.813</b>	<b>4.725.965</b>

## 8.2 Administrație și conducere

Administrarea societății Aages 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 care sunt în relații speciale cu Societatea Aages, după cum urmează:

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

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

<b>Tranzacții cu părțile aflate în relații special identificate (RON)</b>	<b>la 31.12.2019</b>	<b>la 30.06.2020</b>
<b>Vânzări de bunuri și servicii</b>	<b>20 377</b>	<b>14 415</b>
-Multimas SRL	-	-
-Aages HTC SRL	13 590	11 546
-Aages Headinvest SRL	6 787	2 869
<b>Cumpărări de bunuri și servicii</b>	<b>1 095 869</b>	<b>467 282</b>
-Multimas SRL	1 095 869	467 282
-Aages HTC SRL	-	-
-Aages Headinvest SRL	-	-
<b>Imprumuturi</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
-Aages HTC SRL	-	-
<b>Dividende</b>	<b>1 220 818</b>	<b>-</b>
-Aages Headinvest SRL	1 063 350	-
-Molnár Gábor József	157 468	-
<b>Active financiare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Aages HTC SRL	-	-
<b>Remunerații</b>	<b>55 200</b>	<b>47 178</b>
-Molnár Gábor József	55 200	47 178
<b>Datorii</b>	<b>34 398</b>	<b>-</b>
-Multimas SRL	34 398	-
-Aages HTC SRL	-	-
-Aages Headinvest SRL	-	-
- Molnár Gábor József	-	-
<b>Creanțe</b>	<b>4 561</b>	<b>1 152</b>
-Multimas SRL	-	-
-Aages HTC SRL	4 561	576
-Aages Headinvest SRL	-	576
- 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>Sume in RON</b>	<b>30.06.2020</b>
<b>Rezultat net contabil</b>	
	587.471
Elemente similare veniturilor	4.250
Deduceri	524.485
Venituri neimpozabile	21.108
Cheltuieli nedeductibile	613.927
<b>Baza de impunere</b>	<b>660.055</b>

Reduceri impozit pe profit	25.608
<b>Impozit pe profit curent-cheltuială, din care:</b>	59.989
<b>-impozit pe profit curent recunoscut în contul de profit și pierdere-cheltuială</b>	80.001
<b>-impozit pe profit amânat</b>	<b>(20.012)</b>

## NOTA 11. IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

Componentele impozitului pe profit amânat:

Atribuibil Proprietarilor (RON)	Sold inițial	Modificare rezultat curent	Modificare rezultat global	Sold final
Valoarea imobilizării corporale și necorporale	(277.387)	(18.914)	-	(296.301)
Ajustare creanțe clienți	(112.494)	-	-	(112.494)
Rezerva legală	65.400	-	-	65.400
Rezerva din reevaluare investiții imobiliare	-	-	-	-
Rezerva din reevaluare altor active corporale	149.992	-	(680)	149.312
<b>TOTAL</b>	<b>(174.489)</b>	<b>(18.914)</b>	<b>(680)</b>	<b>194.083</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	30 iunie 2020
emise de banca BRD	3.037.536	672.827
<b>Total angajamente</b>	<b>3.037.536</b>	<b>672.817</b>

La 30 iunie 2020 Grupul are următoare scrisori de garanție emise pe seama acordului de credit BRD:

Denumire	Nr. angajament de plată	30.06.2020	
		Valoarea în RON	scadența
SGB de bună execuție în favoarea Iprolam în EUR (18.088 euro)	34GEB2019-3405	87.616	22.03.2021
SGB de bună execuție în favoarea TMK Artrom în EUR (15.351 euro)	34GEB2019-7548	74.359	24.07.2021
SGB de bună execuție în favoarea Schaeffler în RON (137.247.48 ron)	34GEB2019-7744	137.248	30.07.2021

SGB de restituire avans în favoarea SILCOTUB în EUR (37.187.50 euro)	34GAP2020-988	180.133	30.08.2020
SGB de restituire avans în favoarea MAHLE Marea Britanie în EUR (33.829 euro)	34GAP2019-1029	161.249	08.09.2020
SGB de restituire avans în favoarea Hopft&Schmidt în EUR (6.650 euro)	34GAP2020-249	32.212	21.09.2020

## NOTA 13. MANAGEMENTUL RISCURILOR

### *Riscul de credit*

Riscul de credit este riscul ca Grupul să suporte o pierdere financiară ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către un client, care rezultă în principal din creanțele comerciale sau din posibila neîndeplinire a obligațiilor din cadrul unor instrumente financiare. Grupul nu este expus unui risc de creditare concentrat, are un risc ridicat de credit în special cu clienții externi, unde valorile contractuale sunt mai semnificative.

Numerarul, depozitele sunt plasate în instituții financiare care sunt considerate ca având o bonitate ridicată.

Grupul înregistrează o ajustare pentru depreciere care reprezintă o bună estimare a pierderilor înregistrate cu privire la creanțele comerciale.

Situația vechimii creanțelor comerciale sunt prezentate la Nota 3.2.

### *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.

Datorii financiare 30 iunie 2020	Sume în RON		
	Valoarea contabilă	Total	Mai puțin de un an
Împrumuturi bancare	9.323.679	9.323.679	7.769.595
Datorii comerciale	6.335.648	6.335.648	6.335.648
Alte datorii	878.588	878.588	878.588
<b>TOTAL</b>	<b>16.537.915</b>	<b>16.537.915</b>	<b>14.983.831</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 de 30 iunie 2020 a fost:

<b>Expunerea netă în RON</b>	<b>la 31.12.2019</b>	<b>la 30.06.2020</b>
Numerar si echivalentele de numerar	6,211,798	5,825,520
Creanțe comerciale si similare	5,415,862	5,966,374
Depozite, certificate de trezorerie si obligațiuni	1,063,470	1,078,025
Datorii comerciale	5,505,555	1,469,205
Împrumuturi pe termen scurt	-	-
<b>Total expunere netă în RON</b>	<b>7,185,575</b>	<b>11,400,714</b>

<b>Expunerea netă în EUR</b>	<b>la 31.12.2019</b>	<b>la 30.06.2020</b>
Curs RON/EUR BNR la sf. De perioada	4.7793	4.8423
Numerar si echivalentele de numerar	1,299,730	1,203,048
Creanțe comerciale si similare	1,133,191	1,232,136
Depozite, certificate de trezorerie si obligațiuni	222,516	222,627
Datorii comerciale	1,151,958	303,411
Împrumuturi pe termen scurt	-	-
<b>Total expunere netă în EUR</b>	<b>1,503,479</b>	<b>2,354,401</b>

Următoarele cursuri semnificative au fost aplicate la sfârșitul exercițiilor financiare:

<b>Moneda</b>	<b>Curs valutar</b>	
	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>30 iunie 2020</b>
EUR	4.7793	4.8423
GBP	5.6088	5.3020
USD	4.2608	4.3233
HUF	0.014459	0.013571

#### *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 sensibilitate profit brut</b>	<b>01.01.2019 - 30.06.2019</b>	<b>01.01.2020 - 30.06.2020</b>
Profit înainte de impozitare RON	(208,241)	647,423
Curs RON/EUR BNR la 31.12.yyy	4.7793	4.8423
Profit înainte de impozitare EUR	(43,571)	133,702
Expunerea neta în EUR	1,503,479	2,354,401
Profit ajustat cu apreciere EUR 5%	31,602	251,422
Profit ajustat cu depreciere EUR 5%	(118,745)	15,982

#### *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>30.06.2020</b>
<i>Instrumente financiare cu dobânda fixa / Active financiare</i>	1.263.620	1.278.205
Depozite bancare sub 3 luni	-	-
Depozite bancare între 3-12 luni	1.263.620	1.278.205
Depozite bancare peste 12 luni	-	-
<i>Instrumente financiare cu dobânda variabilă / Împrumuturi bancare</i>	6.970.021	9.323.679
Împrumuturi bancare pe termen scurt	5.174.102	7.769.595
Împrumuturi bancare pe termen mediu	1.795.919	1.554.084

#### **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 30 iunie 2020</b>	<b>Modificare profit înainte de impozitare în RON</b>	
	<b>Apreciere</b>	<b>Depreciere</b>
modificare dobândă cu 50 %	740.686	554.161

## **NOTA 14. AUTORIZAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE**

Situațiile financiare trimestriale consolidate retratate nu sunt supuse aprobării de către Consiliul de Administrație Ages SA.

## **NOTA 15. 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 06.08.2020

Director general  
Molnár Gábor József

Contabil șef  
Péntek Mária

**Situația individuală a poziției financiare și a veniturilor și  
cheltuielilor  
aferente SC Aages SA  
(sume in RON)**

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	la 30.06.2020
A. Active pe termen lung, total, din care	13.407.494
1. Imobilizari necorporale	55.594
2. Imobilizari corporale	13.192.692
3. Active financiare	159.208
B. Active circulante, total, din care	26.306.612
1. Stocuri	13.015.071
2. Creante comerciale si similare	6.835.759
3. Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni	1.278.205
4. Numerar si echivalente de numerar	5.177.577
C. Cheltuieli in avans	62.470
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>39.776.576</b>
D. Datorii pe termen scurt	14.963.080
1. Imprumuturi bancare pe termen scurt	7.769.595
2. Datorii comerciale, avans incasat si efecte de platit	6.571.914
3. Sume datorate entitatilor asociate si controlate in comun	-
4. Alte datorii	621.571
E. Datorii pe termen lung	1.554.084
1. Imprumuturi bancare pe termen scurt	1.554.084
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>16.517.164</b>
F. Provizioane	-
G. Venituri in avans	445.559
H. Capital si rezerve	22.813.853
1. Capital social	2.706.342
2. Rezerve din reevaluare	808.245
3. Rezerve	686.442
4. Actiuni proprii	100.000
5. Rezultat legat de instrumentele de capital proprii	-
6. Rezultat Reportat	18.712.824
7. Interese minoritare	-
Total capital atribuibil proprietarilor Grupului	-
Total capital atribuibil Intereselor minoritare	-
<b>TOTAL CAPITAL PROPRII SI DATORII</b>	<b>39.776.576</b>
Dividende brute distribuite	2.100.000
Dividende brute pe actiune	<b>0,21</b>

**SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR aferente  
SC Aages SA(sume în RON)**

**la 30.06.2020**

Venituri operationale total, din care:	14.868.182
<i>Cifra de afacere neta</i>	14.637.928
<i>Venituri aferente costului productiei in curs de executie</i>	114.881
<i>Alte venituri de exploatare</i>	115.373
Cheltuieli de operationale total, din care	14.137.200
<i>Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, marfuri</i>	7.799.659
<i>Cheltuieli cu personalul</i>	4.083.921
<i>Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale</i>	418.815
<i>Ajustari de valoare privind activele circulante</i>	-14.814
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	1.849.619
<b>Rezultat operational</b>	<b>730.982</b>
Venituri financiare	287.513
Cheltuieli financiare	419.214
<b>Rezultat financiar</b>	<b>-131.701</b>
<b>Venituri totale</b>	<b>15.155.695</b>
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>14.556.414</b>
<b>Rezultat inainte de impozitare</b>	<b>599.281</b>
Impozitul pe profit curent	72.964
Impozitul pe profit amanat	-21.108
<b>Rezultat net aferent proprietarilor grupului</b>	<b>547.425</b>
<i>Rezultat net atribuibil intereselor minoritare</i>	-
<i>Rezultat net total</i>	547.425
<b>Alte elemente ale Rezultatului Global care nu vor fi reclassificate în Contul de Profit și Pierdere</b>	
Rezultat din reevaluare atribuibil proprietarilor	-3.784
Imp. amanat pt alte elem. ale rez. global atribuibil proprietarilor	-606
<b>Alte elemente de rezultat global atribuibil proprietarilor</b>	<b>-4.390</b>
<i>Alte elem de rezultat global atribuibil int. minoritare</i>	-
<i>Total alte elemente aferente rezultatului global</i>	-4.390
<b>Rezultat global atribuibil proprietarilor</b>	<b>543.035</b>
<i>Rezultat global atribuibil intereselor minoritare</i>	-
<i>Total rezultat global</i>	543.035
Nr. Parti sociale / actiuni	10.000.000
<b>Rezultat pe acțiune de bază și diluat exprimat în RON/acțiune</b>	<b>0,05</b>

**Situația individuală a poziției financiare și a veniturilor și  
cheltuielilor  
aferente SC Electroterm SRL  
(sume in RON)**

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	la 30.06.2020
A. Active pe termen lung, total, din care	1.979.681
1. Imobilizari necorporale	11.442
2. Imobilizari corporale	1.968.239
3. Active financiare	-
B. Active circulante, total, din care	3.252.818
1. Stocuri	1.622.072
2. Creante comerciale si similare	774.576
3. Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni	-
4. Numerar si echivalente de numerar	856.170
C. Cheltuieli in avans	-
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>5.232.499</b>
D. Datorii pe termen scurt	562.580
1. Imprumuturi bancare pe termen scurt	-
2. Datorii comerciale, avans incasat si efecte de platit	305.563
3. Sume datorate entitatilor asociate si controlate in comun	-
4. Alte datorii	257.017
E. Datorii pe termen lung	8.082
1. Imprumuturi bancare pe termen scurt	-
2. Datorii comerciale, avans incasat si efecte de platit	-
3. Sume datorate entitatilor asociate si controlate in comun	-
4. Alte datorii	8.082
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>570.662</b>
F. Provizioane	-
G. Venituri in avans	242.459
H. Capital si rezerve	4.419.378
1. Capital social	87.500
2. Rezerve din reevaluare	249.915
3. Rezerve	29.113
4. Actiuni proprii	-
5. Rezultat legat de instrumentele de capital proprii	-
6. Rezultat Reportat	4.052.850
7. Interese minoritare	-
Total capital atribuibil proprietarilor Grupului	-
Total capital atribuibil Intereselor minoritare	-
<b>TOTAL CAPITAL PROPRII SI DATORII</b>	<b>5.232.499</b>
Dividende brute distribuite	-
Dividende brute pe actiune	-

**SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR aferente  
SC Electroterm SRL(sume in RON)**

**la 30.06.2020**

Venituri operationale total, din care:	2.966.537
<i>Cifra de afacere neta</i>	2.937.315
<i>Venituri aferente costului productiei in curs de executie</i>	-
<i>Alte venituri de exploatare</i>	29.222
Cheltuieli de operationale total, din care	2.877.626
<i>Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, marfuri</i>	1.263.524
<i>Cheltuieli cu personalul</i>	1.284.089
<i>Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale</i>	63.166
<i>Ajustari de valoare privind activele circulante</i>	-
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	266.847
<b>Rezultat operational</b>	<b>88.911</b>
Venituri financiare	14.691
Cheltuieli financiare	7.316
<b>Rezultat financiar</b>	<b>7.375</b>
<b>Venituri totale</b>	<b>2.981.228</b>
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>2.884.942</b>
<b>Rezultat inainte de impozitare</b>	<b>96.286</b>
Impozitul pe profit curent	14.000
Impozitul pe profit amanat	2.193
<b>Rezultat net aferent proprietarilor grupului</b>	<b>80.093</b>
<i>Rezultat net atribuibil intereselor minoritare</i>	40.047
<i>Rezultat net total</i>	120.140
<b>Alte elemente ale Rezultatului Global care nu vor fi reclassificate in Contul de Profit si Pierdere</b>	
Rezultat din reevaluare atribuibil proprietarilor	-931
Imp. amanat pt alte elem. ale rez. global atribuibil proprietarilor	-149
<b>Alte elemente de rezultat global atribuibil proprietarilor</b>	<b>-1.080</b>
<i>Alte elem de rezultat global atribuibil int. minoritare</i>	-541
<i>Total alte elemente aferente rezultatului global</i>	-1.621
<b>Rezultat global atribuibil proprietarilor</b>	<b>79.013</b>
<i>Rezultat global atribuibil intereselor minoritare</i>	39.506
<i>Total rezultat global</i>	118.519
Nr. Parti sociale / actiuni	8.750
<b>Rezultat pe actiune de bază și diluat exprimat în RON/actiune</b>	<b>13,73</b>

# Raportul auditorului independent

Către Acționarii Societății AAGES S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare consolidate

## Opinie

1. Am auditat situațiile financiare semestriale consolidate (Situații financiare) anexate ale societății **Aages S.A.** ("Societatea") și a filialei Electroterm SRL (împreună denumite "Grupul"), care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 30 iunie 2020, situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie pentru semestrul financiar încheiat la această data, și notele la situațiile financiare consolidate, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.
2. Situațiile financiare semestriale consolidate la data de și pentru semestrul financiar încheiat la 30 iunie 2020 se identifică astfel:

Total capitaluri proprii:	27.210.875 lei
Total rezultat global atribuibil proprietarilor:	582.542 lei

3. În opinia noastră, situațiile financiare semestriale *consolidate* anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare consolidate a Grupului la data de 30 iunie 2020 precum și a performanței sale financiare consolidate și a fluxurilor consolidate de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice din România nr. 2844/2016 cu modificările ulterioare ("OMF 2844").

## Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), *Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”)* și Legea nr.162/2017 („Legea”).
5. Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate" din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare consolidate în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

### ***Aspecte cheie de audit***

6. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare consolidate ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare consolidate în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Așa cum este prezentat de Societate în Nota 7 din situațiile financiare semestriale consolidate, Grupul Aages a realizat o cifra de afacere în sumă de 14.018.354 lei, cu 73% mai mult decât anul precedent. Recunoașterea veniturilor reprezintă un aspect cheie, deoarece veniturile reprezintă unul dintre indicatorii de cheie de performanță al Grupului, precum și având în vedere presiunea pe care conducerea o poate resimți în legătură cu atingerea rezultatelor planificate.

Procedurile noastre de audit au inclus printre altele:

- am evaluat principiile de recunoaștere a veniturilor conform standardelor contabile și în raport cu politicile contabile ale societăților Grupului,
- am efectuat teste cu scopul de a verifica înregistrarea corectă a tranzacțiilor, pentru respectarea principiului independenței exercițiului,
- pe bază de eșantion am inspectat contractele pentru a înțelege termenii tranzacțiilor de vânzare,

### ***Alte informații – Raportul Administratorilor***

7. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul consolidat al administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare consolidate și raportul auditorului cu privire la acestea și nici declarația nefinanciară, aceasta fiind prezentată într-un raport separat.
8. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare consolidate nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.
9. În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate pentru semestrul financiar încheiat la 30 iunie 2020, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare consolidate, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.
10. În ceea ce privește Raportul consolidat al administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele OMF 2844.
11. În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare consolidate, în opinia noastră:

Informațiile prezentate în Raportul consolidat al administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare semestriale consolidate sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare consolidate;

Raportul consolidat al administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele OMF 2844.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru semestrul financiar încheiat la data de 30 iunie 2020, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul consolidat al administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

### ***Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare consolidate***

12. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare semestriale consolidate care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMF 2844 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
13. În întocmirea situațiilor financiare semestriale consolidate, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
14. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

### ***Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate***

15. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
16. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:



17. Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
18. Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
19. Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
20. Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
21. Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.
22. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
23. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.
24. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

## **Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare**

25. Angajamentului nostru privind auditarea situațiilor financiare ale Grupului a avut o durată totală neîntreruptă de *4,5 ani*, acoperind exercițiile financiare încheiate la *31.12.2016* până la *30.06.2020*.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Grup **serviciile non audit** interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

### **Societatea de audit financiar**

SC Consulta Carpatica SRL

### **Sediul social**

Str. Elev Ștefan Ștefănescu, Nr. 8, Bloc 464, Sc. 1 Et. 1 Ap. 8, sector 2 București

Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri  
din România cu numărul 125/2001

**(Auditor/Partener-semnătură de mână)**

**PÁL-ANTAL ILDIKÓ**

**(Nume Auditor/Partener-tipărit)**

Înregistrat la Camera Auditorilor Financieri  
din România cu numărul 728/2001

Loc. Miercurea Ciuc,  
12 august 2020

## DECLARAȚIE DE CONFORMITATE

Prin prezenta declarație, se certifică faptul că **situațiile financiare semestriale consolidate** ale Grupului AAGES, prezentate pentru data de raportare **30.06.2020**, au fost întocmite în conformitate cu prevederile OMFP 2844 / 2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și ale OMFP 2206/2020 pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2020 a operatorilor economici, precum și pentru modificarea și completarea unor prevederi contabile.

Raportările financiare semestriale în formă consolidată ale Grupului AAGES prezentate pentru data de raportare **30.06.2020**, reflectă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare consolidate, a veniturilor și cheltuielilor Grupului, iar raportul Consiliului de Administrație întocmit la data de 30.06.2020 prezintă în mod corect și complet informațiile despre Grup.

PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE  
al societății AAGES S.A.,

D-I MOLNAR GABOR