



6/30/2017

# Situații financiare semestriale consolidate auditate pentru exercițiul încheiat la 30 iunie 2017

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 POZIȚIEI FINANCIARE</b>	<b>3</b>
<b>II. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR</b>	<b>5</b>
<b>III. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII</b>	<b>6</b>
<b>IV. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE</b>	<b>7</b>
<b>V. NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE</b>	<b>8</b>
<b>NOTA 1. PRINCIPALE POLITICI CONTABILE</b>	<b>8</b>
1.1 DECLARAȚIA DE CONFORMITATE	8
1.2 INFORMAȚII GENERALE	8
1.3. POLITICI ȘI METODE CONTABILE SEMNIFICATIVE	11
<b>NOTA 2. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>	<b>15</b>
<b>NOTA 3. INVESTIȚII IMOBILIARE</b>	<b>17</b>
<b>NOTA 4. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>	<b>19</b>
<b>NOTA 5. ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>20</b>
<b>NOTA 6. IMPOZIT AMÂNAT</b>	<b>21</b>
<b>NOTA 7. ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>21</b>
7.1 STOCURI	21
7.2 CREAȚE COMERCIALE ȘI SIMILARE	22
7.3. DEPOZITE BANCARE (3 LUNI -12 LUNI)	24
7.4. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR	24
<b>NOTA 8. DATORII</b>	<b>25</b>
<b>NOTA 9. CAPITAL, REZERVE ȘI INTERESE MINORITARE</b>	<b>27</b>
9.1 ACȚIONARI	27
9.2 CONTURILE DE CAPITALURI	28
9.3 INTERESE MINORITARE	30
9.4 DIVIDENDE DISTRIBUITE	30
<b>NOTA 10. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE</b>	<b>31</b>
<b>NOTA 11. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII</b>	<b>32</b>
11.1 SALARIAȚI	32
11.2 ADMINISTRAȚIE ȘI CONDUCERE	32
<b>NOTA 12. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE</b>	<b>33</b>
<b>NOTA 13. TRECEREA LA APLICAREA PREVEDERILOR IFRS</b>	<b>34</b>
<b>NOTA 14. IMPOZITUL PE PROFIT</b>	<b>37</b>
<b>NOTA 15. ANGAJAMENTE</b>	<b>37</b>
<b>NOTA 16. MANAGEMENTUL RISCURILOR</b>	<b>38</b>
<b>NOTA 17. AUTORIZAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE</b>	<b>40</b>

## I. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

/ RON /

Situația poziției financiare	01.01.2017	30.06.2017	Nota
	Sume consolidate	Sume consolidate	
A. Active pe termen lung, total, din care	10.704.061	10.551.223	
1. Imobilizari corporale	9.791.976	9.626.268	Nota 2
2. Investitii imobiliare	600.109	600.109	Nota 3
3. Imobilizari necorporale	311.976	324.846	Nota 4
4. Active financiare	-	-	Nota 5
5. Creante cu impozitul amanat	-	-	Nota 6
B. Active circulante, total, din care	19.170.259	21.447.927	Nota 7
I. Stocuri	8.967.995	10.934.473	Nota 7.1
II. Creante comerciale si similare	5.631.585	4.719.659	Nota 7.2
Creante comerciale	4.780.499	4.020.668	
Cheltuieli in avans	17.954	30.521	
Alte creante	833.132	668.470	
III. Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni	1.210.105	1.212.332	Nota 7.3
IV. Numerar si echivalente de numerar	3.360.574	4.581.463	Nota 7.4
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>29.874.320</b>	<b>31.999.150</b>	
C. Datorii pe termen scurt	9.055.314	9.932.336	Nota 8
1. Imprumuturi bancare pe termen scurt	4.806.099	4.115.163	
2. Datorii comerciale	3.381.578	5.026.878	
3. Venituri amanate	120.966	61.522	
4. Impozit pe profit current	205.602	97.550	
5. Alte datorii	541.069	631.224	
D. Datorii pe termen lung	1.296.359	1.246.374	Nota 8

<i>1. Imprumuturi bancare pe termen lung</i>	-	-	
<i>2. Datorii comerciale</i>	-	-	
<i>3. Venituri amanate</i>	1.258.405	1.231.456	
<i>4. Datorii cu impozitul amanat</i>	37.954	14.918	Nota 6
<i>5. Alte datorii pe termen lung</i>	-	-	
<b>E. Capital si rezerve total</b>	<b>19.522.647</b>	<b>20.820.440</b>	
<i>1. Capital social</i>	<i>2.706.342</i>	<i>2.706.342</i>	
<i>Capital social subscris</i>	<i>2.000.000</i>	<i>2.000.000</i>	Nota 9.1
<i>Ajustari la inflatie a capitalului social</i>	<i>706.342</i>	<i>706.342</i>	
<i>2. Rezerve</i>	<i>1.501.117</i>	<i>1.498.711</i>	Nota 9.2
<i>Rezerve legale</i>	<i>224.371</i>	<i>224.371</i>	
<i>Rezerve din reevaluare</i>	<i>984.498</i>	<i>982.092</i>	
<i>Alte rezerve</i>	<i>292.248</i>	<i>292.248</i>	
<i>3. Rezultat Reportat</i>	<i>13.454.668</i>	<i>14.609.670</i>	Nota 9.2
<i>Rezultat perioade precedente</i>	<i>10.666.046</i>	<i>12.528.822</i>	
<i>Rezultat curent</i>	<i>2.788.621</i>	<i>2.080.848</i>	
<i>Total capital atribuibil proprietarilor Grupului</i>	<i>17.662.128</i>	<i>18.814.724</i>	
<i>Interese minoritare Capital propriu</i>	<i>1.860.519</i>	<i>2.005.716</i>	
<b>E. TOTAL PASIVE</b>	<b>29.874.320</b>	<b>31.999.150</b>	Nota 9
<i>Nr. Parti sociale / actiuni</i>	<i>10.000.000</i>	<i>10.000.000</i>	
<b>Rezultat pe actiune de baza si diluat exprimat in RON / actiune</b>	<b>0,28</b>	<b>0,21</b>	Nota 9.3
<i>Dividende brute distribuite</i>			
<b>Dividende brute pe actiune</b>			

## II. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR

Denumire indicatori	/ RON / Perioada de raportare		Nota
	01.01.2016 – 30.06.2016	01.01.2017 – 30.07.2017	
Venituri din exploatare total, din care:	11.979.025	14.432.157	
<i>Cifra de afacere neta</i>	<i>11.890.395</i>	<i>11.927.747</i>	Nota 10
<i>Venituri aferente costului productiei in curs de executie</i>	<i>54.202</i>	<i>2.473.594</i>	
<i>Alte venituri de exploatare</i>	<i>34.428</i>	<i>30.816</i>	
Cheltuieli de exploatare total, din care	9.798.921	11.764.438	
<i>Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, marfuri</i>	<i>4.960.968</i>	<i>6.131.599</i>	
<i>Cheltuieli cu personalul</i>	<i>2.916.399</i>	<i>3.768.567</i>	Nota 11
<i>Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale</i>	<i>245.764</i>	<i>235.512</i>	
<i>Ajustari de valoare privind activele circulante</i>	<i>(202.001)</i>	<i>(15.352)</i>	
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	<i>1.877.791</i>	<i>1.644.113</i>	
<b>Rezultat operational</b>	<b>2.180.104</b>	<b>2.667.718</b>	
Venituri financiare	164.668	88.067	
Cheltuieli financiare	209.432	158.730	
<b>Rezultatul financiar</b>	<b>(44.764)</b>	<b>(70.663)</b>	
<b>Venituri totale</b>	<b>12.143.693</b>	<b>14.520.224</b>	
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>10.008.353</b>	<b>11.923.168</b>	
<b>Rezultat inainte de impozitare</b>	<b>2.135.340</b>	<b>2.597.056</b>	
Impozitul pe profit curent	279.636	393.736	Nota 14
Impozitul pe profit amanat	49.982	(22.651)	Nota 14
<b>Rezultat net</b>	<b>1.805.722</b>	<b>2.225.970</b>	
<i>... atribuibil Proprietarilor Grupului</i>	<i>1.575.751</i>	<i>2.080.848</i>	
<i>... atribuibil intereselor minoritare</i>	<i>229.972</i>	<i>145.122</i>	
Alte elemente ale Rezultatului Global care nu vor fi reclasificate in Contul de Profit si Pierdere	(11.134)	(2.871)	

Rezultat din reevaluare		
Impozit amanat pentru alte elemente ale rezultatului global	(1.781)	(459)
<b>Total alte elemente de rezultat global</b>	<b>(9.352)</b>	<b>(2.412)</b>
... atribuibil Proprietarilor Grupului	(87.984)	(2.021)
... atribuibil intereselor minoritare	78.632	(391)
<b>Total rezultat global</b>	<b>1.796.370</b>	<b>2.223.558</b>
... atribuibil Proprietarilor Grupului	1.487.766	2.078.827
... atribuibil intereselor minoritare	308.604	144.731

### III. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

Exercitiul financiar 2017	Capital Social	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Capital atribuibil proprietarilor	Interese minoritare	Total capitaluri
<b>Sold la 01.01.2017</b>	<b>2.706.342</b>	<b>516.619</b>	<b>984.498</b>	<b>13.454.668</b>	<b>17.662.128</b>	<b>1.860.519</b>	<b>19.522.647</b>
Profit an current				2.080.848	<b>2.080.848</b>	145.122	<b>2.225.970</b>
Impozit amanat			(385)		<b>(385)</b>	(74)	<b>(459)</b>
Alte elemente ale rezultatului global			(2.406)		<b>(2.406)</b>	(466)	<b>(2.871)</b>
<b>Total rezultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2.021)</b>	<b>2.080.848</b>	<b>2.078.827</b>	<b>144.731</b>	<b>2.223.558</b>
Repartizari dividend							
Majorare capital							-
Alte modificări			(386)	(925.846)	(926.231)	466	(925.765)
<b>Sold la 30.06.2017</b>	<b>2.706.342</b>	<b>516.619</b>	<b>982.092</b>	<b>14.609.670</b>	<b>18.814.724</b>	<b>2.005.716</b>	<b>20.820.440</b>

În anul 2017 capitalul social subscris și vărsat al societății Ages SA nu s-a majorat.

Rezervele din reevaluare aferente imobilelor s-a modificat în urma amortizării reevaluărilor imobilizărilor corporale pentru care se aplică IAS 16 Modelul de reevaluare.

Rezerva legală nu a fost majorată în anul 2017.

Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate în contul de profit și pierdere încorporează modificarea rezervei de reevaluare și impozitul amânat privind rezerva de reevaluare și rezerva legală.

Descrierea naturii și scopul fiecărei rezerve se regăsește la Nota explicativă nr. 9

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

Flux de trezorerie	Denumirea elementului	Exercițiul financiar consolidat	
		2016	2017
din activități de exploatare:	Încasări de la clienți	24.333.516	13.310.387
	Plăți către furnizori și angajați	19.554.053	10.481.420
	Dobânzi plătite	189.709	78.912
	Impozit pe profit plătit	641.708	498.259
	Încasări de la CAS	-	-
	<b>Trezorerie netă din activități de exploatare</b>	<b>3.948.046</b>	<b>2.251.796</b>
din activități de investiție	Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	-	-
	Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	102.888	82.674
	Încasări din vânzarea de imob. Corporale	-	-
	Dobânzi încasate	844	192
	Dividende încasate	516.430	-
	<b>Trezorerie netă din activități de investiție</b>	<b>414.386</b>	<b>(82.482)</b>
din activități de finanțare	Încasări din emisiunea de acțiuni		
	Încasări nete din împrumuturi pe termen scurt	17.900.107	9.259.402
	Încasări din împrumuturi pe termen lung	-	-
	Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	73.652	16.079
	Plăți nete din împrumuturi	18.156.932	9.259.402
	Dividende plătite	3.253.277	932.346
	<b>Trezorerie netă din activități de finanțare</b>	<b>(3.583.754)</b>	<b>(948.425)</b>
creștere și solduri	Creșterea netă a trezoreriei și echivalențelor de trezorerie	778.678	1.220.889
	Trezorerie și echivalențe de trezorerie la începutul exercițiului financiar	2.581.896	3.360.574
	<b>Trezorerie și echivalențe de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar</b>	<b>3.360.574</b>	<b>4.581.463</b>

## V. NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

### NOTA 1. PRINCIPALE POLITICI CONTABILE

#### 1.1 Declarația de conformitate

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

Standardele care nu au fost încă adoptate de Uniunea Europeană sau care au fost adoptate, dar nu au intrat încă în vigoare nu au un impact semnificativ asupra situațiilor financiare prezentate ale Grupului.

#### 1.2 Informații generale

##### a) Entitatea care raportează

Societatea 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.

În anul 2016 societatea s-a transformat în societate pe acțiuni.

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

În anul 2016 capitalul social s-a majorat de la 460.000 lei la 2.000.000 RON. La 30.06.2017 capitalul social este de 2.000.000 RON, format din 10.000.000 acțiuni cu o valoare nominală de 0,2 RON fiecare. Acționarii sunt nominalizați în punctul 5.1.

La 30 iunie 2017 societatea mamă, S.C. Aages SA deținea direct filiala S.C. Electroterm SRL, formând astfel Grupul Aages. Cota de participare în această filială a scăzut în anul 2016 de la 94,994286% la 50%, în urma cesionării părților sociale către societatea Aages Headinvest SRL, în anul 2017 nu au fost modificări.

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.

Componența capitalul social este prezentat în Nota 9.

##### b) Bazele întocmirii situațiilor financiare

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Situațiile financiare cuprind:

1. Situația poziției financiare
2. Situația veniturilor și cheltuielilor
3. Situația modificărilor în capitalurile proprii
4. Situația fluxurilor de trezorerie
5. Politici contabile semnificative și note explicative la situațiile financiare anuale



Aceste situații financiare sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile prevăzute de IFRS.

Aceste situații financiare reprezintă primul set de situații financiare individuale întocmite în conformitate cu OMFP 2844/2016 iar IFRS 1 „Adoptarea pentru prima dată a standardelor internaționale de raportare financiară” („IFRS”) a fost aplicat.

Societatea are obligația să întocmească situații financiare anuale individuale și consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (IFRS). Grupul Aages, incluzând Aages SA și filiala sa Electroterm SRL trebuie să întocmească un set de situații financiare consolidate cu IFRS așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană, pentru exercițiul încheiat la 30 iunie 2017, 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 separate 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) Modificări în politicile contabile**

Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014 reprezintă primul exercițiu de adoptare de către Grup a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară conform IFRS 1.

#### **f) Standarde și interpretări emise de IASB, adoptate de UE care au intrat în vigoare începând cu 01.01.2016**

Începând cu 1 ianuarie 2016 a intrat în vigoare unele cerințe noi privind standardele existente și aplicate de Societate respectiv de Grup, aceste amendamente nu au avut impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului și Societății.

Amendamente la **IFRS 10, IFRS 12 și IAS 28** *Entități de investiții: Aplicarea excepției privind consolidarea* (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2016), nu au fost adoptate încă de către UE. Modificările se referă la trei aspecte apărute în practica în legătură cu aplicarea excepției de la consolidare pentru entitățile de investiții. Modificările clarifică faptul că excepția de la prezentarea de situații financiare consolidate se aplică unei entități-mama care este o filială a unei entități de investiții atunci când entitatea de investiții își evaluează toate filialele la valoarea justă. De asemenea, modificarea clarifică faptul că numai o filială care nu este, în sine, o entitate de investiții dar furnizează servicii de asistență entității de investiții, este consolidată. Toate celelalte filiale ale unei entități de investiții sunt evaluate la valoarea justă. În cele urmă, modificările IAS 28 *Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație* permit investitorilor ca, la aplicarea metodei punerii în echivalență, să păstreze evaluarea la valoarea justă aplicată de entitatea asociată sau asocieria în participație a entității de investiții pentru interesele sale în filiale. Aceste amendamente nu au avut vreun impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului și Societății.

Amendamente la **IAS 1** *Inițiativa de prezentare a informațiilor* (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2016), adoptat de UE pe 18 decembrie 2015. Modificările IAS 1 *Prezentarea situațiilor financiare*

încurajează și mai mult societățile să aplice raționamente profesionale atunci când determină informațiile pe care trebuie să le prezinte și modul în care le structurează în cadrul situațiilor financiare. Modificările cu arie redusă ale IAS clarifică, mai degrabă decât să modifice semnificativ, cerințele existente ale IAS 1. Modificările se referă la pragul de semnificație, ordinea notelor, sub totaluri și dezagregarea, politici contabile și prezentarea altor elemente ale rezultatului global decurgând din investiții contabilizate conform metodei punerii în echivalență. Conducerea nu a folosit acestea modificare.

Amendamente la **IAS 16 Imobilizări corporale** și **IAS 38 Imobilizări necorporale: Clarificarea metodelor acceptabile de amortizare** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016), adoptate de UE pe 2 decembrie 2015. Modificarea furnizează îndrumări suplimentare cu privire la modul în care trebuie calculată amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale. Această modificare clarifică principiile din IAS 16 *Imobilizări corporale* și IAS 38 *Imobilizări necorporale* conform cărora venitul reflectă un model de beneficii economice care sunt generate dintr-o exploatare de afaceri (din care face parte activul) mai degrabă decât beneficii economice consumate prin utilizarea activului. Drept urmare, raportul dintre veniturile generate și veniturile totale preconizate a fi generate nu poate fi folosit pentru a amortiza un element de imobilizări corporale și poate fi folosit numai în situații extrem de restrânse pentru a amortiza imobilizările necorporale. Aceste amendamente nu au avut nici un impact asupra situațiilor financiare ale Grupului și Societății, deoarece Grupul și Societatea nu amortizează activele sale imobilizate pe baza metodei veniturilor.

**g) Standarde și interpretări emise de IASB, adoptate de UE dar care nu sunt încă în vigoare respectiv care nu au fost încă adoptate**

- IFRS 9 "Instrumente Financiare" - adoptate de UE pe 22 noiembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienții" cu amendamentele ulterioare" și amendamente la IFRS 15 "Data efectivă a IFRS 15" – adoptate de UE pe 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- IFRS 16 „Leasing” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- Amendamente la IFRS "Plata pe bază de acțiuni" – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor pe bază de acțiuni (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017,
- 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 15 "Venituri din contractele cu clienții" - Clarificari la IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în al doilea trimestru al anului 2017,
- Amendamente la IAS 7 "Situația fluxurilor de numerar" – inițiativa privind cerințele de prezentare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- Amendamente la IAS 12 "Impozitul pe profit" – recunoașterea creanței privind impozitul amânat din pierderi nerealizate (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- Amendamente la IAS 40 „Investiții imobiliare” – transferul investițiilor imobiliare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017.

Grupul prevede că adoptarea acestor standard, revizuirii și interpretări nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului în perioada de aplicare inițială.

**h) 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.

Informațiile detaliate privind determinarea valorii juste sunt incluse în Nota nr.2.

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

#### i) **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. 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 minimum dintre valoarea de piață și valoarea actualizată a plăților viitoare, mai puțin deprecierea acumulată și deprecierea de valoare. Plățile de leasing sunt înregistrate în conformitate cu IAS 17, Contractele de leasing.

##### *(iii) Cheltuielile ulterioare de întreținere și reparații*

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

##### *(iv) Amortizarea*

Imobilizările corporale sunt amortizate în concordanță cu IAS 16, folosind două metode: metoda reevaluării pentru terenurile și construcțiile și metoda costului pentru celelalte imobilizări. Amortizarea începe cu luna următoare datei

achiziției sau data punerii în funcțiune, după caz, folosind duratele de viață preconizată de folosire. Imobilizările în curs și terenurile nu se amortizează.

Duratele de amortizare folosite sunt următoarele:

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

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

*(v) Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale*

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

*(vi) Active vândute și închiriate în regim de leasing*

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

**(b) Imobilizări necorporale**

Imobilizările necorporale achiziționate de 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 an cu excepție programului de gestiune care se amortizează în 3 ani.

**(c) Investițiile imobiliare**

Conform IAS 40 investițiile imobiliare sunt acele proprietăți imobiliare care sunt deținute pentru a obține venituri din chirii sau pentru creșterea valorii capitalului și nu pentru a fi utilizate pentru producerea sau furnizarea de bunuri sau servicii sau în scopuri administrative și nici pentru a fi vândute pe parcursul desfășurării normale a activității. Investițiile imobiliare sunt evaluate la valoarea justă și nu se amortizează! Valoarea justă se stabilește la sfârșitul fiecărei exercițiu financiar, iar diferențele de evaluare se trec direct pe cheltuielile sau veniturile exercițiului financiar.

**(d) Stocuri**

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

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

**(e) Creanțe comerciale și alte creanțe**

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea nominală mai puțin ajustarea pentru deprecierea acestor creanțe. Ajustarea pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituit în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale. Se aplică prevederile IAS 36 Deprecierea Activelor. Pentru toate creanțele care au termene de plată depășite cu 365 zile sau Pentru creanțele aferente clienților care sunt în stare de reorganizare, insolvabilitate sau faliment se calculează și se înregistrează în evidențele contabile ajustări de 100% asupra valorii creanțelor respective.

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

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

**(g) Deprecierea activelor**

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

**(h) Dividende**

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

**(i) Împrumuturi**

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

**(j) Furnizori și alte datorii**

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

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

*Contracte de leasing financiar*

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

**(l) Recunoașterea veniturilor**

Se aplică prevederile IAS 18 Venituri

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **(o) Estimări**

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS cere conducerii Grupului să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor, datoriilor și capitalurilor proprii prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că 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 salariaților săi. Toți angajații societății sunt membri ai Fondului Român de Pensii.

Politica Grupului nu include o altă schemă de pensionare sau vreun alt plan de acordare a unor beneficii suplimentare după pensionare, în consecință nu are alte obligații în legătură cu sistemul de pensii.

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. IMOBILIZĂRI CORPORALE

### Situația activelor imobilizate consolidate la 30.06.2017 conform IFRS

Descriere	Valori brute				Amortizare				Valoare neta	
	Sold initial	Intrări	Ieșiri	Sold final	Sold initial	Intrări	Ieșiri	Sold final	Sold initial	Sold final
<b>Imobilizări corporale</b>										
Terenuri și construcții <sup>(1)</sup>	7.745.742	-	-	7.745.742	422	19.575	-	19.997	7.745.320	7.725.745
Instalații tehnice, mijloace de transport <sup>(2)</sup>	3.305.133	12.479	-	3.317.612	1.329.023	155.640	-	1.484.664	1.976.110	1.832.948
Mobilier și aparatură birotică <sup>(3)</sup>	100.998	-	-	100.998	30.452	2.972	-	33.424	70.546	67.574
<b>Imobilizari corporale total:</b>	<b>11.151.873</b>	<b>12.479</b>	<b>-</b>	<b>11.164.352</b>	<b>1.359.898</b>	<b>178.187</b>	<b>-</b>	<b>1.538.084</b>	<b>9.791.976</b>	<b>9.626.268</b>
<b>Investitii imobiliare:</b>	<b>600.109</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>600.109</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>600.109</b>	<b>600.109</b>
<b>Imobilizari necorporale</b>										
Licențe și alte imobilizări necorporale	714.254	70.196	-	784.450	402.278	57.326	-	459.604	311.976	324.846

<sup>(1)</sup> Terenurile și construcțiile în sumă de 7.725.745 RON au următoarea componență:

1. Terenuri: 1.432.979 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 62.021 RON.

2. Construcții: 6.292.766 RON, din care:
- Hala de producție nr. I situat în localitatea Sângeorgiu Mureș, strada Agricultorilor nr.16 în valoare de 1.512.538 RON;
  - Hala de producție nr.II situat în localitatea Sângeorgiu Mureș, strada Agricultorilor nr.16 în valoare de 3.395.770 RON;
  - Hală industrială situat în localitatea Sângeorgiu Mureș, strada Agricultorilor nr.16E în valoare de 984.092 RON.
  - Hală de producție situat în localitatea Sângeorgiu Mureș, strada Agricultorilor nr.16E în valoare de 400.366 RON.

<b>Valoarea contabilă cu reevaluare</b>	<b>01 ianuarie 2017</b>	<b>30 iunie 2017</b>
Terenuri	1.433.190	1.432.979
Construcții	6.312.130	6.292.766
<b>Total</b>	<b>7.745.320</b>	<b>7.725.745</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</b>	<b>01 ianuarie 2017</b>	<b>30 iunie 2017</b>
Terenuri	590.659	588.701
Construcții	5.772.045	7.175.716
<b>Total</b>	<b>6.362.704</b>	<b>7.764.417</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 8, Datorii):

- 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, Electroterm SRL, Aages HTC SRL, fiecare pentru o cotă de 1/3 din teren.
- 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 SRL.

<sup>(2)</sup> În cursul anului 2017 a fost achiziționat un laptop, un calculator și o tabletă, în valoare de 12.479 RON.

Instalații tehnice și echipamente cu valoare semnificativă sunt:



○ Masina de filetat Rothenberger	17.905 RON
○ Masina de gaurit cu suport magnetic	8.287 RON
○ Presa hidraulica	12.740 RON
○ Masina de frecat/aspirat cu perie valt și accumulator	16.210 RON
○ Strung paralel Compass 250/2000B	59.308 RON
○ Masina de gaurit și frezat Mark	16.756 RON
○ Masina de gaurit cu coloana K4	14.080 RON
○ Presa de indoit tabla ServBend 80-26 CNC light	119.200 RON
○ Foarfeca ghilotina hidraulica ServCut 625NC3	85.150 RON
○ Freza universală model X6330E	83.000 RON
○ Masina de rectificat cilindric M1432B/1500	121.300 RON
○ Compresor cu surub 10BAR	16.000 RON

### NOTA 3. INVESTIȚII IMOBILIARE

Descriere	Valori brute				Amortizare				Valoare neta	
	Sold initial	Intrări	Ieșiri	Sold final	Sold initial	Intrări	Ieșiri	Sold final	Sold initial	Sold final
<b>Investitii 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:

- un teren intravilan cu suprafață totală de 250 mp situat în localitatea Tg. Mureș, strada Borsos Tamas nr. 27, număr CF 129391, Tg. Mureș, număr cadastral 29391: 140.355 RON
- un imobil situat în localitatea Tg. Mures str. Borsos Tamas nr.27 în valoare de 163.899 RON;
- un teren cu suprafață totală de 2.958 mp situat în localitatea Câmpul Cetății, număr CF vechi 1962, nr. cadastral 50085, număr topo 2980 1/6 1/7, 2980/1/8: 65.846 RON
- 2 case de vacanță situat 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 sem I: 3.828 RON

<b>Valoarea contabilă cu reevaluare</b>	<b>01 ianuarie 2017</b>	<b>30 iunie 2017</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 următoarele sume:

<b>Valoarea contabilă fără reevaluare</b>	<b>01 ianuarie 2017</b>	<b>30 iunie 2017</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.

<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	localizarea, suprafața	

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

#### NOTA 4. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Descriere	Valori brute				Amortizare				Valoare netă	
	Sold initial	Intrări	Ieșiri	Sold final	Sold initial	Intrări	Ieșiri	Sold final	Sold initial	Sold final
<b>Imobilizari necorporale</b> Licențe și alte imobilizări necorporale	714.254	70.196	-	784.450	402.278	57.326	.	459.604	311.976	324.846

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

##### Imobilizări necorporale

Valoarea contabilă	01 ianuarie 2017	30 iunie 2017
Concesiuni, brevete, licențe, mărci, comerciale, drepturi și active similar și alte imobilizări necorporale	714.254	784.450
<b>Total</b>	<b>714.254</b>	<b>784.450</b>

<b>Amortizare cumulate</b>	<b>01 ianuarie 2017</b>	<b>30 iunie 2017</b>
Concesiuni, brevete, licențe, mărci, comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale	402.278	459.604
<b>Total</b>	<b>402.278</b>	<b>459.604</b>

<b>Valoarea netă</b>	<b>01 ianuarie 2017</b>	<b>30 iunie 2017</b>
Concesiuni, brevete, licențe, mărci, comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale	311.976	324.846
<b>Total</b>	<b>311.976</b>	<b>324.846</b>

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

## **NOTA 5. ACTIVE FINANCIARE**

La data de 30.06.2017 situația activelor financiare se prezintă astfel:

<b>Active financiare</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
	<b>Valoare consolidata</b>	<b>Valoare consolidata</b>
Total valoare parti sociale	-	-
- în Ages HTC SRL 49%	-	-
Depozite colaterale pe termen lung	-	-
<b>Total Active financiare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

## NOTA 6. CREANȚE/DATORII CU IMPOZITUL AMÂNAT

Componentele datoriilor/creanțelor cu impozit amânat:

2017 Impozit amânat	sold initial	modificare înregistrată în rezultat current	modificare înregistrată în elementele rezultatului global	sold final
Imobilizari corporale	(122.914)	(24.821)	-	(147.735)
Creante comerciale si similare	(71.743)	2.775	-	(68.968)
Rezerva legală	35.899	-	-	35.899
Investiții imobiliare	39.192	(605)	-	38.587
Rezerve din reevaluare	157.520	-	(385)	157.135
<b>datorii nete cu impozit amânat</b>	<b>37.954</b>	<b>(22.651)</b>	<b>(385)</b>	<b>14.918</b>

## NOTA 7. ACTIVE CIRCULANTE

### 7.1 Stocuri

La 30 iunie 2011 stocurile societății sunt compuse din (RON):

Descriere	Situatie consolidata	
	2016	2017
Materii prime <sup>(1)</sup>	4.626.225	4.404.971
Materiale consumabile <sup>(2)</sup>	64.312	86.907
Obiecte de inventar	-	4.884
Marfuri, ambalaje, animale, materiale aflate la terti <sup>(3)</sup>	475.300	475.671
Producția în curs de execuție <sup>(4)</sup>	3.588.790	5.757.844
Semifabricate <sup>(5)</sup>	197.104	132.110
Produse finite	-	-
Avansuri pentru stocuri <sup>(6)</sup>	16.264	72.086
<b>Total</b>	<b>8.967.995</b>	<b>10.934.473</b>

(1) Materiile prime în sumă de 4.404.971 RON 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 stocuri de șurub, colier, tija, combustibilul existent în rezervorul autoturismelor etc. în valoare de 86.907 RON.

(3) Marfa în sumă de 475.671 RON reprezintă o mașină de călire orizontală.

(4) Producția în curs de execuție în sumă de 5.757.844 RON, reprezintă producția nefinalizată la sfârșitul exercițiului financiar, cum ar fi: instalații de încălzire, de călire, de topire, turn răcire, convertizoare etc.

(5) Semifabricatele în sumă de 132.110 RON reprezintă diferite piese obținute în procesul de producție cum sunt: plăci electronice, rotor motor, motor axial, senzori etc.

<sup>(6)</sup> Avansurile pentru stocuri în sumă de 72.086 RON reprezintă sume achitate pentru furnizori debitori legate de stocuri.

Asupra stocurilor de materii prime, materiale auxiliare, produse în curs de execuție, semifabricate și mărfuri prezente și viitoare aflate și care se vor afla în orice moment pe durata ipotecii în proprietatea Aages a fost constituită ipotecă mobilă necondiționată în favoarea **BRD – Groupe Societe Generale SA** pentru garantarea unui contract cadru de credit sub forma unui plafon global de finanțare multi-company, multioption și multicurrency (A se vedea Nota 8, Datorii).

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

## 7.2 Creanțe comerciale și similare

Creanțe	2017	Termen de lichidare	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Creanțe comerciale	4.020.668	4.020.668	-
-creanțe de la clienți <sup>(1)</sup>	4.644.047	4.644.047	-
-ajustări pentru deprecierea creanțelor clienți <sup>(2)</sup>	(645.266)	(645.266)	-
-furnizori debitori	21.887	21.887	-
Cheltuieli în avans <sup>(3)</sup>	30.521	30.521	-
Alte creanțe	668.470	381.595	286.875
-debitori diverși <sup>(4)</sup>	64.813	64.813	-
-taxa pe valoarea adăugată <sup>(5)</sup>	194.233	194.233	-
-creanțe în legătură cu BASS <sup>(6)</sup>	34.300	34.300	-
-creanțe privind subvențiile <sup>(7)</sup>	375.124	88.249	286.875
<b>TOTAL</b>	<b>4.719.659</b>	<b>4.432.784</b>	<b>286.875</b>

<sup>(1)</sup> Valoarea totală a creanțelor față de clienți este de 4.644.047 RON, din care 4.095.961 RON Clienți –facturi emise și neîncasate și 548.086 RON clienți incerti sau în litigiu.

<sup>(2)</sup> Valoarea creanțelor clienți la sfârșitul anului 2017 a fost ajustată cu o valoare de (645.266) RON.

Situația creanțelor comerciale nete pe ani:

CREANȚE	01 ianuarie 2017	30 iunie 2017
Creanțe comerciale nete	4.780.499	4.020.668
Cheltuieli în avans	17.954	30.521
Alte creanțe	833.132	668.470
<b>Total</b>	<b>5.631.585</b>	<b>4.719.659</b>

Situația vechimii creanțelor comerciale –sume brute pe ani:

Creante clienti 2017.06	Aages		Electro		Efect consolidare		Consolidat	
	Sold	Ajustare	Sold	Ajustare	Sold	Ajustare	Sold	Ajustare
1. In termen	1.355.421	-	423.335	-	(194.836)	-	1.583.920	-
2. Sub 30 de zile	463.429	-	13.531	-	-	-	476.960	-
3. Intre 30-90 zile	481.265	-	15.632	-	-	-	496.897	-
4. Intre 90 - 120 zile	52.014	-	-	-	-	-	52.014	-
5. Intre 120 - 365 zile	295.215	-	-	-	-	-	295.215	-
6. Peste 1 an	1.739.041	645.266	-	-	-	-	1.739.041	645.266
<b>Grand Total</b>	<b>4.386.385</b>	<b>645.266</b>	<b>452.498</b>	<b>-</b>	<b>(194.836)</b>	<b>-</b>	<b>4.644.047</b>	<b>645.266</b>

Creante clienti 2017.06	Aages	Electroterm	Consolidat
Clientsi facturi emise si neincasate	3.838.299	452.498	4.095.961
Clientsi incerti	548.086	-	548.086
<b>Grand Total</b>	<b>4.386.385</b>	<b>452.498</b>	<b>4.644.047</b>

Creante clienti 2017.06	Aages	Electroterm	Consolidat
Clientsi interni	1.002.343	211.821	1.019.328
Clientsi externi	3.384.042	240.677	3.624.719
<b>Grand Total</b>	<b>4.386.385</b>	<b>452.498</b>	<b>4.644.047</b>

Creantele comerciale prezentate mai sus includ sumele care sunt restante la sfârșitul perioadei de raportare, inclusiv cele pentru care Grupul nu recunoscuse o ajustare de valoare deoarece aceste creanțe privesc un număr de clienți independenți pentru care nu există un istoric recent al nerecuperabilității Grupul și Societatea au constituit ajustări de depreciere pentru creanțele pentru care există indicii de depreciere pe baza istoricului.

Astfel, Conducerea Grupului și a Societății consideră că nu sunt necesare alte ajustări pentru deprecierea creanțelor îndoielnice decât cele care au fost înregistrate în situațiile financiare

<sup>(3)</sup> Cheltuielile în avans sunt în valoare de 30.521 RON, reprezentând sume înregistrate în exercițiul financiar 2017 și care vor fi integrate în cheltuielile exercițiului financiar 2017.

<sup>(4)</sup> Debitori diverși în valoare de 64.813 RON, prezintă sume de recuperat de la SC AAGES HTC SRL.

<sup>(5)</sup> Creanțele față de stat în sumă de 194.233 RON, reprezintă TVA neexigibilă și de rambursat.

<sup>(6)</sup> Creanța privind asigurările sociale, în suma de 34.300 RON, provine din suma de recuperat de la Casa de Asigurări Sociale de Sănătate.

<sup>(7)</sup> La alte creanțe s-a raportat valoarea subvențiilor de primit pentru proiectul de finanțare nerambursabilă Biolev în sumă de 375.124 RON.

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 4.900.000 RON. (A se vedea Nota 8, Datorii).

Asupra creanțelor bănești și accesoriile acestora încheiate/emise de societatea Aages SA cu societatea Astra Rail Industries Arad 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 8, Datorii).

Asupra universalității de creanțe prezente și viitoare ce rezultă din contractul nr. 4272/20.11.2013, încheiat de societatea Aages SA cu societatea INCDIE ICPE Sa a fost creată ipotecă imobiliară în favoarea Leumi Bank România pentru garantarea creditului pentru nevoi temporare în sumă de 500.000 RON. (A se vedea Nota 8, Datorii).

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

### 7.3. Depozite bancare (3 luni -12 luni)

Depozitele bancare la 30. iunie 2017 în sumă de 1.212.332 RON sunt depozite colaterale destinate pentru garantarea unor acorduri de creditare bancară, astfel sunt tratate ca depozite deținute până la scadența rambursării creditelor.

Depozite bancare	01 ianuarie 2017	30 iunie 2017
	1.210.105	1.212.332
<b>Total</b>	<b>1.210.105</b>	<b>1.212.332</b>

Componența sumei de 1.212.332 RON este următoarea:

- a) Garanție la linia de credit contractat cu BRD Tg. Mureș: 758.634 RON, adică 164.000 EUR +dobânzile aferentă contractului de credit cu nr. 23/28.01.2013, prelungit cu actul adițional nr. 6/4201/9022/2017 din 07.04.2017 până la 23.02.2018. Depozitul la termen pe 30 de zile cu reinnoire automată s-a contractat cu o dobândă de 0,1%.
- b) Garanție la linia de credit contractat cu BRD Tg. Mureș: 253.588 RON, adică 54.000 EUR + dobânzile aferentă contractului de credit cu nr. 23/28.01.2013, prelungit cu actul adițional nr. 3/4198/9022/2017 din 07.04.2017 până la 23.02.2018. Depozitul la termen pe 90 de zile cu reinnoire automată s-a contractat cu o dobândă de 0,2%.
- c) Garanție la creditul contractat cu UniCredit 200.110 RON, aferent contractului de credit cu Banca Unicredit nr. Crt: TGM2/C/070/2015 din data de 03.12.2015, cu termen pe perioada contractului, adică până la 02.12.201

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

### 7.4. 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	Date consolidate	
	2016	2017
Conturi curente la bănci în RON	258.777	565.404
Conturi curente la bănci în valută	3.060.725	3.989.048
Alte valori	20.414	600
Depozite sub 3 luni	-	-
Depozite overnight	-	-
Casa în RON și alte valori	20.658	26.411
<b>Total:</b>	<b>3.360.574</b>	<b>4.581.463</b>

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



Asupra conturilor bancare în valoare de 500.000 EUR plus dobânzile aferente din conturile curente, conform Contractului de ipotecă mobilă nr. 1513/24.10.2011 s-a constituit ipotecă mobilă necesară pentru garantarea creditului bancar în valoare de 500.000 eur contractat cu Banca BRD.

Asupra tuturor drepturilor, titlurilor, intereselor și beneficiilor cu privire la valoarea de 1.000.000 RON plus dobânzile aferente prezente și viitoare din anumite conturi curente ale societății Aages s-au constituit ipoteci mobiliare necesare pentru garantarea contractului cadru de credit în valoare de 5.000.000 RON încheiat 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 8 Datorii)

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

## NOTA 8. DATORII

Datorii consolidate	Sold la 2016			Sold la 2017		
	RON	Sub 1 an	1-5 an	RON	Sub 1 an	1-5 an
1. Imprumuturi bancare <sup>(1)</sup>	4.806.099	4.806.099	-	4.115.163	4.115.163	-
2. Datorii comerciale	3.381.578	3.381.578	-	5.026.878	5.026.878	-
Furnizori și efecte de plătit <sup>(2)</sup>	1.217.905	1.217.905	-	2.589.688	2.589.688	-
Furnizori facturi nesosite <sup>(3)</sup>	43.234	43.234	-	698	698	-
Clienți creditori <sup>(4)</sup>	2.120.439	2.120.439	-	2.436.492	2.436.492	-
3. Venituri amanate	1.379.371	120.966	1.258.405	1.292.978	61.522	1.231.456
4. Impozit pe profit curent și amanat	243.556	205.602	37.954	112.468	97.550	14.918
5. Alte datorii	541.069	541.069	-	631.224	631.224	-
Salarii personal și alte datorii cu pers. <sup>(5)</sup>	231.970	231.970	-	335.138	335.138	-
Datorii legate de bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat <sup>(6)</sup>	228.198	228.198	-	287.371	287.371	-
Alte datorii <sup>(7)</sup>	80.901	80.901	-	8.715	8.715	-
<b>Total Datorii</b>	<b>10.351.674</b>	<b>9.055.314</b>	<b>1.296.359</b>	<b>11.178.710</b>	<b>9.932.336</b>	<b>1.246.374</b>

<sup>(1)</sup> Suma datorată instituțiilor de credit în total de 4.806.099 RON se compune din credite bancare în sumă de 4.791.377 RON și dobânzi datorate, neachitate până la sfârșitul exercițiului financiar încheiat în valoare de 14.722 RON. Creditele nerambursate la 30 iunie 2017 au următoarea componență:

- a. BRD-Groupe Societe General SA în sumă de 3.650.694 RON,
- b. Unicredit Bank SA în sumă de 1.000.000 RON și
- c. Bank Leumi România SA în sumă de 140.682 RON.

Societatea a încheiat cu **BRD – Groupe Societe Generale SA** un contract cadru de credit în sumă de 4.900.000 RON sub forma unui plafon global de finanțare multi-company, multioption și multicurrency cu nr. 23 din 28.01.2013 pentru 12 luni. Creditul a fost prelungit cu actul adițional nr.13/114 din 07.04.2017 până la 23.02.2018, iar cu actul adițional nr.14/233 din 12.04.2017 plafonul de finanțare a fost redus la suma de **4.900.000 RON**.

Contractul a fost încheiat între BRD – Groupe Societe Generale SA, respectiv:

- SC AAGES SRL în calitate de client/garant,
- SC Electroterm SRL în calitate de client/garant,
- SC Multimas SRL în calitate de client/garant,

- SC AAGES HTC SRL în calitate de garant ipotecar.

Valoarea totala a plafonului de 4.900.000 RON s-a acordat cu următoarele sub-limite, astfel:

- pentru SC AAGES SA: până la valoarea maximă de 4.000.000 RON cu destinația de descoperire de cont sau până în valoare de maxim 4.900.000 RON plafon pentru emitere de scrisori de garanție bancară sau până în valoare de maxim 900.000 RON plafon pentru acordare de credite pe contract,

Creditul acordat s-a garantat cu următoarele:

- a. ipotecă imobiliară instituită asupra imobilului 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. ipotecă imobiliară asupra imobilului - Teren în suprafața totala 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.
- c. ipotecă mobiliară asupra tuturor drepturilor, titlurilor, intereselor și beneficiilor cu privire la conturile bancare ale societăților Ages SA.
- d. ipotecă mobiliară asupra contului de depozit în valoare de 164.000 EUR, precum și asupra soldului creditor al acestuia.
- e. ipotecă mobiliară asupra contului de depozit în valoare de 54.000 EUR, precum și asupra soldului creditor al acestuia.
- f. ipotecă mobiliară asupra stocurilor de marfă și produse depozitate în Sângeorgiu de Mureș, str.Agricultorilor nr.16 județul Mureș, proprietatea AAGES SA.
- g. ipotecă mobiliară asupra creanțelor rezultate din contractele comerciale finanțate din plafonul pentru credite pe contract, constituita la utilizarea punctuală a tragerilor de către AAGES SA, cu înregistrarea la AEGRM.

Valoarea creditului la sfârșitul trimestrului I 2017 a fost în sumă de **4.113.547 RON**. Dobânda aplicată pentru sem.I 2017 a fost EURIBOR 3M+4%/an sau ROBOR3M+3%/an.

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.7/29.11.2016 creditul s-a prelungit până la **02.12.2017**. Dobânda curentă este ROBOR 3M+2,25% p.a.. Creditul acordat s-a garantat cu conturile deschise la Banca **UniCredit**, și cu universalitatea de creanțe prezente și viitoare ce rezultă din contractul încheiat cu clientul Astra Rail Industries Arad. Valoarea creditului la sfârșitul trimestrului I 2017 a fost în sumă de **500.000 RON**.

Totodată s-a prelungit cu actul adițional nr.1/29.11.2016 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 **02.12.2017**. La sfârșitul trimestrului I 2017 soldul creditului s-a cifrat la suma de **500.000 RON**. Dobânda curentă este ROBOR 3M+2,25% p.a.. Împrumutul AAGES SRL a garantat creditul cu următoarele garanții: Ipotecă mobiliară asupra creanțelor bănești și accesoriile acestora provenind din totalitatea creanțelor bănești precum și accesoriile acestora încheiate/emise de societatea Ages SA cu societatea Astra Rail Industries Arad.

În data de 04.06.2015 Societatea a încheiat un contract de credit pentru nevoi temporare cu **Banca Leumi România S.A.** în valoare de 500.000 RON, cu încetarea valabilității la data de **25.07.2017**, cu rambursări lunare timp de 26 luni. Valoarea creditului la sfârșitul anului 2016 a fost în sumă de **140.683 RON**. Dobânda curentă este ROBOR 3M+4,5% p.a..

Creditul acordat s-a garantat cu conturile deschise la Banca Leumi Romania, și cu universalitatea de creanțe prezente și viitoare ce rezultă din contractul nr.4272/20.11.2013, încheiat cu clientul INCDIE ICPE SA, conform contractului de ipotecă mobiliară nr.6 din 04.06.2015.

<b>Sume datorate instituțiilor de credit</b>	<b>01 ianuarie 2017</b>	<b>30 iunie 2017</b>
Împrumut pe termen scurt	4.806.099	4.115.163
Împrumut pe termen lung	-	-
<b>Total</b>	<b>4.806.099</b>	<b>4.115.163</b>

<sup>(2)</sup> Valoarea datoriilor comerciale către furnizori la data de 30.06.2017 este de 2.589.688 RON.

<sup>(3)</sup> În contul Furnizori - facturi nesosite au fost înregistrate serviciile și cheltuielile aferente lunii iunie 2017, facturate în luna iulie 2017, în valoare de 698 RON, cum sunt transport gunoi, energie electrică etc.

<sup>(4)</sup> Clienți creditori în valoare totală de 2.436.492 RON, sunt avansuri incasate de la beneficiarii produselor fabricate de societate, conform comenzilor ferme sau a contractelor încheiate.

<b>Datorii comerciale</b>	<b>01 ianuarie 2017</b>	<b>30 iunie 2017</b>
-furnizori și efecte de plătit	1.217.905	2.589.688
-furnizori facturi nesosite	43.234	698
-clienți creditori	2.120.439	2.436.492
<b>Total</b>	<b>3.381.578</b>	<b>5.026.878</b>

<sup>(5)</sup> Salarii și conturile asimilare în sumă de 335.138 RON reprezintă remunerațiile și ajutoarele materiale datorate aferente lunii iunie 2017.

<sup>(6)</sup> Datorii legate de BASS și BS în valoare de 287.371 RON reprezintă sume ce trebuie achitate în cursul lunii iulie 2017, pentru impozitul și contribuțiile aferente remunerațiilor lunii iunie 2017 precum și pentru alte taxe.

<sup>(7)</sup> Alte împrumuturi și datorii asimilate în sumă de 8.715 RON reprezintă soldul rămas de achitat pentru trei contracte de leasing financiar încheiate cu RCI Leasing Romania SRL (Contractele 173926, 173927 și 173929 din 16 octombrie 2015) pentru finanțarea a două autovehicule noi marca Dacia Logan MCV Laureate, respectiv o Dacia Dokker Van Ambiance 1.5 dCi 90 CP. Contractele de leasing au fost încheiate pentru o perioadă de 24 de luni.

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

## **NOTA 9. CAPITAL, REZERVE ȘI INTERESE MINORITARE**

### **9.1 Acționari**

Structura acțiunilor la 30 iunie 2017 este prezentată astfel:

<b>Nume</b>	<b>Număr acțiuni</b>	<b>Suma (RON)</b>	<b>Procentaj (%)</b>
Aages Headinvest SRL	5.499.000	1.099.800	54,99%
Molnár Gábor József	1.055.000	211.000	10,55%
Systec Finance Gmbh	500.000	100.000	5,00%
RCC Consult SRL	400.000	80.000	4,00%
Tamas Andrei	313.000	62.600	3,13%
Doki János Tibor	305.000	61.000	3,05%

Kelemen György	255.000	51.000	2,55%
Horváth László	245.000	49.000	2,45%
Seulean Dumitru	180.000	36.000	1,80%
Ördög Mihály	180.000	36.000	1,80%
Oprea Simion	180.000	36.000	1,80%
Simon József	90.000	18.000	0,90%
Görög István	90.000	18.000	0,90%
Cuesdean Lucian-Serban	25.000	5.000	0,25%
Turcu Adrian	25.000	5.000	0,25%
Constantin Adrian-Ovidiu	25.000	5.000	0,25%
Bolos Corina	25.000	5.000	0,25%
Ghiran Lucian Valer	25.000	5.000	0,25%
Roman Niculina-Gabriela	33.000	6.600	0,33%
Paizs Attila	37.000	7.400	0,37%
Mocanasu Lucian	25.000	5.000	0,25%
Moga Serban Iacob	33.000	6.600	0,33%
Avram Victor	35.000	7.000	0,35%
Ceclean Maria	33.000	6.600	0,33%
Bob Adrian Vasile	41.500	8.300	0,42%
Frundea Gyorgy	35.000	7.000	0,35%
Filip Adrian- Claudiu	40.500	8.100	0,41%
Pintea Sandu Gabriel	45.000	9.000	0,45%
Iuga-Hansal Nicolae Ion	25.000	5.000	0,25%
Fetita Alin-Sorin	33.000	6.600	0,33%
Capota Ioan	83.000	16.600	0,83%
Kardos Alexandru-Ioan	25.000	5.000	0,25%
Pop Dorina	25.000	5.000	0,25%
Munteanu Anca	34.000	6.800	0,34%
<b>Total</b>	<b>10.000.000</b>	<b>2.000.000</b>	<b>100,00%</b>

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

## 9.2 Conturile de capitaluri

Conturile de capitaluri consolidate se prezintă după cum urmează:

Elemente de capital	2016	2017
	sume consolidate	sume consolidate
1. Capital social	2.706.342	2.706.342
Capital social subscris	2.000.000	2.000.000
Ajustari la inflatie a capitalului social	706.342	706.342
2. Rezerve	1.501.177	1.498.711
Rezerve legale	224.371	224.371
Rezerve din reevaluare	984.498	982.092

Alte rezerve	292.248	292.248
3. Rezultat Reportat	13.454.668	14.609.670
Rezultat reportat perioade precedente	10.666.046	12.528.822
Rezultat Curent	2.788.621	2.080.848
4. Interese minoritare	1.860.519	2.005.716
<b>Total capital si rezerve</b>	<b>19.522.647</b>	<b>20.820.439</b>

Detalierea sumelor sunt prezentate mai jos:

<b>Capital social</b>	<b>2016 sume consolidate</b>	<b>2017 sume consolidate</b>
Sold la începutul anului	460.000	460.000
Ajustări ale capitalului social	706.342	706.342
Majorare de capital social	1.540.000	1.540.000
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>2.706.342</b>	<b>2.706.342</b>

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

<b>Rezerva legală</b>	<b>2016 sume consolidate</b>	<b>2017 sume consolidate</b>
Sold la începutul anului	108.624	108.624
Majorare rezervă legală	123.622	123.622
Transfer interese minoritare	(7.875)	(7.875)
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>224.371</b>	<b>224.371</b>

Transferul de la rezultat curent (reportat) la rezerva legală s-a realizat din 5% din profiturile anuale înainte de impozitare, la sfârșitul anului 2016 aceasta nu a atins 20% din capitalul social.

<b>Rezerve din reevaluare</b>	<b>2016 sume consolidate</b>	<b>2017 sume consolidate</b>
Sold la începutul anului	802.823	984.498
Creșteri	580.647	-
Descrășteri	398.971	2.407
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>984.498</b>	<b>982.092</b>

<b>Alte rezerve</b>	<b>2016 sume consolidate</b>	<b>2017 sume consolidate</b>
Sold la începutul anului	297.473	292.248
Transfer la interese minoritare	(5.225)	-
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>292.248</b>	<b>292.248</b>

La rezultatul reportat s-au înregistrat următoarele modificări:

<b>Rezultat reportat</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Sold la începutul anului	16.785.795	13.454.668
rezultat curent	2.788.621	2.080.848
repartizari dividende	(3.253.277)	(932.346)
majorare capital social	(1.540.000)	-
transfer la interese minoritare	(1.166.874)	-
transfer la rezerve legale	(110.522)	-
alte modificări	(49.075)	6.500
<b>Sold la sfârșit de perioada</b>	<b>13.454.668</b>	<b>14.609.670</b>

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

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

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

<b>Element / Indicator</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Datorii totale	10.351.674	11.178.710
Total active	29.874.320	31.999.150
<b>Gradul de îndatorare</b>	<b>34,65%</b>	<b>34,93%</b>

### 9.3 Interese minoritare

<b>Interese minoritare</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Sold la începutul anului	184.265	1.860.519
distribuire din profitul net al anului curent	393.865	145.122
distribuire din alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclassificate în contul de profit și pierdere	115.514	
distribuire din alte elemente de capital	1.166.875	75
<b>Sold la sfârșit de perioada</b>	<b>1.860.519</b>	<b>2.005.716</b>

### 9.4 Dividende distribuite

În cursul anului 2017 au fost distribuite dividend brute în valoare de 932.346 RON.

<b>Dividende</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Distribuire de dividend	3.253.277	932.346
<b>Dividende brute/actiune (părți sociale)</b>	<b>0,33</b>	<b>0,09</b>

## NOTA 10. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Detailarea cifrei de afacere se prezintă, după cum urmează:

Denumirea indicatorului	Sume consolidate	Sume consolidate
<b>1. Cifra de afaceri netă</b>	<b>11.890.395</b>	<b>11.927.747</b>
<b>2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)</b>	<b>8.522.029</b>	<b>9.861.246</b>
3. Cheltuielile activității de bază	6.017.410	7.218.744
4. Cheltuielile activităților auxiliare	1.246.358	1.365.466
5. Cheltuielile indirecte de producție	1.258.261	1.277.036
<b>6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)</b>	<b>3.368.367</b>	<b>2.066.500</b>
7. Cheltuielile de desfacere	29.794	29.615
8. Cheltuieli generale de administrație	1.213.022	1.844.389
9. Alte venituri din exploatare	54.554	2.475.222
<b>10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)</b>	<b>2.180.104</b>	<b>2.667.718</b>

Componenta cifrei de afacere nete	30 iunie 2016	30 iunie 2017
Venituri din vanzarea produselor finite	10.762.705	10.618.551
Venituri din vanzarea produselor reziduale	42.466	68.728
Venituri din lucrari executate si servicii prestate	459.831	675.240
Venituri din chirii	5.494	8.821
Venituri din vanzari de marfuri	366.398	465.293
Venit din activitati diverse	67.318	33.908
Venit din subventii aferente cifrei de afaceri	186.183	57.205
<b>Total cifra de afacere</b>	<b>11.890.395</b>	<b>11.927.747</b>

Categoria de produse finite executate sunt următoarele:

Descriere	Exercițiul financiar încheiat la 30 iunie 2016	Exercițiul financiar încheiat la 30 iunie 2017
Instalații de încălzire prin inducție	3.740.212	4.381.537
Subansamble (convertizoare, baterii de condensatoare, echipamente de răcire, bobine etc.)	7.022.493	6.237.014
<b>Total</b>	<b>10.762.705</b>	<b>10.618.551</b>

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

	30 iunie 2016	30 iunie 2017
Venituri din România	3.125.895	2.711.420
Venituri din afara României	8.764.500	9.216.327
<b>TOTAL</b>	<b>11.890.395</b>	<b>11.927.747</b>

Prin politica de contractare Grupul a evitat să depindă semnificativ de un singur beneficiar. Clienții Grupului sunt firme de renume pe plan mondial, politica Grupului fiind aceea de a dezvolta relații comerciale cu firme puternice care conferă bazele unei colaborări sigure și de perspectivă. Principalele țări din care provin acești clienți sunt: Germania, Turcia, China, Ungaria.

## NOTA 11. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

### 11.1 Salariați

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

Categorie	30 iunie 2016			30 iunie 2017		
	Aages	Electroterm	Total	Aages	Electroterm	Total
Personal administrativ (TESA)	22	11	33	22	11	33
Personal direct productiv	89	19	108	95	24	119
<b>Total</b>	<b>111</b>	<b>30</b>	<b>141</b>	<b>117</b>	<b>35</b>	<b>152</b>

Cheltuieli cu personalul	30 iunie 2016	30 iunie 2017
	Sume consolidate	Sume consolidate
Cheltuieli cu salariile si indemnizatiile personalului	2.382.480	3.089.138
Contributia unitatii la asigurarile sociale	363.726	462.257
Contributia unitatii pentru ajutorul de somaj	10.853	13.488
Contributia unitatii la asigurarile de sanatate	117.086	148.774
Alte cheltuieli cu asigurarea si protectia sociala	42.254	54.910
<b>Total cheltuieli cu personalul</b>	<b>2.916.399</b>	<b>3.768.567</b>

### 11.2 Administrație și conducere

#### Administrarea societății Aages SA în anul 2017:

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

- Molnár Gábor József           președinte, director general
- Törzsök Sándor-László       membru



- Kolozsvári Zoltán            membru
- Doki János Tibor            membru
- Savu Lucian -Dorel           membru

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

Remunerația directorului general este determinată de AGA.

Remunerația directorilor și altor membri ai conducerii superioare în cursul anului	30 iunie 2016	30 iunie 2017
	Sume consolidate 30.06.2016	Sume consolidate 30.06.2017
Salariile brute ale conducerii	55.896	102.234
Beneficii pentru Consiliul de Administrație	-	9.216
<b>Total compensații acordate personalului din conducerea superioară</b>	<b>55.896</b>	<b>111.450</b>

## NOTA 12. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Tranzacțiile dintre Ages SA și filiala sa Electroterm SRL au fost eliminate din consolidare și nu sunt prezentate în această notă.

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

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

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

Tranzacții cu părțile aflate în relații special identificate	2016.06	2017.06
	Sume consolidate	Sume consolidate
<b>Vânzări de bunuri și servicii</b>		
-Multimas SRL	-	-
-Ages HTC SRL	86.163	2.670
<b>Cumpărări de bunuri și servicii</b>		
-Multimas SRL	277.110	57.572
-Ages HTC SRL	-	-
-Ages Headinvest SRL	-	-
<b>Imprumuturi</b>		
-Ages HTC SRL	64.813	64.813
<b>Dividende</b>		
-Ages Headinvest SRL	350.000	512.710
-Molnár Gábor József	287.826	93.441
<b>Active financiare</b>		
- Ages HTC SRL	422.016	-
<b>Remunerații</b>		

-Molnár Gábor József		
<b>Datorii</b>		
-Multimas SRL	-	-
-Aages HTC SRL	-	-
-Aages Headinvest SRL	-	-
- Molnár Gábor József	-	-
<b>Creanțe</b>		
-Multimas SRL	31.780	31.780
-Aages HTC SRL	84.543	100.000
-Aages Headinvest SRL	-	-
- Molnár Gábor József	-	-

### NOTA 13. TRECEREA LA APLICAREA PREVEDERILOR IFRS

În urma trecerii de la aplicarea prevederilor Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 3055/2009, la cele aferente prevederilor Standardelor Internaționale de Contabilitate în conformitate cu Regulamentul CE nr. 1126/2008 din 03.11.2008 s-a purces la următoarele:

1. în vederea întocmirii **Poziției financiare** de deschidere din data de 01.01.2014:

- activele și datoriile care nu au fost recunoscute potrivit OMFP 3055/2009, dar care îndeplinesc condițiile de recunoaștere precizate de IAS/IFRS au fost incluse în bilanțul de deschidere, cum ar fi: impozitele amânate;
- nu au fost active și datorii recunoscute anterior, dar care nu au îndeplinit criteriile de recunoaștere ale IFRS astfel nu au fost eliminate ( derecunoscute) elemente de bilanț;
- activele, datoriile și capitalurile proprii au fost reclasificate, evaluate și prezentate potrivit cerințelor IFRS;

2. în vederea elaborării situațiilor financiare anuale s-au efectuat retratări cum ar fi:

1. Activele imobilizate, din care:
  - (a) Imobilizările necorporale
  - (b) Imobilizările corporale

În aceste categorii s-au aplicat prevederile IAS 38, Imobilizările necorporale, IAS 16 Imobilizările corporale și IAS 40 Investițiile imobilizate. În acest sens s-a aplicat următoarele modele de recunoaștere a activelor:

- o Modelul reevaluării: pentru clădiri și terenuri
- o Modelul valorii juste: pentru investițiile imobilizate
- o Modelul costului: pentru restul activelor imobilizate

În urma retratării modificările efectuate sunt de două tipuri:

- o identificarea investițiilor imobilizate și eliminarea lor din categoria terenurilor și construcțiilor
- o recalcularea amortizărilor conform prevederilor IFRS.
- (c) Imobilizările financiare, aplicând prevederile IAS 28, sunt recunoscute inițial la cost, mai puțin ajustările de valoare aferente acestor investiții.

2. Activele circulante, din care:
  - (a) Stocuri
  - (b) Creanțe

Luând în considerare prevederile IAS 2 Stocuri și IAS 36 Deprecierea activelor s-a stabilit valoarea stocurilor învechite și greu vandabile precum și valoarea creanțele incerte. Pentru aceste active au fost create ajustări de valoare și au fost luate în considerare efectele impozitului amânat la plată.

3. Datorii:
  - (a) Sume datorate instituțiilor de credit
  - (b) Alte datorii

Sumele datorate instituțiilor de credit au fost majorate cu dobânzile aferente creditelor contractate în concordanță cu prevederile principiului contabilității de angajamente. Efectele retratărilor au influențat impozitul curent din categoria Alte datorii. Pozițiile bilanțiere Datorii pe termen lung și cele pe termen scurt au fost recalulate și ajustate pentru reflectarea imaginii fidele.

4. Capital proprii:
  - (a) Rezerve
  - (b) Rezultatul reportat
  - (c) Rezultatul curent

Rezervele statutare nefiind în concordanță cu prevederile statutului societății au fost retratate în Alte rezerve. Rezervele reprezentând surplusul din rezervele de reevaluare nefiind recunoscute de IFRS drept rezerve au fost retratate în poziția Rezultatului reportat.

Rezultatul reportat a fost ajustat prin efectele retratărilor descrise mai sus care se referă la exercițiile financiare precedente decât cea prezentată, iar Rezultatul curent cu cele care se referă la exercițiul financiar prezentat.

Aceste modificări au avut efecte asupra următoarelor elemente din **Situația Veniturilor și Cheltuielilor (Rezultat global)**:

1. Cheltuielile din exploatare:
  - (a) Ajustările de valoare privind imobilizările corporale și necorporale
  - (b) Ajustările de valoare privind activele circulante
2. Cheltuielile financiare
  - (a) Cheltuieli cu dobânzi și
  - (b) Ajustări aferente valorii imobilizărilor
3. Impozitul pe profit
  - (a) Impozitul curent
  - (b) impozitul amânat

Referitor la alte **elemente de rezultat global** care nu vor fi reclasificate în contul de profit și pierdere, în această categorie s-a inclus modificările în surplusul de reevaluare potrivit normelor **IAS 16** „Imobilizari corporale” și **IAS 38** „Active intangibile”) și impozitele care sunt legate de elemente care au fost recunoscute în afara profitului sau pierderii perioadei curent potrivit **IAS 12** „Impozitul pe profit”.

Retratările de mai sus se prezintă în felul următor

<b>Exercitiul financiar 2016</b>			
<b>Elementele pozitiei financiare</b>	<b>Bilant consolidat conform RAS</b>	<b>Ajustare</b>	<b>Situația consolidată a pozitiei financiare cf. IFRS</b>
A. Active pe termen lung	9.933.858	770.202	10.704.060
B. Active circulante, total, din care	19.195.841	(25.582)	19.170.259
<b>Total Active</b>	<b>29.129.699</b>	<b>744.620</b>	<b>29.874.320</b>
C. Datorii pe termen scurt	9.055.633	(319)	9.055.314
D. Datorii pe termen lung	1.233.043	63.316	1.296.359
E. Capital si rezerve	16.980.505	681.623	17.662.128
F. Interese minoritare	1.860.519	-	1.860.519
<b>Total Datorii și Capitaluri Proprii</b>	<b>29.129.699</b>	<b>744.620</b>	<b>29.874.320</b>

<b>Exercitiul financiar 2016.06</b>			
<b>Denumire indicatori</b>	<b>Cont de profit si pierdere consolidat conform RAS</b>	<b>Ajustare</b>	<b>Situația consolidată a Cheltuielilor si Veniturilor</b>

Venituri din exploatare total:	11.979.025	-	11.979.025
Cheltuieli de exploatare total	10.255.686	(456.766)	9.798.921
<b>Profitul sau pierderea din exploatare</b>	<b>1.723.339</b>	<b>456.766</b>	<b>2.180.105</b>
Venituri financiare	164.668	-	164.668
Cheltuieli financiare	202.366	7.067	209.433
<b>Profitul sau pierderile financiare</b>	<b>(37.698)</b>	<b>(7.067)</b>	<b>(44.765)</b>
Venituri totale	12.143.693	-	12.143.693
Cheltuieli totale	10.458.052	(449.699)	10.008.353
<b>Profitul sau pierderea bruta</b>	<b>1.685.641</b>	<b>449.699</b>	<b>2.135.340</b>
Impozitul pe profit curent	283.581	(3.945)	279.636
Impozitul pe profit amanat (cheltuială)	-	49.982	49.982
<b>Profitul sau pierderea exercitiului current</b>	<b>1.402.060</b>	<b>403.662</b>	<b>1.805.722</b>

#### Exercitiul financiar 2017.06

Elementele pozitiei financiare	Bilant consolidat conform RAS	Ajustare	Situatia consolidata a pozitiei financiare cf. IFRS
A. Active pe termen lung	9.625.887	925.337	10.551.224
B. Active circulante, total, din care	21.444.484	3.444	21.447.928
<b>Total Active</b>	<b>31.070.371</b>	<b>928.781</b>	<b>31.999.151</b>
C. Datorii pe termen scurt	9.931.298	1.038	9.932.336
D. Datorii pe termen lung	1.206.168	40.208	1.246.376
E. Capital si reserve	17.927.189	887.535	18.814.724
F. Interese minoritare	2.005.716	-	2.005.716
<b>Total Pasive</b>	<b>31.070.371</b>	<b>928.781</b>	<b>31.999.151</b>

#### Exercitiul financiar 2017.06

Denumire indicatori	Cont de profit si pierdere consolidat conform RAS	Ajustare	Situatia consolidata a Cheltuielilor si Veniturilor
Venituri din exploatare total:	14.432.157	-	14.432.157
Cheltuieli de exploatare total	11.944.813	(180.374)	11.764.438
<b>Profitul sau pierderea din exploatare</b>	<b>2.487.344</b>	<b>180.374</b>	<b>2.667.718</b>
Venituri financiare	88.067	-	88.067
Cheltuieli financiare	157.114	1.616	158.730
<b>Profitul sau pierderile financiare</b>	<b>(69.047)</b>	<b>(1.616)</b>	<b>(70.663)</b>
Venituri totale	14.520.224	-	14.520.224
Cheltuieli totale	12.101.927	(178.758)	11.923.168
<b>Profitul sau pierderea bruta</b>	<b>2.418.297</b>	<b>178.758</b>	<b>2.597.055</b>
Impozitul pe profit current	393.995	(259)	393.736
Impozitul pe profit amanat (cheltuială)	-	(22.651)	(22.651)
<b>Profitul sau pierderea exercitiului curent</b>	<b>2.024.302</b>	<b>201.668</b>	<b>2.225.970</b>

## NOTA 14. IMPOZITUL PE PROFIT

Cheltuiala totală cu impozit pe profit poate fi reconciliată cu profitul contabil după cum urmează:

	30 iunie 2016	30 iunie 2017
<b>Rezultat brut înaintea impozitării</b>	2.135.340	2.597.056
Elemente similare veniturilor	8.099	6.655
Deduceri	396.406	321.118
Venituri neimpozabile	-	1.863
Cheltuieli nedeductibile	63.191	242.935
<b>Baza de impunere</b>	1.810.224	2.523.664
Reduceri impozit pe profit	10.000	10.050
<b>Impozit pe profit curent-cheltuială, din care:</b>	329.618	371.085
<b>-impozit pe profit curent recunoscut în contul de profit și pierdere-cheltuială</b>	279.636	393.736
<b>-impozit pe profit amânat</b>	49.982	(22.651)

## NOTA 15. ANGAJAMENTE

La 30 iunie 2017 Grupul are următoare scrisori de garanție emise pe seama acordului de credit BRD:

Denumire	Nr.	Valoare EUR/USD	Curs	Valoare RON	Scadenta
SGB de restituire avans in favoarea LINAMAR HUNGARY In EUR	34GAP2017-1779	50.575	4,5503	230.131	01.09.2017
SGB de restituire avans in favoarea OLGUNCELIK In EUR	34GAP2017-2209	76.500	4,5503	348.098	21.08.2017
SGB de restituire avans in favoarea BIOLEV In RON	34GAP2017-2500			397.125	31.01.2018
SGB de restituire avans in favoarea VALEO AUTOMOTIVE TRANSMISSION SYSTEMS(NANJING) in EUR	34GAP2017-2826	63.000	4,5503	286.669	04.10.2017
SGB de restituire avans in favoarea LINAMAR HUNGARY In EUR	34GAP2017-4890	54.750	4,5503	249.129	30.10.2017

Situația angajamentelor în RON pe 2 ani:

Angajamente	30.06. 2016	30.06 2017
emise de banca BRD	449.169	1.511.152
<b>Total angajamente</b>	<b>449.169</b>	<b>1.511.152</b>

## NOTA 16. 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. Pentru diminuarea acestui risc, Grupul a apelat la asigurarea afacerii împotriva riscului de neplată al clienților, inclusive insolvența.

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 a fost după cum urmează:

<b>Creante clienti 2017.06</b>	<b>Consolidat</b>	
	<b>Sold</b>	<b>Ajustare</b>
1. In termen	1.583.920	-
2. Sub 30 de zile	476.960	-
3. Intre 30-90 zile	496.897	-
4. Intre 90 - 120 zile	52.014	-
5. Intre 120 - 365 zile	295.215	-
6. Peste 1 an	1.739.041	645.266
<b>Grand Total</b>	<b>4.644.047</b>	<b>645.266</b>

### *Riscul de lichiditate*

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

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

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

<b>Datorii financiare 30 iunie 2017</b>	<b>Fluxuri de numerar contractuale</b>		
	<b>Valoarea contabilă</b>	<b>Total</b>	<b>Mai puțin de un an</b>
Împrumuturi bancare pe termen scurt	4.115.163	4.115.163	4.115.163
Datorii comerciale	5.026.878	5.026.878	5.026.878
Alte datorii	631.224	631.224	631.224
Impozit pe profit curent	97.550	97.550	97.550
<b>TOTAL</b>	<b>9.870.815</b>	<b>9.870.815</b>	<b>9.870.815</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 cur valutar rezultate sunt incluse în contul de profit și pierdere.

Expunerea Grupului la riscul valutar la data de 30 iunie 2017 a fost:

<b>Expunerea netă în RON</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Numerar si echivalentele de numerar	3.735.112	3.989.048
Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni	1.005.483	1.012.223
Creanțe comerciale si similare	3.636.575	3.127.893
Datorii comerciale	(2.377.837)	(2.408.093)
Împrumuturi pe termen scurt	-	-
<b>Total expunere netă în RON</b>	<b>5.999.333</b>	<b>5.721.071</b>

  

<b>Expunerea netă în EUR</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Curs RON/EUR BNR la 31.12.yyy	4,5411	4,5411
Numerar si echivalentele de numerar	826.169	875.963
Depozite (3-12 luni)	222.403	222.276
Creanțe comerciale și similare	804.374	686.860
Datorii comerciale	(525.954)	(528.798)
Împrumuturi pe termen scurt	-	-
<b>Total expunere netă în EUR</b>	<b>1.326.993</b>	<b>1.256.301</b>

Următoarele cursuri semnificative au fost aplicate la sfârșitul exercițiilor financiare:

<b>Moneda</b>	<b>Curs valutar</b>	
	<b>30 iunie 2016</b>	<b>30 iunie 2017</b>
EUR	4.5220	4.5503
GBP	5.4693	5.1687
USD	4.0871	3.9857
HUF	0.0142	0.0147

### Analiza de senzitivitate

O apreciere (depreciere) posibilă în mod rezonabil a EUR față de RON la 30 iunie ar afecta evaluarea instrumentelor financiare în valută și profitul înainte de impozitare și, respectiv, capitalurile proprii cu sumele prezentate mai jos. Analiza presupune ca toate celelalte variabile, în special ratele dobânzii, rămân constant, și ignoră impactul vânzărilor și achizițiilor.

<b>Analiza senzitivitate profit brut</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Profit inainte de impozitare RON	2.135.340	2.597.056
Curs RON/EUR BNR la 30.06.yyy	4,5210	4,5539
Profit inainte de impozitare EUR	472.316	570.293

Profit ajustat cu apreciere EUR 5%	538.665	633.108
Profit ajustat cu depreciere EUR 5%	405.966	507.478

### ***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>30.06.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
<i>Instrumente financiare cu dobanda fixa / Active financiare</i>	1.210.105	1.212.332
Depozite bancare sub 3 luni	-	-
Depozite bancare între 3-12 luni	1.210.105	1.212.332
Depozite bancare peste 12 luni	-	-
<i>Instrumente financiare cu dobanda variabila / Imprumuturi bancare</i>	4.791.377	4.113.546
Imprumuturi bancare pe termen scurt	4.791.377	4.113.546
Imprumuturi bancare pe termen mediu		

### ***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 și capitalurile proprii cu sumele de mai jos. Această analiză presupune ca toate celelalte variabile, în special cursurile de schimb valutar, rămân constant.

<b>Efect la 30.06.2017</b>	<b>Profit înainte de impozitare în RON</b>	
	<b>Apreciere</b>	<b>Depreciere</b>
modificare dobândă cu 50 %	82.858	(82.858)

## **NOTA 17. AUTORIZAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE**

Situațiile financiare semestriale au fost aprobate de Consiliul de Administrație Ages SA în data de 15.08.2017

Tirgu Mureș, la 15.11.2017

Director general  
Molnár Gábor József

Contabil șef  
Péntek Mária