

## 1. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

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

Indicatori capitaluri (Valorile sunt exprimate în lei)	01 Ianuarie 2022	30 Septembrie 2022	Evoluție Q3 2022/Q4 2021 (lei)	Evoluție (%)	ACTIVELE SOCIETĂȚII
<b>Active pe termen lung</b>	<b>14.566.954</b>	<b>14.239.416</b>	<b>- 327.538</b>	<b>- 2,25%</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Activele pe termen lung s-au diminuat față de perioada precedentă (-2.2%) ca urmare a reducerii valorii nete ale elementelor de imobilizări pe seama amortizării înregistrate de la începutul anului</li> <li>➤ Activele curente au crescut în perioada de raportare pe fondul creșterii semnificative a nivelului stocurilor, de la 12.4 mil lei la începutul anului până la 22.3 mil lei la data de 30 septembrie 2022</li> <li>➤ Numerarul și echivalentele de numerar s-au apreciat cu 18.5%, depozitele societății au crescut cu 88.9%), în timp ce creanțele s-au diminuat cu 18.5%</li> </ul>
Imobilizări necorporale	137.647	124.424	- 13.223	- 9,61%	
Imobilizări corporale	14.429.307	14.114.992	- 314.315	- 2,18%	
Active financiare	0	0	0	-	
<b>Active curente</b>	<b>35.458.295</b>	<b>47.618.439</b>	<b>+ 12.160.144</b>	<b>+ 34,29%</b>	
Stocuri	12.496.935	22.300.521	+ 9.803.586	+ 78,45%	
Creanțe comerciale și similare	7.737.053	6.303.702	- 1.433.351	- 18,53%	
Depozite, certificate de trezorerie și obligațiuni	1.374.350	2.596.493	+ 1.222.143	+ 88,93%	
Numerar și echivalente de numerar	13.849.957	16.417.723	+ 2.567.766	+ 18,54%	
<b>Cheltuieli în avans</b>	<b>45.830</b>	<b>99.293</b>	<b>+ 53.463</b>	<b>+ 116,66%</b>	
<b>Total active</b>	<b>50.071.079</b>	<b>61.957.148</b>	<b>+ 11.886.069</b>	<b>+ 23,74%</b>	

DATORII
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Ponderea semnificativă în totalul datoriilor la 30 septembrie 2022 o dețin datoriile comerciale care au înregistrat o creștere de 49.6% față de nivelul de la începutul anului</li> <li>➤ Împrumuturile bancare pe termen scurt au crescut, de la nivelul de 5.8 mil lei la începutul anului până la valoarea de 7.4 mil lei la finalul lunii septembrie 2022, în timp ce împrumuturile pe termen lung au marcat o creștere de 42.2%, până la nivelul de 5.3 mil lei</li> </ul>

Indicatori capitaluri (Valorile sunt exprimate în lei)	01 Ianuarie 2022	30 Septembrie 2022	Evoluție Q3 2022/Q4 2021 (lei)	Evoluție (%)
<b>Datorii curente</b>	<b>14.114.025</b>	<b>19.883.710</b>	<b>+ 5.769.685</b>	<b>+ 40,88%</b>
Împrumuturi bancare	5.802.450	7.391.007	+ 1.588.557	+ 27,38%
Datorii comerciale, avans încasat și efecte comerciale	7.292.479	10.911.613	+ 3.619.134	+ 49,63%
Sume datorate entităților asociate și controlate în comun	0	0	0	0,00%
Alte datorii curente	1.019.096	1.581.090	+ 561.994	+ 55,15%
<b>Datorii pe termen lung</b>	<b>3.772.930</b>	<b>5.362.926</b>	<b>+ 1.589.996</b>	<b>+ 42,14%</b>
Împrumuturi bancare	3.771.078	5.362.926	+ 1.591.848	+ 42,21%
Datorii comerciale, avans încasat și efecte comerciale	0	0	0	0,00%
Sume datorate entităților asociate și controlate în comun	0	0	0	0,00%
Alte datorii pe termen lung	1.852	0	- 1.852	-
<b>Total datorii</b>	<b>17.886.955</b>	<b>25.246.636</b>	<b>+ 7.359.681</b>	<b>+ 41,15%</b>

**CAPITALURI**

- Capitalul social se menține la aceeași valoare, după creșterea anterioară listării
- Rezultatul reportat a înregistrat o creștere de 15.6% în perioada analizată
- Veniturile înregistrate în avans s-au diminuat cu 11.7%, însă ponderea lor nu este una semnificativă în structura pasivelor societăților din Grup
- Pe măsura creșterii rezultatului reportat, capitalurile proprii ale societății au înregistrat o apreciere de 14.5%
- Dividendele brute acordate în anul 2022 au fost în sumă de 2 mil lei, valoare dublă comparativ cu cele sumele acordate în anul precedent

Indicatori capitaluri (Valorile sunt exprimate în lei)	01 Ianuarie 2022	30 Septembrie 2022	Evoluție Q3 2022/Q4 2021 (lei)	Evoluție (%)
<b>Provizioane</b>	<b>203.749</b>	<b>203.749</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>Venituri în avans</b>	<b>418.353</b>	<b>369.189</b>	<b>- 49.164</b>	<b>- 11,75%</b>
<b>Capital și rezerve</b>	<b>31.562.022</b>	<b>36.137.574</b>	<b>+ 4.575.552</b>	<b>+ 14,50%</b>
Capital social	2.706.342	2.706.342	0	0,00%
Rezerve din reevaluare	920.455	914.081	- 6.374	- 0,69%
Alte rezerve	700.998	691.745	- 9.253	- 1,32%
Acțiuni proprii	180.000	13.661	- 166.339	- 92,41%
Rezultat legat de instrumentele de capital proprii	-200.000	0	-	-
Rezultat reportat	25.172.408	29.115.885	+ 3.943.477	+ 15,67%
Interese minoritare	2.441.819	2.723.182	+ 281.363	+ 11,52%
Total capital atribuibil proprietarilor Grupului	29.120.203	33.414.392	+ 4.294.189	+ 14,75%
Total capital atribuibil Intereselor minoritare	2.441.819	2.723.182	+ 281.363	+ 11,52%
<b>Total datorii și capitaluri</b>	<b>50.071.079</b>	<b>61.957.148</b>	<b>+ 11.886.069</b>	<b>+ 23,74%</b>
Dividende brute distribuite	1.057.931	2.000.263	+ 942.332	+ 89,07%
Dividende brute pe acțiune	0,11	0,20	+ 0,09	+ 81,82%

**1.2 ANALIZA REZULTATULUI GLOBAL AL GRUPULUI**

Indicatorii rezultatului global (Valorile sunt exprimate în lei)	30 Septembrie 2021	30 Septembrie 2022	Evoluție (lei) Q3 2022/Q3 2021 (lei)	Evoluție (%)
<b>Venituri operaționale</b>	<b>25.692.423</b>	<b>37.083.065</b>	<b>+ 11.390.642</b>	<b>+ 44,33%</b>
Cifra de afaceri netă	27.861.408	26.840.949	- 1.020.459	- 3,66%
Venituri aferente producției în curs de execuție	-2.353.630	9.521.203	+ 11.874.833	-
Alte venituri operaționale	184.645	720.913	+ 536.268	+ 290,43%
<b>Cheltuieli operaționale</b>	<b>21.022.815</b>	<b>29.467.849</b>	<b>+ 8.445.034</b>	<b>+ 40,17%</b>
Cheltuieli materiale și mărfuri	9.015.040	15.913.873	+ 6.898.833	+ 76,53%
Cheltuieli cu personalul	7.602.793	9.233.862	+ 1.631.069	+ 21,45%
Ajustări imobilizări	681.460	688.879	+ 7.419	+ 1,09%
Ajustări active curente	0	- 329.538	- 329.538	-
Alte cheltuieli operaționale	3.723.522	3.960.773	+ 237.251	+ 6,37%
Ajustări privind provizioanele	0	0	0	-
<b>Rezultat operațional</b>	<b>4.669.608</b>	<b>7.615.216</b>	<b>+ 2.945.608</b>	<b>+ 63,08%</b>

**ACTIVITATEA OPERAȚIONALĂ**

- Cifra de afaceri a înregistrat o scădere cu 3.6% în principal datorită scăderii veniturilor din vânzarea produselor finite cu 4,2% și a veniturilor din prestări servicii cu 9.6% în cazul societății AAGES S.A.
- Cheltuielile operaționale au crescut cu 40.1% iar veniturile operaționale cu 44.3% față de septembrie 2021, generând un rezultat operațional mai mare cu 63% față de perioada anterioară
- Influența semnificativă în creșterea rezultatului operațional este dată de producția în curs de execuție care a înregistrat la 30 septembrie 2022 o valoare de 9.5 mil lei față de valoarea negativă înregistrată în anul precedent

Indicatorii rezultatului global (Valorile sunt exprimate în lei)	30 Septembrie 2021	30 Septembrie 2022	Evoluție (lei)	
			Q3 2022/Q3 2021 (lei)	Evoluție (%)
Venituri financiare	260.660	359.360	+ 98.700	+ 37,87%
Cheltuieli financiare	346.947	784.376	+ 437.429	+ 126,08%
<b>Costuri financiare nete</b>	<b>- 86.287</b>	<b>- 425.016</b>	<b>- 338.729</b>	<b>-</b>
Profit / Pierdere înainte de taxare	4.583.321	7.190.200	+ 2.606.879	+ 56,88%
Impozitul pe profit curent	664.624	1.053.016	+ 388.392	+ 58,44%
Impozitul pe profit amânat	-43.814	- 1.334	+ 42.480	-
<b>Rezultat net aferent Proprietarilor Grupului</b>	<b>3.962.511</b>	<b>6.138.518</b>	<b>+ 2.176.007</b>	<b>+ 54,91%</b>
<b>Rezultat net atribuibil intereselor minoritare</b>	<b>225.930</b>	<b>383.575</b>	<b>+ 157.645</b>	<b>+ 69,78%</b>
<b>Rezultat net total</b>	<b>4.188.441</b>	<b>6.522.093</b>	<b>+ 2.333.652</b>	<b>+ 55,72%</b>

#### ACTIVITATEA FINANCIARĂ ȘI REZULTATUL NET AL PERIOADEI

- Rezultatul financiar (pierdere) s-a diminuat cu 338 mii lei datorită în principal avansului cu 437 mii lei a cheltuielilor financiare
- Profitul net înregistrat la data de 30 septembrie 2022 a crescut cu 55.7% față de rezultatul înregistrat în perioada similară a anului precedent, ajungând la valoarea de 6.5 mil lei

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

Indicatori (Valorile sunt exprimate în lei)	Perioada precedentă	Perioada curentă
	(30 septembrie 2021)	(30 Septembrie 2022)
Indicatorul lichidității curente (coeficient) (Active curente / Datorii curente)	2,26	2,39
Indicatorul lichidității imediate (coeficient) (Active curente - Stocuri / Datorii curente)	1,40	1,27
Indicatorul gradului de îndatorare (%) (Capital împrumutat / Capital propriu)	7,89%	14,84%
ROA – Rentabilitatea activelor (%) (Profit net / Active)	8,38%	10,53%
ROE – Rentabilitatea financiară (%) (Profit net / Capitaluri proprii)	13,31%	18,05%
Marja la rezultatul operațional (%) (Rezultatul operațional / CA)	16,76%	28,37%
Marja la rezultatul net (%) (Profit net / CA)	15,03%	24,30%
Viteza de rotație a activelor imobilizate (coeficient) (Cifra de afaceri / Active imobilizate)	1,91	1,88
Viteza de rotație a debitorilor-clienți (zile) (Sold mediu clienți / CA x 270)	71,38	76,95

Președinte CA,  
D-I Molnar Gabor

Sîngeorgiu de Mureș  
La data de 11.11.2022



9/30/2022

# Situații financiare consolidate pentru trimestrul III al exercițiului financiar 2022

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>6</b>
<b>V. NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE</b>	<b>7</b>
<b>NOTA 1. PRINCIPALE POLITICI CONTABILE</b>	<b>7</b>
1.1 DECLARAȚIA DE CONFORMITATE	7
1.2 INFORMAȚII GENERALE	7
1.3 POLITICI ȘI METODELE CONTABILE SEMNIFICATIVE	9
<b>NOTA 2. ACTIVE PE TERMEN LUNG</b>	<b>13</b>
<b>NOTA 3. ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>16</b>
3.1 STOCURI	16
3.2 CREAȚE COMERCIALE ȘI SIMILARE	16
3.3 DEPOZITE, CERTIFICATE DE TREZORERIE ȘI OBLIGAȚIUNI	18
3.4. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR	18
<b>NOTA 4. DATORII</b>	<b>19</b>
<b>NOTA 5. CHELTUIELI ȘI VENITURI IN AVANS</b>	<b>21</b>
<b>NOTA 6. PROVIZIOANE</b>	<b>21</b>
<b>NOTA 7. CAPITAL ȘI REZERVE</b>	<b>22</b>
7.1 CAPITAL SOCIAL SUBSCRIS	22
7.2 REZERVE DIN REEVALUARE	22
7.3 REZERVE	23
7.4 ACȚIUNI PROPRII	23
7.5 REZULTAT REPORTAT	23
7.6 INTERESE MINORITARE	24
7.7 DIVIDENDE DISTRIBUITE	24
<b>NOTA 8. REZULTATUL OPERAȚIONAL</b>	<b>24</b>
<b>NOTA 9. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII</b>	<b>25</b>
9.1 SALARIAȚI	25
9.2 ADMINISTRAȚIE ȘI CONDUCERE	25
<b>NOTA 10. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE</b>	<b>26</b>
<b>NOTA 11. IMPOZITUL PE PROFIT</b>	<b>26</b>
<b>NOTA 12. IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT</b>	<b>27</b>
<b>NOTA 13. ANGAJAMENTE</b>	<b>27</b>
<b>NOTA 14. MANAGEMENTUL RISCURILOR</b>	<b>28</b>
<b>NOTA 15. EVENIMENTE ULTERIOARE</b>	<b>30</b>

# I. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

/ RON /

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	la 31.12.2021	la 30.09.2022	Nota
A. Active pe termen lung, total, din care	14.566.954	14.239.416	Nota 2
1. Imobilizari necorporale	137.647	124.424	
2. Imobilizari corporale	14.429.307	14.114.992	
3. Active financiare	-	-	
B. Active circulante, total, din care	35.458.295	47.618.439	Nota 3
1. Stocuri	12.496.935	22.300.521	3.1
2. Creante comerciale si similare	7.737.053	6.303.702	3.2
3. Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni	1.374.350	2.596.493	3.3
4. Numerar si echivalente de numerar	13.849.957	16.417.723	3.4
C. Cheltuieli in avans	45.830	99.293	Nota 5
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>50.071.079</b>	<b>61.957.148</b>	
D. Datorii pe termen scurt	14.114.025	19.883.710	Nota 4
1. Imprumuturi bancare pe termen scurt	5.802.450	7.391.007	
2. Datorii comerciale, avans incasat si efecte de platit	7.292.479	10.911.613	
3. Sume datorate entitatilor asociate si controlate in comun	-	-	
4. Alte datorii	1.019.096	1.581.090	
E. Datorii pe termen lung	3.772.930	5.362.926	Nota 4
1. Imprumuturi bancare pe termen scurt	3.771.078	5.362.926	
2. Datorii comerciale, avans incasat si efecte de platit	-	-	
3. Sume datorate entitatilor asociate si controlate in comun	-	-	
4. Alte datorii	1.852	-	
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>17.886.955</b>	<b>25.246.636</b>	
F. Provizioane	203.749	203.749	Nota 6
G. Venituri in avans	418.353	369.189	Nota 5
H. Capital si rezerve	31.562.022	36.137.574	Nota 7
1. Capital social	2.706.342	2.706.342	
2. Rezerve din reevaluare	920.455	914.081	
3. Rezerve	700.998	691.745	
4. Actiuni proprii	180.000	13.661	
5. Rezultat legat de instrumentele de capital proprii	(200.000)	-	
6. Rezultat Reportat	25.172.408	29.115.885	
7. Interese minoritare	2.441.819	2.723.182	
Total capital atribuibil proprietarilor Grupului	29.120.203	33.414.392	
Total capital atribuibil Intereselor minoritare	2.441.819	2.723.182	
<b>TOTAL CAPITAL PROPRII SI DATORII</b>	<b>50.071.079</b>	<b>61.957.148</b>	
Dividende brute distribuite	1.057.931	2.000.263	
Dividende brute pe actiune	<b>0,11</b>	<b>0,20</b>	

## II. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR	01.01.2021	01.01.2022	Nota
	- 30.09.2021	- 30.09.2022	
Venituri operationale total, din care:	25.692.423	37.083.065	
<i>Cifra de afacere neta</i>	27.861.408	26.840.949	
<i>Venituri aferente costului producției în curs de execuție</i>	(2.353.630)	9.521.203	
<i>Alte venituri de exploatare</i>	184.645	720.913	
Cheltuieli de operationale total, din care	21.022.815	29.467.849	
<i>Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, marfuri</i>	9.015.040	15.913.873	
<i>Cheltuieli cu personalul</i>	7.602.793	9.233.862	
<i>Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale și necorporale</i>	681.460	688.879	
<i>Ajustari de valoare privind activele circulante</i>	-	(329.538)	
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	3.723.522	3.960.773	
<i>Ajustari privind provizioanele</i>	-	-	
<b>Rezultat operational</b>	<b>4.669.608</b>	<b>7.615.216</b>	Nota 8
Venituri financiare	260.660	359.360	
Cheltuieli financiare	346.947	784.376	
<b>Rezultat financiar</b>	<b>(86.287)</b>	<b>(425.016)</b>	
<b>Venituri totale</b>	<b>25.953.083</b>	<b>37.442.425</b>	
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>21.369.762</b>	<b>30.252.225</b>	
<b>Rezultat înainte de impozitare</b>	<b>4.583.321</b>	<b>7.190.200</b>	
Impozitul pe profit curent	664.624	1.053.016	Nota 11
Impozitul pe profit amanat	(43.814)	(1.334)	Nota 12
<b>Rezultat net aferent proprietarilor grupului</b>	<b>3.962.511</b>	<b>6.138.518</b>	
<i>Rezultat net atribuibil intereselor minoritare</i>	225.930	383.575	
<i>Rezultat net total</i>	4.188.441	6.522.093	
<b>Alte elemente ale Rezultatului Global care nu vor fi reclasificate în Contul de Profit și Pierdere</b>			
Rezultat din reevaluare atribuibil proprietarilor	(6.373)	(6.374)	
Imp. amanat pt alte elem. ale rez. global atribuibil proprietarilor	(1.019)	(1.020)	
<b>Alte elemente de rezultat global atribuibil proprietarilor</b>	<b>(7.392)</b>	<b>(7.394)</b>	
<i>Alte elem de rezultat global atribuibil int. minoritare</i>	(810)	(810)	
<i>Total alte elemente aferente rezultatului global</i>	(8.202)	(8.204)	
<b>Rezultat global atribuibil proprietarilor</b>	<b>3.955.119</b>	<b>6.131.124</b>	
<i>Rezultat global atribuibil intereselor minoritare</i>	225.120	382.765	
<i>Total rezultat global</i>	4.180.239	6.513.889	
Nr. Parti sociale / actiuni	10.000.000	10.000.000	
<b>Rezultat pe acțiune de bază și diluat exprimat în RON/acțiune</b>	<b>0,42</b>	<b>0,65</b>	

/ RON /

### III. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

/ RON /

SCMCP (RON)	Capital Social	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Actiuni proprii	Rezultat legat de instrumente de capital proprii	Capital atribuibil proprietarilor	Interese minoritare	Total capitaluri si rezerve
<b>la 31.12.2021</b>	<b>2.706.342</b>	<b>700.998</b>	<b>920.455</b>	<b>25.172.408</b>	<b>180.000</b>	<b>(200.000)</b>	<b>29.120.203</b>	<b>2.441.819</b>	<b>31.562.022</b>
Profit an curent	-	-	-	6.138.518	-	-	6.138.518	383.575	<b>6.522.093</b>
Impozit amanat	-	-	-	(1.020)	-	-	(1.020)	(112)	<b>(1.132)</b>
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	(6.374)	-	-	-	(6.374)	(698)	<b>(7.072)</b>
<b>Total rezultat global</b>	-	-	<b>(6.374)</b>	<b>6.137.498</b>	-	-	<b>6.131.124</b>	<b>382.765</b>	<b>6.513.889</b>
Repartizari dividende	-	-	-	(2.000.263)	-	-	(2.000.263)	-	<b>(2.000.263)</b>
Modificare Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Profit / Pierderi din ICP	-	-	-	(200.000)	(166.339)	200.000	166.339	-	<b>166.339</b>
Surplus de reevaluare	-	-	-	6.374	-	-	6.374	-	<b>6.374</b>
Alte modificări	-	(9.253)	-	(132)	-	-	(9.385)	(101.402)	<b>(110.787)</b>
<b>la 30.09.2022</b>	<b>2.706.342</b>	<b>691.745</b>	<b>914.081</b>	<b>29.115.885</b>	<b>13.661</b>	-	<b>33.414.392</b>	<b>2.723.182</b>	<b>36.137.574</b>



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

Flux de trezorerie	Denumirea elementului	Consolidat	
		la 31.12.2021	la 30.09.2022
din activități de exploatare:	Încasări de la clienți	41.657.120	36.564.807
	Plăți către furnizori și angajați	33.572.660	33.097.500
	Dobânzi plătite	306.420	358.786
	Impozit pe profit plătit	485.296	427.295
	Încasări de la CAS	181.384	202.314
	<b>Trezorerie netă din activități de exploatare</b>	<b>7.474.128</b>	<b>2.883.540</b>
din activități de investiție	Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	200.000	1.616.524
	Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	105.422	582.870
	Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	4.000	364.084
	Dobânzi încasate	44	14
	Dividende încasate	57.533	100.000
	<b>Trezorerie netă din activități de investiție</b>	<b>-243.845</b>	<b>-1.735.296</b>
din activități de finanțare	Încasări din emisiunea de acțiuni	-	-
	Încasări nete din împrumuturi pe termen scurt	29.723.726	36.941.657
	Încasări din împrumuturi pe termen lung	-	-
	Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	57.799	13.273
	Plăți nete din împrumuturi	29.057.586	33.353.200
	Dividende plătite	1.120.038	2.155.662
	<b>Trezorerie netă din activități de finanțare</b>	<b>-511.697</b>	<b>1.419.522</b>
creștere și solduri	Creșterea netă a trezoreriei și echivalențelor de trezorerie	6.718.586	2.567.766
	Trezorerie și echivalențe de trezorerie la începutul exercițiului financiar	7.131.371	13.849.957
	<b>Trezorerie și echivalențe de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar</b>	<b>13.849.957</b>	<b>16.417.723</b>

## V. NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

### NOTA 1. PRINCIPALE POLITICI CONTABILE

#### 1.1 Declarația de conformitate

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

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

#### 1.2 Informații generale

##### a) Entitatea care raportează

Societatea Ages SA s-a înființată în anul 1991 ca societate cu răspundere limitată și a fost înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J26/577/1991, deținând codul unic de înregistrare 1196550. Sediul social este în Sângeorgiu de Mureș, str. Agricultorilor nr. 16.

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

La data bilanțului capitalul social subscris este de 2.000.000 RON, format din 10.000.000 acțiuni cu o valoare nominală de 0,2 RON fiecare. Structura acțiunilor este prezentat în Nota 6.1.

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

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

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

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

Data de 19.06.2017 a însemnat listarea societății Ages SA la Bursa de Valori București. La această dată acțiunile companiei au fost admise la tranzacționare pe piața reglementată la vedere administrată de BVB, categoria Standard, având simbolul de tranzacționare "AAG". Listarea societății a fost realizată prin oferta publică inițiată de SSIF GOLDRING SA, membru al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, prin vânzarea unui număr de 1.500.000 acțiuni, deținute de acționarii vânzători.

##### b) Bazele întocmirii situațiilor financiare

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

Situațiile financiare cuprind:

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

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

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

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

#### **Bazele consolidării:**

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

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

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

Situațiile financiare au fost întocmite și exprimate în RON.

#### **d) Moneda funcțională**

Moneda funcțională este moneda locală a entității, adică RON.

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

Următoarele amendamente aduse la standardele și interpretările existente emise de Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de Uniunea Europeană sunt în vigoare în perioada curentă:

- Modificări la IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 și IFRS 16 Dobânzi, Reforma de referință a ratei - Faza 2 (emisă la 27 august 2020, în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021)
- Modificări la leasing-urile IFRS 16: concesiile de închiriere legate de Covid-19 după 30 iunie 2021 (emis la 31 martie 2021, în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 aprilie 2021)

Standarde și interpretări emise de IASB dar care nu au fost adoptate de UE:

- Modificări la IFRS 3 „Combinări de afaceri” IAS 16 „Imobilizări corporale” IAS 37 „Provizioane, datorii contingente și active contingente”, „Îmbunătățiri anuale 2018 - 2020” (toate emise la data de 14 mai 2020, în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022);
- IFRS 17 „Contracte de asigurare” (adoptat de IASB în data de 18 mai 2017, inclusiv modificări la IFRS 17 (publicate la 25 iunie 2020, în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);
- Completări la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” – clasificarea pasivelor ca curente sau necurente – amânarea datei de intrare în vigoare (emis la data de 23 ianuarie 2020, respectiv 15 iulie 2020, în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);
- Completări la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” - dezvăluirea politicilor contabile și IFRS 2 - Declarația practică (emisă la 12 februarie 2021, în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023)
- Modificări la IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile, erori” - definiția estimărilor contabile (emise la data de 12 februarie 2021, în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023)

Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde, completările la standardele existente și interpretările nu vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale societății în perioada inițială a adoptării.

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

**(d) Stocuri**

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

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

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

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

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

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

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

**(g) Deprecierea activelor**

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 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 obligat să ofere alte beneficii angajaților săi la data pensionării.

**(q) Cifra de afaceri**

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

**(r) Cheltuieli de exploatare**

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

## NOTA 2. ACTIVE PE TERMEN LUNG

Valori consolidate	Valori brute				Amortizare				Valoare neta	
	Sold inițial	Intrat	Ieșit	Sold final	Sold inițial	Intrat	Ieșit	Sold final	Sold inițial	Sold final
<b>I. Imobilizări necorporale<sup>1</sup></b>	<b>500.237</b>	<b>56</b>	<b>-</b>	<b>500.293</b>	<b>362.590</b>	<b>13.279</b>	<b>-</b>	<b>375.869</b>	<b>137.647</b>	<b>124.424</b>
1. Cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Concesiuni, licențe și alte imob. necorp.	384.779	56	-	384.835	362.590	13.279	-	375.869	22.189	8.966
3. Fond comercial	115.458	-	-	115.458	-	-	-	-	115.458	115.458
4. Avansuri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>II. Imobilizări corporale</b>	<b>19.144.402</b>	<b>669.908</b>	<b>637.356</b>	<b>19.176.954</b>	<b>4.715.095</b>	<b>700.706</b>	<b>353.839</b>	<b>5.061.962</b>	<b>14.429.307</b>	<b>14.114.992</b>
1. Terenuri și amenajări de terenuri <sup>2</sup>	2.403.945	397.994	-	2.801.939	13.002	2.279	-	15.281	2.390.943	2.786.658
2. Construcții <sup>3</sup>	9.370.586	-	-	9.370.586	246.366	57.026	-	303.392	9.124.220	9.067.194
3. Instalații tehnice și mașini <sup>4</sup>	6.653.943	209.298	588.040	6.275.201	4.391.979	635.381	353.839	4.673.521	2.261.964	1.601.680
4. Alte instalații, utilaje, mobilier	115.819	-	-	115.819	63.748	6.020	-	69.768	52.071	46.051
5. Investiții imobiliare <sup>5</sup>	600.109	-	-	600.109	-	-	-	-	600.109	600.109
6. Imobilizări corporale în curs de execuție	-	51.158	37.858	13.300	-	-	-	-	-	13.300
7. Investiții imobiliare în curs de execuție	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Avans acordat pentru imobilizări corporale	-	11.458	11.458	-	-	-	-	-	-	-
<b>III. Active biologice productive</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. Imobilizări financiare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Alte titluri imobilizate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Alte împrumuturi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>A. ACTIVE PE TERMEN LUNG</b>	<b>19.644.639</b>	<b>669.964</b>	<b>637.356</b>	<b>19.677.247</b>	<b>5.077.685</b>	<b>713.985</b>	<b>353.839</b>	<b>5.437.831</b>	<b>14.566.954</b>	<b>14.239.416</b>

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

<sup>(2)</sup> Terenuri și amenajări de terenuri: valoare brută 2.801.939 RON, din care:

- un teren intravilan cu suprafață totală de 5.077 mp situat în localitatea Sângeorgiu de Mureș, strada Agricultorilor, nr. 16, CF 51411, număr CF vechi 4665/N nr. cadastral 51411,
- un teren intravilan cu suprafață totală de 2.707 mp situat în localitatea Sângeorgiu de Mureș, strada Agricultorilor nr. 16E, număr CF 5442/N, nr. cadastral 51592, în proprietatea societății Electroterm SRL,



- 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 exterioră 26.178 RON.
- h. Teren arabil intravilan 6.166 mp, nr. cadastral 53020 situat în localitatea Sângeorgiu de Mureș, strada Agricultorilor, nr. 16
- i. Teren arabil intravilan 788 mp, nr. cadastral 56156 situat în localitatea Sângeorgiu de Mureș, în valoare de 175.437 RON,
- j. Teren arabil intravilan 788 mp, nr. cadastral 56158 situat în localitatea Sângeorgiu de Mureș în valoare de 222.557 RON.

(3) Construcții: valoare brută 9.370.586 RON, din care:

- a. Hala de producție nr. I situat în localitatea Sângeorgiu Mureș, strada Agricultorilor nr.16 în valoare de 1.514.446 RON;
- b. Hala de producție nr. II situat în localitatea Sângeorgiu Mureș, strada Agricultorilor nr.16 în valoare de 3.412.648 RON;
- c. Hală industrială situat în localitatea Sângeorgiu Mureș, strada Agricultorilor nr.16E în valoare de 984.670 RON.
- d. Hală de producție situat în localitatea Sângeorgiu Mureș, strada Agricultorilor nr.16E în valoare de 400.366 RON.
- e. 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.
- f. Construcție ușoară, Spațiu depozitare ATES, situat în Sângeorgiu de Mureș, str. Agricultorilor, în valoare totală de 22.104 RON

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

- a. Drum de acces în suprafața de 798 mp situat în Sângeorgiu de Mureș, str. Agricultorilor, CF nr. 2950/N/Sg. de Mureș, sub număr cadastral 84/4, proprietatea Aages SA, Aages HTC SRL, Electroterm SRL, fiecare pentru o cotă de 1/3 din teren.
- b. Teren în suprafața totală de 2.707 mp edificat cu Hală industrială situat în Sângeorgiu de Mureș, str. Agricultorilor nr. 16 D, CF nr. 51592/ Sg.de Mureș, având număr topografic teren 51592, număr cadastral construcții 51592-C1, 51592-C2 proprietatea SC Electroterm SRL.
- c. Teren în suprafața totală de 5.077 mp edificat cu construcții Cabina portar, Hala industrială de producție, situat în Sângeorgiu de Mureș str. Agricultorilor nr.16, județul Mureș, înregistrată în CF 51411/Sg.de Mureș, proprietar SC Aages SA.

(4) În cursul exercițiului financiar au fost achiziționate instalații tehnice și mașini în valoare de 141.480 lei printre care cele mai semnificative: Aparat de sudură, Mașină de rectificat, Camera termografică, Transpaletă cu catâr, și au fost vândute / casate unele vechi în valoare de 557.896 RON

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

- a. un teren intravilan cu suprafață totală de 250 mp situat în localitatea Tg. Mureș, strada Borsos Tamás nr. 27, număr CF 129391, Tg. Mureș, număr cadastral 29391: 140.355 RON
- b. un imobil situat în localitatea Tg. Mureș str. Borsos Tamás 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 2021: 4.157 RON
- în anul 2022: 11.667 RON

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

Valori la cost istoric	Valoare neta rămasă 2021	Valoare neta rămasă 2022
Terenuri și amenajări de terenuri	583.251	580.314
Construcții	7.218.946	6.922.142
Investiții imobiliare	274.427	274.427
<b>Total:</b>	<b>8.076.624</b>	<b>7.776.883</b>

Amortizarea immobilizărilor 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 immobilizărilor corporale

### Evaluarea valorii juste

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

Categoria	Metoda de evaluare	Date de intrare neobservabile semnificative	Corelația dintre datele principale de intrare neobservabile și evaluarea valorii juste
Terenuri	Abordarea prin comparație directă	localizarea, suprafața	valoarea justă ar crește/ ar scădea în funcție de datele de intrare neobservabile semnificative
	Valoarea justă este estimată pe baza prețului pe metru pătrat pentru terenuri având caracteristici similare		
Clădiri	Abordare prin comparație directă și metoda prin venit cu tehnica fluxurilor de numerar actualizate (DCF)	rata de ocupare, localizare, suprafață, cheltuielile aferente imobilului, chiria	valoarea justă ar crește/ ar scădea în funcție de datele de intrare neobservabile semnificative
	Are la bază prețul de vânzare pe 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.		

## NOTA 3. ACTIVE CIRCULANTE

### 3.1 Stocuri

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

Categorie stoc	la	la
	31.12.2021	30.09.2022
1. Materii prime	6.861.720	7.724.751
2. Materiale consumabile	79.193	45.113
3. Obiecte de inventar si alte materiale consumabile	1.395	1.890
4. Active imobilizate deținute în vederea vânzării	-	-
5. Producția în curs de execuție	4.939.249	13.474.112
6. Semifabricate	561.614	724.611
7. Produse finite	-	-
8. Produse reziduale	-	-
9. Mărfuri, ambalaje, animale	1.140	1.199
10. Avansuri pentru stocuri	52.624	328.845
<b>Total stocuri</b>	<b>12.496.935</b>	<b>22.300.521</b>

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

La materialele consumabile sunt raportate combustibilul existent în rezervorul autoturismelor

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

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

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

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

Avansurile pentru stocuri reprezintă sume achitate pentru furnizori debitori legate de stocuri.

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

Stocurile vechi și fără mișcare au fost ajustate cu 2% din valoarea acestora cu sumă de 148.426 RON

### 3.2 Creanțe comerciale și similare

Categorie creanțe	la	Termen de lichidare	
	30.09.2022	Sub 1 an	Peste 1 an
1. Creanțe comerciale	5.476.628	5.476.628	-
~ Clienți si clienți incerti, efecte, facturi de intocmit <sup>1</sup>	6.453.768	6.453.768	-
~ Ajustări pt. deprecierea clienților incerti <sup>2</sup>	977.140	977.140	-
2. Avansuri platite <sup>3</sup>	19.756	19.756	-

3. Sume de încasat de la entitățile asociate și controlate în comun	-	-	-
4. Alte creanțe, din care	807.318	807.318	-
~ Debitori diverși <sup>4</sup>	64.813	64.813	-
~ Creanțe cu impozitul amanat <sup>5</sup>	316.243	316.243	-
~ Alte creanțe față de stat și instituțiile statului <sup>6</sup>	426.262	426.262	-
~ Alte creanțe <sup>7</sup>	-	-	-
<b>Total creanțe</b>	<b>6.303.702</b>	<b>6.303.702</b>	<b>-</b>

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

Tipul creanțelor clienți (RON)	Consolidat		
	Intern	Extern	Total
Clienți și facturi de întocmit	1.097.193	4.379.435	5.476.628
Clienți incerți	34.279	942.861	977.140
<b>Total</b>	<b>1.131.472</b>	<b>5.322.296</b>	<b>6.453.768</b>

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

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

Vechimea creanțelor clienți (RON)	Consolidat		
	Valori brute	Ajustare	Valori nete
sub 30 de zile	4.481.261	-	4.481.261
31 – 120 de zile	445.471	-	445.471
121 – 365 de zile	222.269	-	222.269
Peste 365 de zile	1.304.767	977.140	327.627
<b>Total</b>	<b>6.453.768</b>	<b>977.140</b>	<b>5.476.628</b>

Creanțele comerciale prezentate mai sus includ sumele care sunt neîncasate la sfârșitul perioadei de raportare, inclusiv cele pentru care Grupul nu recunoscuse o ajustare de valoare deoarece aceste creanțe privesc clienți pentru care nu există un istoric recent al nerecuperabilității. Grupul a constituit ajustări de depreciere pentru creanțele pentru care există indicii de depreciere pe baza istoricului. Astfel, Conducerea Grupului și a Societății consideră că nu sunt necesare alte ajustări pentru deprecierea creanțelor îndoielnice decât cele care au fost înregistrate în situațiile financiare.

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

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

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

<sup>6</sup>Creanțele față de stat reprezintă totalitatea creanțelor de încasat în contul asigurărilor sociale de stat, TVA neexigibilă, subvenții și concedii medicale de recuperat de la FNUASS.

<sup>7</sup>Alte creanțe reprezintă sume reținute de banca BRD din contul societății rămase în curs de clarificare la data întocmirii situațiilor financiare.

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 12.000.000 RON. (A se vedea Nota 4, Datorii).

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

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

<b>Depozite bancare (RON)</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.09.2022</b>
Depozit colaterale	1.374.350	2.596.493
<b>Total</b>	<b>1.374.350</b>	<b>2.596.493</b>

Componența sumei la sfârșitul perioadei analizate este următoarea:

<b>Banca</b>	<b>Tip</b>	<b>Valoare valuta</b>	<b>Tip valuta</b>	<b>curs</b>	<b>Valoare RON</b>
BRD	Garantie linie de credit <sup>1</sup>	166.812	EUR	4,9490	825.554
BRD	Garantie linie de credit <sup>2</sup>	55.744	EUR	4,9490	270.928
BRD	Obligațiuni <sup>2</sup>	1.500.011	RON	1,0000	1.500.011
<b>Total</b>					<b>2.596.493</b>

<sup>1</sup>Garanție la linia de credit contractat la Banca BRD Tg. Mureș, în valoare de 164.000 EUR, plus dobânzile este aferentă contractului de credit cu nr. 23/28.01.2013, prelungit cu actul adițional nr. 11 din 15.02.2022 până la data de 18.02.2023. Depozitul la termen pe 30 de zile cu reînnoire automată s-a contractat cu o dobândă de 0.1%.

<sup>2</sup>Garanție la linia de credit contractat la Banca BRD Tg. Mureș în valoare de 54.000 EUR, plus dobânzile este aferentă contractului de credit nr. 23/28.01.2013, prelungit cu actul adițional nr. 8 din 15.02.2022 până la data de 18.02.2023. Depozitul la termen pe 90 de zile cu reînnoire automată s-a contractat cu o dobândă de 0,2%.

<sup>3</sup>Obligațiunile cumpărate de la BRD în valoare totală de 1.500.011 RON cu scadență 28.06.2023 reprezintă investiții ale societății.

### 3.4. Numerar și echivalente de numerar

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

<b>Categorie numerar</b>	<b>la 31.12.2021</b>	<b>la 30.09.2022</b>
Conturi la banci în RON	773.740	3.298.065
Conturi la banci în devize	13.051.982	13.094.792
Casa în RON	24.235	24.712
Casa în valuta	-	154
Alte valori	-	-
<b>Total:</b>	<b>13.849.957</b>	<b>16.417.723</b>

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

Asupra tuturor conturilor bancare deschise la BRD, conform Contractului de ipotecă mobilă nr. 11686 din 28.01.2013, prelungit cu actul adițional nr. 11 din 15.02.2022 până la 18.02.2023 s-a constituit ipotecă mobilă, necesară pentru garantarea creditului bancar în valoare de 12.000.000 RON contractat cu Banca BRD.

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

## NOTA 4. DATORII

Categorie datorii	la 30.09.2022	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	Intre 1-5 ani	Peste 5 an
1. Sume datorate instituțiilor de credit <sup>1</sup>	12.753.933	7.391.007	5.362.926	-
2. Avansuri încasate în contul comenzilor <sup>2</sup>	7.580.212	7.580.212	-	-
3. Datorii comerciale <sup>3</sup>	1.679.225	1.679.225	-	-
- Datorii comerciale furnizori	1.615.868	1.615.868	-	-
- Furnizori facturi nesosite	63.357	63.357	-	-
4. Efecte de comerț de platit <sup>4</sup>	1.652.176	1.652.176	-	-
5. Sume datorate entităților asociate și controlate în comun	-	-	-	-
6. Alte datorii pe termen scurt	1.581.090	1.581.090	-	-
- Alte împrumuturi și datorii asimilate <sup>5</sup>	7.238	7.238	-	-
- Datorii față de personal <sup>6</sup>	564.525	564.525	-	-
- Datorii legate de BASS și BS <sup>7</sup>	518.464	518.464	-	-
- Impozit pe profit curent / amanat <sup>8</sup>	479.669	479.669	-	-
- Creditori diverși și alte datorii	11.194	11.194	-	-
<b>Total datorii</b>	<b>25.246.636</b>	<b>19.883.710</b>	<b>5.362.926</b>	<b>-</b>

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

Sume datorate instituțiilor de credit	la	la
	31.12.2021	30.09.2022
<b>Împrumut pe termen scurt</b>	<b>5.802.450</b>	<b>7.391.007</b>
· Banca BRD Plafon Multioption, Multicompany <sup>(1.1)</sup> ,	5.258.159	6.846.617
· Banca BRD credit pentru investiții <sup>(1.2)</sup>	544.291	544.390
<b>Împrumut pe termen lung</b>	<b>3.771.078</b>	<b>5.362.926</b>
· Banca BRD credit pentru investiții <sup>(1.2)</sup>	771.078	362.926
· BCR Linie de credit pe termen lung <sup>(1.3)</sup>	3.000.000	5.000.000
<b>Total sume datorate instituțiilor de credit</b>	<b>9.573.528</b>	<b>12.753.933</b>

(1.1) Societatea a încheiat cu BRD – Groupe Societe Generale SA un contract cadru de credit în sumă de 15.000.000 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. 22 din 15.02.2022 până la 18.02.2023.

Valoarea totală a plafonului s-a acordat cu următoarele sub-limite, astfel:

- Linie de credit utilizabil în RON și
- Plafon pentru emitere de scrisori de garanție bancară (SGB), utilizabilă în RON și EUR. 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, utilizabil în RON și EUR.

Destinațiile creditului acordat sunt:

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

Durata creditului este de un an.

Creditul acordat s-a garantat cu următoarele:

- ipotecă imobiliară instituită asupra imobilului Drum de acces în suprafața de 820 mp situat în Sângeorgiu de Mureș, str. Agricultorilor, CF nr.51559/Sângeorgiu de Mureș provenit din CF nr. 2950/N/Sg. de Mureș, sub număr cadastral 84/4, proprietatea Ages SA, Electroterm SRL, Ages 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. 11 din 20.02.2022 la contractul de ipotecă nr.11686 din 28.01.2013
- d) ipotecă mobilă asupra contului de depozit în valoare de 164.000 EUR, conform act adițional nr. 11 din 15.02.2023 la contractul de ipotecă nr.11710 din 28.01.2013.
- e) ipotecă mobilă asupra contului de depozit în valoare de 54.000 EUR, conform act adițional nr. 8 din 20.02.2020 la contractul de ipotecă nr. 65880 din 15.05.2013.
- f) ipotecă mobilă asupra stocurilor de marfă și produse conform actul adițional nr. 9 din 15.02.2022 la contractul de ipotecă 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.

<sup>(1.2)</sup> În data de 16.03.2022 s-a încheiat un contract de credit cu nr. 20220311182 cu Banca Comercială Română SA prin care se pune la dispoziția societății un plafon de tip linie de credit, care nu va depăși 2.000.000 RON, în scopul finanțării cheltuielilor destinate activității curente de tipul: cheltuieli de aprovizionare/prelucrare/desfacere; cheltuieli de executare lucrări și/sau prestare de servicii; cheltuieli de constituire/prelucrare/valorificare stocuri; cheltuieli de întreținere, reparații curente spații de lucru/sedii; alte tipuri de cheltuieli necesare desfășurării activității curente; cheltuieli cu salarii și asimilate; cheltuieli cu chirii/utilități; plata impozitelor/taxe/contribuții/alte sume datorate bugetului general consolidat; alte costuri de operare. Societatea beneficiază de ajutor de stat prin Fondul Național de Garantare a Creditelor pentru Întreprinderile Mici și Mijlocii -SA-IFN, în temeiul Ordonanței de Urgență a Guvernului nr.110/2017, aprobate prin Hotărârea Guvernului nr.282/2020, al schemei de ajutor de stat pentru susținerea activității IMM-urilor în contextul crizei economice generate de pandemia COVID-19, aprobată prin OUG nr.42/2020, și al Ordinului nr.1886/2020.

Durata creditului este de 3 ani (36 luni), termenul de rambursare este de 02.03.2025.

Dobânda creditului:

- Marja pentru linia de credit 1.5% pe an, pentru utilizări în RON.
- Rata de dobândă se calculează prin cumularea ratei de bază cu marja. Pentru linia de credit ROBOR 3 luni + marja pentru utilizări în RON.

Creditul este garantat prin:

- Garanție emisă de Fondul Național de Garantare a Creditelor pentru Întreprinderile Mici și Mijlocii, în numele și în contul Statului Român, în temeiul Contractului de garantare nr. OUG110\_117893 din data de 09.03.2022, în vederea garantării de către FNGC IMM a rambursării de împrumutat cu procentul de garantare de 80% din valoarea plafonului;
- Ipoteca legală asupra soldurilor ale tuturor conturilor deschise la BCR

<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 31.03.2022 a fost în sumă de 1.178.939 RON (238.333 EURO). Durata creditului este de 69 luni, termenul de rambursare este 25.05.2024. La 31.03.2022, din suma datorată, 544.126 RON se consideră împrumut pe termen scurt și 634.813 RON este împrumut pe termen lung.

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

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

<sup>(4)</sup> Efecte de comerț de plătit reprezintă bilete la ordin și cecuri ce vor fi achitate în cursul anului următor.

<sup>(5)</sup> Alte împrumuturi și datorii asimilate reprezintă finanțarea în sistem leasing financiar a unui autovehicul nou marca Dacia Dokker Laurate Blue dCi95 2020

<sup>(6)</sup> Datorii legate de personal reprezintă remunerațiile și ajutoarele materiale datorate aferente datei bilanțului.

<sup>(7)</sup> Datoriile legate de BASS și BS reprezintă impozite și contribuțiile aferente remunerațiilor angajaților proprii precum și alte taxe.

<sup>(8)</sup> Impozitul pe profit curent și cel amânat sunt tratate în Nota 10 și Nota 11

## NOTA 5. CHELTUIELI ȘI VENITURI ÎN AVANS

- I. Cheltuielile în avans în sumă de 45.830 RON reprezintă sume (asigurări, taxe etc) înregistrate până la sfârșitul perioadei analizate, dar care vor fi integrate în cheltuielile lunii următoare.
- II. Veniturile în avans reprezintă valoarea subvențiilor pentru investiții netransferate la venituri. Recunoașterea lor ca venituri se face lunar, corespunzător amortizării aferente imobilizărilor corporale achiziționate pe întreaga durată de viață, și are următoarea componență:

<b>Subvenții nerambursabile (RON)</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.06.2022</b>
POS CCE 348/3m/2011	188.446	160.426
POS CCE 4m/400753/2013	9.309	-
POS CCE 283/3m/21.07.2011	220.598	208.763
<b>Total subvenții, din care:</b>	<b>418.353</b>	<b>369.189</b>
termen scurt	62.357	25.255
termen lung	355.996	343.934

## NOTA 6. PROVIZIOANE

Provizioanele sunt destinate să acopere datoriile a căror natură este clar definită și care la data bilanțului este probabil să existe sau este cert că vor exista, dar care sunt incerte în ceea ce privește valoarea sau data la care vor apărea.

La data bilanțului, valoarea unui provizion reprezintă cea mai bună estimare a cheltuielilor probabile sau, în cazul unei obligații, a sumei necesare pentru stingerea acesteia. Ca urmare, provizioanele nu pot depăși din punct de vedere valoric sumele care sunt necesare stingerii obligației curente la data bilanțului.

Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli reprezintă o garanție a responsabilităților managerilor privind consolidarea patrimoniului și totodată a bunului mers al firmei pe care o coordonează. Totodată, acestea reprezintă una dintre măsurile de siguranță pe care le realizează agenții economici în vederea asigurării existenței unor informații reale în situațiile financiare.

Oricât de multă experiență ar avea un manager, fără un fundament sistematic al progresului economic și un control riguros constant, nu poate fi garantată o încredere privind fluxul informațional venit din exterior sau interior. Din acest motiv, managerii iau în considerare potențialele riscuri, care ar afecta continuitatea activității companiei.

În cursul exercițiului financiar curent Grupul prezintă următoarea situație a provizioanelor:

<b>Tip provizion</b>	<b>Sold inițial la început an</b>	<b>Creșteri de valoare</b>	<b>Descreșteri de valoare</b>	<b>Sold final perioadă</b>
Provizion concedii de odihna neefectuate	125.772	-	-	125.772
Provizion servicii audit	77.977	-	-	77.977
<b>Total</b>	<b>203.749</b>	-	-	<b>203.749</b>



## NOTA 7. CAPITAL ȘI REZERVE

### Conturile de capitaluri

Conturile de capitaluri consolidate se prezintă după cum urmează:

<b>Elemente de capital proprii</b>	<b>la 31.12.2021</b>	<b>la 30.09.2022</b>
<b>I. Capital social</b>	2.706.342	2.706.342
- 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>	920.455	914.081
- Rezerva din reevaluarea investițiilor imobiliare	-	-
- Rezerva din reevaluarea altor imobilizări	920.455	914.081
<b>III. Rezerve</b>	700.998	691.745
1. Rezerve legale	408.750	408.750
2. Alte rezerve	292.248	282.995
<b>IV. Acțiuni proprii</b>	180.000	13.661
<b>Câștiguri legate de instrumentele de capital proprii</b>	-	-
<b>Pierderi legate de instrumentele de capital proprii</b>	200.000	-
<b>V. Rezultat Reportat</b>	20.840.963	22.977.367
<b>VI. Rezultat curent</b>	4.331.444	6.138.518
<b>VII. Interese minoritare Capital Proprii</b>	2.441.819	2.723.182
<b>Total Capital Proprii</b>	<b>31.562.022</b>	<b>36.137.574</b>

Detalierea sumelor sunt prezentate mai sus:

### 7.1 Capital social subscris

<b>Capital social (RON)</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>Modificare in cursul anului</b>	<b>30.09.2022</b>
Capital social subscris și vărsat	2.000.000	-	2.000.000
Ajustări ale capitalului social	706.342	-	706.342
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>2.706.342</b>	<b>-</b>	<b>2.706.342</b>

### Acționari

Structura acțiunilor la sfârșitul perioadei analizate este prezentată astfel:

<b>Denumire / tip acționar</b>	<b>Nr. acțiuni</b>	<b>Procent</b>
Aages Head Invest	5.499.000	54,99%
Persoane fizice	3.928.963	32,29%
Persoane juridice	572.037	5,72%
<b>Total:</b>	<b>10.000.000</b>	<b>100,00%</b>

### 7.2 Rezerve din reevaluare

<b>Rezerve din reevaluare (RON)</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.09.2022</b>
Sold la începutul anului	928.952	920.455
Creșteri	-	-
Interese minoritare	-	-

Transfer rezultat reportat	(8.497)	(6.374)
<b>Sold la sfârșitul perioadei</b>	<b>920.455</b>	<b>914.081</b>

### 7.3 Rezerve

<b>Rezerva legală (RON)</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.09.2022</b>
Sold la începutul anului	408.750	408.750
Majorare rezervă legală	-	-
Transfer interese minoritare	-	-
<b>Sold la sfârșitul perioadei</b>	<b>408.750</b>	<b>408.750</b>

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

<b>Alte rezerve (RON)</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.09.2022</b>
Sold la începutul anului	292.248	282.995
Transfer la interese minoritare	-	-
<b>Sold la sfârșitul perioadei</b>	<b>292.248</b>	<b>282.995</b>

### 7.4 Acțiuni proprii

În cursul anului 2021 Grupul a hotărât răscumpărarea de maximum 80.000 acțiuni în valoare maximă de 350.000 RON. Programul de răscumpărare s-a desfășurat în perioada 16.07.2021-08.04.2022 în vederea implementării unui sistem de remunerare a angajaților cheie care să asigure cointeresarea și fidelizarea acestora. Valoarea totală a acțiunilor răscumpărate s-a ridicat la 282.852,29 RON. La data de 27.04.2022, conform Hotărârii Adunării Generale s-a aprobat un alt program de răscumpărare de acțiuni. Consiliul de administrație al AAGES SA a hotărât răscumpărarea a unui număr de 90.000 acțiuni în valoare maximă de 450.000 RON. Programul de răscumpărare urmând să se desfășoare în perioada 30.05.2022-31.11.2023. La data prezentei, este în curs de desfășurare acest program și au fost achiziționate 4,411 acțiuni.

### 7.5 Rezultat reportat

La rezultatul reportat s-au înregistrat următoarele modificări:

<b>Valori consolidate ale modificării rezultatului reportat</b>	<b>la 31.12.2021</b>	<b>la 30.09.2021</b>
Sold inițial	22.097.325	25.172.408
Rezultat curent	4.331.444	6.138.518
Repartizări dividende	(1.057.931)	(2.000.263)
Repartizări capital social	-	-
Repartizări rezerve legale	-	-
Surplus de reevaluare	9.428	6.374
Rezultat din instrumente de capital proprii	-	(200.000)
Alte modificări	(207.859)	(1.152)
<b>Sold final</b>	<b>25.172.408</b>	<b>29.115.885</b>

Obiectivele Grupului în gestionarea capitalurilor sunt acelea de a asigura protecția și capacitatea de a-și recompensa acționarii și de a menține o structură optimă a 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>la 31.12.2021</b>	<b>la 30.09.2022</b>
Datorii totale	17.886.955	25.246.636
Total active	50.071.079	61.957.148
<b>Gradul de îndatorare</b>	<b>35,72%</b>	<b>40,75%</b>

## 7.6 Interese minoritare

<b>Situația modificării intereselor minoritare</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Sold la începutul anului	2.251.157	2.441.819
Aferent modificării Capitalului social	0	0
Aferent modificării rezervelor legale	0	0
Aferent modificării rezervelor de reevaluare	-930	-698
Aferent modificării altor rezerve	0	0
Aferent modificării rezultatului curent	166.725	135.409
Aferent modificării rezultatului reportat	24.867	146.652
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>2.441.819</b>	<b>2.723.182</b>

## 7.7 Dividende distribuite

Până la sfârșitul perioadei analizate s-au distribuit dividende, astfel

<b>Dividende (RON)</b>	<b>2021.12</b>	<b>2022.09</b>
Distribuire de dividende	1.057.931	2.000.263
Dividende brute/acțiune (părți sociale)	<b>0,11</b>	<b>0,20</b>

## NOTA 8. REZULTATUL OPERAȚIONAL

Detalierea cifrei de afacere se prezintă, după cum urmează:

<b>Componența cifrei de afaceri consolidate</b>	<b>la 30.09.2021</b>	<b>la 30.09.2022</b>
- Venit din vanzari de produse finite	24.990.157	23.958.702
- Venit din vanzari de semifabricate	164.333	246.693
- Venit din vanzari de produse reziduale	11.061	14.068
- Venit din lucrari executate si servicii prestate	2.156.627	2.040.261
- Venit din chirii	18.999	11.667
- Venit din vanzari de marfuri	488.679	529.665
- Venit din activitati diverse	31.552	39.893
- Reduceri comerciale acordate	-	-
<b>Total cifra de afaceri</b>	<b>27.861.408</b>	<b>26.840.949</b>

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

<b>Sume in RON</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>la 30.09.2022</b>
Venituri din România	10.126.207	4.682.020

Venituri din afara României	17.735.201	22.158.929
<b>TOTAL</b>	<b>27.861.408</b>	<b>26.840.949</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 9. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

### 9.1 Salariați

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

Categorie	31.12.2021			30.09.2022		
	Aages	Electroterm	Total	Aages	Electroterm	Total
Personal administrativ (TESA)	22	12	34	22	12	34
Personal direct productiv	97	22	119	98	25	123
<b>Total</b>	<b>119</b>	<b>34</b>	<b>153</b>	<b>120</b>	<b>37</b>	<b>157</b>

Cheltuieli cu personalul (RON)	la 31.12.2021	la 30.09.2022
Cheltuieli cu salariile și indemnizațiile personalului	10.125.594	8.904.241
Contribuția unității la asigurările sociale	167.975	148.926
Contribuție asiguratorie de munca	215.157	180.695
<b>Total cheltuieli cu personalul</b>	<b>10.508.726</b>	<b>9.233.862</b>

### 9.2 Administrație și conducere

Administrarea societății Aages SA în exercițiul financiar încheiat:

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

- Molnár Gábor József      președinte, director general
- Törzsök Sándor-László      membru
- Kolozsvári Zoltán      membru
- Doki János Tibor      membru
- Savu Lucian -Dorel      membru

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 (RON)	la 31.12.2021			la 30.06.2022		
	Aages	Electroterm	Total	Aages	Electroterm	Total
Conducere	542.725	344.558	887.283	430.005	216.109	646.114
Consiliu de administratie	153.845	-	153.845	51.280	-	51.280
<b>Total</b>	<b>696.570</b>	<b>344.558</b>	<b>1.041.128</b>	<b>481.285</b>	<b>216.109</b>	<b>697.394</b>

## NOTA 10. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

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

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

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

<b>Tranzacții cu părțile aflate în relații special identificate (RON)</b>	<b>la 31.12.2021</b>	<b>la 30.09.2022</b>
<b>Vânzări de bunuri și servicii</b>	<b>23.573</b>	<b>719.746</b>
-Multimas SRL	-	1.328
-Aages HTC SRL	17.667	713.132
-Aages Headinvest SRL	5.906	5.286
<b>Cumpărări de bunuri și servicii</b>	<b>719.169</b>	<b>815.227</b>
-Multimas SRL	719.169	650.018
-Aages HTC SRL	-	165.209
-Aages Headinvest SRL	-	-
<b>Imprumuturi</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
-Aages HTC SRL	-	-
<b>Dividende</b>	<b>647.741</b>	<b>-</b>
-Aages Headinvest SRL	549.900	-
-Molnár Gábor József	97.841	-
<b>Active financiare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Aages HTC SRL	-	-
<b>Remunerații</b>	<b>73.200</b>	<b>55.303</b>
-Molnár Gábor József	73.200	55.303
<b>Datorii</b>	<b>88.003</b>	<b>10.013</b>
-Multimas SRL	88.003	-
-Aages HTC SRL	-	10.013
-Aages Headinvest SRL	-	-
- Molnár Gábor József	-	-
<b>Creanțe</b>	<b>-</b>	<b>352.717</b>
-Multimas SRL	-	-
-Aages HTC SRL	-	352.717
-Aages Headinvest SRL	-	-
- Molnár Gábor József	-	-

## NOTA 11. IMPOZITUL PE PROFIT

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

<b>Reconciliere profit brut contabil</b>	<b>la 30.09.2021</b>	<b>la 30.09.2022</b>
Rezultat net contabil	3.962.511	6.138.518
Elemente similare veniturilor	6.373	6.374
Deduceri	973.453	964.141
Venituri neimpozabile	43.091	1.123.036
Cheltuieli nedeductibile	1.467.183	3.029.883
Baza de impunere	4.419.523	7.087.598
Reduceri impozit pe profit	42.500	81.000
Impozit pe profit curent, cheltuiala din care	620.810	1.051.682
Impozit pe profit curent, recunoscut in contul de profit si pierdere	664.624	1.053.016
Impozit pe profit amânat	<b>(43.814)</b>	<b>(1.334)</b>

## NOTA 12. IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

Componentele impozitului pe profit amânat la sfârșitul perioadei analizate:

<b>Modificarea impozitului amanat consolidat (RON)</b>	<b>Sold initial</b>	<b>Modificare rezultat curent</b>	<b>Modificare rezultat global</b>	<b>Sold final</b>
Valoarea imobilizari corporale si necorporale	<b>(386.297)</b>	<b>(41.011)</b>		<b>(427.308)</b>
Ajustare Stoc	<b>(23.748)</b>	-		<b>(23.748)</b>
Ajustare creante clienti	<b>(147.994)</b>	38.554		<b>(109.440)</b>
Provizioane / Alte provizioane	32.600	-		32.600
Rezerva legala	65.400	-	-	65.400
Rezerva din reevaluare investitii imobiliare	-	-		-
Rezerva din reevaluare altor active corporale	147.273		<b>(1.020)</b>	146.253
<b>Total</b>	<b>(312.766)</b>	<b>(2.457)</b>	<b>(1.020)</b>	<b>(316.243)</b>

Rata de impozitare aplicată pentru reconcilierea de mai sus aferentă anilor 2021-2022 este de 16% .

## NOTA 13. ANGAJAMENTE

Situația angajamentelor în RON pe 2 ani:

<b>Angajamente</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.09.2022</b>
Emise de banca BRD	2.629.056	4.820.921

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

<b>Tip</b>	<b>Valoarea în RON</b>
Scrisoare de garanție de buna execuție	1.204.887
Scrisoare garanție de restituire avans	3.470.039
Contragaranții de buna execuție	145.996
Contragaranții de restituire avans	-
<b>Total angajamente:</b>	<b>4.820.921</b>

## NOTA 14. 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.

Categorie datorii	Valoare contabilă	Total	Mai puțin de un an
Împrumuturi bancare	12.753.933	12.753.933	7.391.007
Datorii comerciale	1.679.225	1.679.225	1.679.225
Alte datorii	10.813.478	10.813.478	10.813.478
<b>Total</b>	<b>25.246.636</b>	<b>25.246.636</b>	<b>19.883.710</b>

### *Riscul de piață*

Riscul de piață este riscul ca variația prețurilor pieței, cum ar fi cursurile de schimb valutar și ratele dobânzilor să afecteze veniturile Grupului sau a valorii instrumentelor financiare deținute.

### *Riscul valutar*

Moneda funcțională a Grupului este RON. Grupul este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar prin livrările și achizițiile respectiv împrumuturile bancare acordate în altă monedă decât RON. Monedele care expun Grupul la acest risc sunt EUR, GBP, USD și HUF. Grupul nu utilizează instrumente derivate sau instrumente de hedging. Diferențele de curs valutar rezultate sunt incluse în contul de profit și pierdere.

Expunerea Grupului la riscul valutar la data bilanțului a fost:

Expunerea netă în RON	la 31.12.2021	la 30.09.2022
Numerar si echivalentele de numerar	13.051.982	13.094.946
Creanțe comerciale si similare	6.737.027	5.322.296
Depozite, certificate de trezorerie si obligațiuni	1.374.350	1.096.482
Datorii comerciale	390.445	6.182.571
Împrumuturi pe termen scurt	565.828	544.390
<b>Total expunere netă în RON</b>	<b>20.207.086</b>	<b>12.786.763</b>
Expunerea netă în EUR	la 31.12.2021	la 30.09.2022
Curs RON/EUR BNR la sf. perioada	4,9481	4,9490
Numerar si echivalentele de numerar	2.637.777	2.645.978
Creanțe comerciale si similare	1.361.538	1.075.429
Depozite, certificate de trezorerie si obligațiuni	277.753	221.556

Datorii comerciale	78.908	1.249.257
Împrumuturi pe termen scurt	114.353	110.000
<b>Total expunere netă în EUR</b>	<b>4.083.807</b>	<b>2.583.706</b>

Următoarele cursuri semnificative au fost aplicate la sfârșitul exercițiilor financiare:

Moneda	Curs valutar	
	31.12.2021	30.09.2022
EUR	4,9481	4,9490
GBP	5,8994	5,6367
USD	4,3707	5,0469
HUF	0,013391	0,011728

#### Analiza de senzitivitate

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

Analiza senzitivitate profit brut	31.12.2021	30.09.2022
Profit înainte de impozitare RON	1.950.516	7.190.200
Curs RON/EUR BNR la 31.12	4,9156	4,9490
Profit înainte de impozitare EUR	396.801	1.452.859
Expunerea neta in EUR	2.934.402	2.583.706
Profit ajustat cu apreciere EUR 5%	543.521	1.582.044
Profit ajustat cu depreciere EUR 5%	250.081	1.323.674

#### 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:

Analiza senzitivitate profit brut în RON	30.09.2021	la 30.09.2022
<i>Instrumente financiare cu dobânda fixa / Active financiare</i>	1.574.523	1.096.482
Depozite bancare sub 3 luni	-	-
Depozite bancare între 3-12 luni	1.574.523	1.096.482
Depozite bancare peste 12 luni	-	-
<i>Instrumente financiare cu dobânda variabila / Împrumuturi bancare</i>	9.128.965	12.753.933
Împrumuturi bancare pe termen scurt	6.644.794	7.391.007
Împrumuturi bancare pe termen mediu	2.484.171	5.362.926

#### 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.

Efect la 30.09.2022	Modificare profit înainte de impozitare în RON	
	Apreciere	Depreciere
modificare dobândă cu 50 pp	7.369.593	7.010.807



### ***Riscul de atac cibernetic***

Prevenirea atacurilor cibernetică și protejarea datelor și a activelor valoroase implică costuri din ce în ce mai mari cu trecerea timpului și dezvoltarea tehnologiilor IT. Amenințările cibernetică evoluează și devin mai complexe, sofisticate amenințări ce nu pot fi neglijate de către nicio afacere,

Pentru a putea face față acestor provocări departamentul IT al societății:

- a dezvoltat o strategie cibernetică - un program de risc cibernetic,
- a stabilit proceduri interne și efectuează controale pentru asigurarea securității cibernetică
- acordă mare atenție atât vigilenței cibernetică investind în echipamente de securitate cât și resilienței cibernetică îmbinând diferite procese și tehnologii proactive și reactive de gestionare a incidentelor pentru a putea adapta și a răspunde prompt la perturbările cibernetică.

### **NOTA 15. EVENIMENTE ULTERIOARE**

Având în vedere starea de război din Ucraina generată de conflictul armat dintre Federația Rusă și statul Ucraina, precum și măsurile restrictive impuse Rusiei și Belarus de către UE considerăm că există anumite riscuri / oportunități care pot influența situațiile financiare prezentate mai sus:

- Creșterea inflației în primul semestru al anului 2022, precum și prognoza nefavorabilă pentru perioada aprilie – decembrie 2022 care pune presiune pe salarii, precum și pe creșterea prețurilor materiilor prime care se regăsește în prețurile de vânzare a produselor finite care sunt în multe cazuri corelate cu prețul concurenței.
- Posibila întrerupere a aprovizionării cu energie electrică sau variații semnificative ale prețurilor cu energia electrică.
- Posibila creștere a prețului transportului în cazul în care prețul petrolului/baril va înregistra creșteri.
- Dificultatea livrării sau chiar imposibilitatea livrării echipamentelor produse de societate în anumite țări, precum Rusia, Belarus etc.
- Dificultatea asigurării sau chiar imposibilitatea asigurării service-ului la cele două echipamente livrate către clienții din Rusia, caz în care singura opțiune de asigurare a serviciilor de service postvânzare în cazul apariției unor probleme în operarea echipamentelor ar fi prin asigurarea de service la distanță cu ajutorul unui soft specializat, acesta functionând cu succes de peste trei ani.
- Eventuala creștere a comenzilor din Europa ca urmare a relocării multor fabrici și industrii care au operat până în prezent în Ucraina sau Rusia.
- Oportunitatea accesării unor piețe noi de desfacere, generate de evenimentele din Ucraina.

Sângeorgiu de Mureș, la 03.11.2022

Director general  
Molnár Gábor József

Contabil șef  
Péntek Mária

**Situația consolidată a poziției financiare și a veniturilor și cheltuielilor  
afere Aages SA  
(sume in RON)**

<b>SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE</b>	<b>la 31.12.2021</b>	<b>la 30.09.2022</b>	<b>Nota</b>
A. Active pe termen lung, total, din care	14,566,954	14,239,416	Nota 2
1. Imobilizari necorporale	137,647	124,424	
2. Imobilizari corporale	14,429,307	14,114,992	
3. Active financiare	-	-	
B. Active circulante, total, din care	35,458,295	47,618,439	Nota 3
1. Stocuri	12,496,935	22,300,521	3.1
2. Creante comerciale si similare	7,737,053	6,303,702	3.2
3. Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni	1,374,350	2,596,493	3.3
4. Numerar si echivalente de numerar	13,849,957	16,417,723	3.4
C. Cheltuieli in avans	45,830	99,293	Nota 5
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>50,071,079</b>	<b>61,957,148</b>	
D. Datorii pe termen scurt	14,114,025	19,883,710	Nota 4
1. Imprumuturi bancare pe termen scurt	5,802,450	7,391,007	
2. Datorii comerciale, avans incasat si efecte de platit	7,292,479	10,911,613	
3. Sume datorate entitatilor asociate si controlate in comun	-	-	
4. Alte datorii	1,019,096	1,581,090	
E. Datorii pe termen lung	3,772,930	5,362,926	Nota 4
1. Imprumuturi bancare pe termen scurt	3,771,078	5,362,926	
2. Datorii comerciale, avans incasat si efecte de platit	-	-	
3. Sume datorate entitatilor asociate si controlate in comun	-	-	
4. Alte datorii	1,852	-	
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>17,886,955</b>	<b>25,246,636</b>	
F. Provizioane	203,749	203,749	Nota 6
G. Venituri in avans	418,353	369,189	Nota 5
H. Capital si rezerve	31,562,022	36,137,574	Nota 7
1. Capital social	2,706,342	2,706,342	
2. Rezerve din reevaluare	920,455	914,081	
3. Rezerve	700,998	691,745	
4. Actiuni proprii	180,000	13,661	
5. Rezultat legat de instrumentele de capital proprii	(200,000)	-	
6. Rezultat Reportat	25,172,408	29,115,885	
7. Interese minoritare	2,441,819	2,723,182	
Total capital atribuibil proprietarilor Grupului	29,120,203	33,414,392	
Total capital atribuibil Intereselor minoritare	2,441,819	2,723,182	
<b>TOTAL CAPITAL PROPRII SI DATORII</b>	<b>50,071,079</b>	<b>61,957,148</b>	
Dividende brute distribuite	1,057,931	2,000,263	
Dividende brute pe actiune	<b>0.11</b>	<b>0.20</b>	

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR	01.01.2021	01.01.2022	Nota
	30.09.2021	30.09.2022	
Venituri operationale total, din care:	25,692,423	37,083,065	
<i>Cifra de afacere neta</i>	27,861,408	26,840,949	
<i>Venituri aferente costului productiei in curs de executie</i>	(2,353,630)	9,521,203	
<i>Alte venituri de exploatare</i>	184,645	720,913	
Cheletuieli de operationale total, din care	21,022,815	29,467,849	
<i>Cheletuieli cu materii prime, materiale consumabile, marfuri</i>	9,015,040	15,913,873	
<i>Cheletuieli cu personalul</i>	7,602,793	9,233,862	
<i>Ajustari de valoare privind imobilarile corporale si necorporale</i>	681,460	688,879	
<i>Ajustari de valoare privind activele circulante</i>	-	(329,538)	
<i>Alte cheletuieli de exploatare</i>	3,723,522	3,960,773	
<i>Ajustari privind provizioanele</i>	-	-	
<b>Rezultat operational</b>	<b>4,669,608</b>	<b>7,615,216</b>	Nota 8
Venituri financiare	260,660	359,360	
Cheletuieli financiare	346,947	784,376	
<b>Rezultat financiar</b>	<b>(86,287)</b>	<b>(425,016)</b>	
<b>Venituri totale</b>	<b>25,953,083</b>	<b>37,442,425</b>	
<b>Cheletuieli totale</b>	<b>21,369,762</b>	<b>30,252,225</b>	
<b>Rezultat inainte de impozitare</b>	<b>4,583,321</b>	<b>7,190,200</b>	
Impozitul pe profit curent	664,624	1,053,016	Nota 11
Impozitul pe profit amanat	(43,814)	(1,334)	Nota 12
<b>Rezultat net aferent proprietarilor grupului</b>	<b>3,962,511</b>	<b>6,138,518</b>	
<i>Rezultat net atribuibil intereselor minoritare</i>	225,930	383,575	
<i>Rezultat net total</i>	4,188,441	6,522,093	
<b>Alte elemente ale Rezultatului Global care nu vor fi reclassificate in Contul de Profit si Pierdere</b>			
Rezultat din reevaluare atribuibil proprietarilor	(6,373)	(6,374)	
Imp. amanat pt alte elem. ale rez. global atribuibil proprietarilor	(1,019)	(1,020)	
<b>Alte elemente de rezultat global atribuibil proprietarilor</b>	<b>(7,392)</b>	<b>(7,394)</b>	
<i>Alte elem de rezultat global atribuibil int. minoritare</i>	(810)	(810)	
<i>Total alte elemente aferente rezultatului global</i>	(8,202)	(8,204)	
<b>Rezultat global atribuibil proprietarilor</b>	<b>3,955,119</b>	<b>6,131,124</b>	
<i>Rezultat global atribuibil intereselor minoritare</i>	225,120	382,765	
<i>Total rezultat global</i>	4,180,239	6,513,889	
Nr. Parti sociale / actiuni	10,000,000	10,000,000	
<b>Rezultat pe actiune de baza și diluat exprimat în RON/actiune</b>	<b>0.42</b>	<b>0.65</b>	

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

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	la 31.12.2021	la 30.09.2022
A. Active pe termen lung, total, din care	12,738,254	12,401,439
1. Imobilizari necorporale	19,701	8,916
2. Imobilizari corporale	12,559,345	12,233,315
3. Active financiare	159,208	159,208
B. Active circulante, total, din care	31,537,976	43,615,964
1. Stocuri	10,579,955	20,391,602
2. Creante comerciale si similare	7,125,455	5,899,148
3. Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni	1,374,350	2,596,493
4. Numerar si echivalente de numerar	12,458,216	14,728,721
C. Cheltuieli in avans	45,830	86,908
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>44,322,060</b>	<b>56,104,311</b>
D. Datorii pe termen scurt	13,484,539	19,701,184
1. Imprumuturi bancare pe termen scurt	5,802,450	7,391,007
2. Datorii comerciale, avans incasat si efecte de platit	6,891,405	10,997,586
3. Sume datorate entitatilor asociate si controlate in comun	-	-
4. Alte datorii	790,684	1,312,591
E. Datorii pe termen lung	3,772,930	5,362,926
1. Imprumuturi bancare pe termen scurt	3,771,078	5,362,926
2. Datorii comerciale, avans incasat si efecte de platit	-	-
3. Sume datorate entitatilor asociate si controlate in comun	-	-
4. Alte datorii	1,852	-
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>17,257,469</b>	<b>25,064,110</b>
F. Provizioane	165,872	165,872
G. Venituri in avans	197,755	160,426
H. Capital si rezerve	26,700,964	30,713,903
1. Capital social	2,706,342	2,706,342
2. Rezerve din reevaluare	796,894	791,218
3. Rezerve	686,442	677,189
4. Actiuni proprii	180,000	13,661
5. Rezultat legat de instrumentele de capital proprii	(200,000)	-
6. Rezultat Reportat	22,891,286	26,552,815
7. Interese minoritare	-	-
Total capital atribuibil proprietarilor Grupului	-	-
Total capital atribuibil Intereselor minoritare	-	-
<b>TOTAL CAPITAL PROPRII SI DATORII</b>	<b>44,322,060</b>	<b>56,104,311</b>
Dividende brute distribuite	1,000,128	2,000,000
Dividende brute pe actiune	<b>0.10</b>	<b>0.20</b>

<b>SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR aferente Aages SA (sume in RON)</b>	<b>la 30.09.2021</b>	<b>la 30.09.2022</b>
Venituri operationale total, din care:	25,766,820	37,064,877
<i>Cifra de afacere neta</i>	27,942,361	26,832,672
<i>Venituri aferente costului productiei in curs de executie</i>	-2,353,630	9,521,203
<i>Alte venituri de exploatare</i>	178,089	711,002
Cheltuieli de operationale total, din care	21,350,418	29,896,692
<i>Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, marfuri</i>	10,516,863	17,631,324
<i>Cheltuieli cu personalul</i>	6,661,062	8,184,995
<i>Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale</i>	655,062	667,895
<i>Ajustari de valoare privind activele circulante</i>	-	-329,538
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	3,517,431	3,742,016
<i>Ajustari privind provizioanele</i>	-	-
<b>Rezultat operational</b>	<b>4,416,402</b>	<b>7,168,185</b>
Venituri financiare	300,932	442,514
Cheltuieli financiare	341,941	774,336
<b>Rezultat financiar</b>	<b>-41,009</b>	<b>-331,822</b>
<b>Venituri totale</b>	<b>26,067,752</b>	<b>37,507,391</b>
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>21,692,359</b>	<b>30,671,028</b>
<b>Rezultat inainte de impozitare</b>	<b>4,375,393</b>	<b>6,836,363</b>
Impozitul pe profit curent	624,264	981,631
Impozitul pe profit amanat	-42,952	-212
<b>Rezultat net aferent proprietarilor grupului</b>	<b>3,794,081</b>	<b>5,854,944</b>
<i>Rezultat net atribuibil intereselor minoritare</i>	-	-
<i>Rezultat net total</i>	3,794,081	5,854,944
<b>Alte elemente ale Rezultatului Global care nu vor fi reclasificate in Contul de Profit si Pierdere</b>		
Rezultat din reevaluare atribuibil proprietarilor	-5,676	-5,676
Imp. amanat pt alte elem. ale rez. global atribuibil proprietarilor	-908	-908
<b>Alte elemente de rezultat global atribuibil proprietarilor</b>	<b>-6,584</b>	<b>-6,584</b>
<i>Alte elem de rezultat global atribuibil int. minoritare</i>	-	-
<i>Total alte elemente aferente rezultatului global</i>	-6,584	-6,584
<b>Rezultat global atribuibil proprietarilor</b>	<b>3,787,497</b>	<b>5,848,360</b>
<i>Rezultat global atribuibil intereselor minoritare</i>	-	-
<i>Total rezultat global</i>	3,787,497	5,848,360
Nr. Parti sociale / actiuni	10,000,000	10,000,000
<b>Rezultat pe acțiune de bază și diluat exprimat în RON/acțiune</b>	<b>0.38</b>	<b>0.59</b>

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

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	la 31.12.2021	la 30.09.2022
A. Active pe termen lung, total, din care	1,872,450	1,881,727
1. Imobilizari necorporale	2,488	50
2. Imobilizari corporale	1,869,962	1,881,677
3. Active financiare	-	-
B. Active circulante, total, din care	4,197,709	4,335,163
1. Stocuri	1,916,980	1,908,919
2. Creante comerciale si similare	888,988	737,242
3. Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni	-	-
4. Numerar si echivalente de numerar	1,391,741	1,689,002
C. Cheltuieli in avans	-	12,385
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>6,070,159</b>	<b>6,229,275</b>
D. Datorii pe termen scurt	928,045	536,271
1. Imprumuturi bancare pe termen scurt	-	-
2. Datorii comerciale, avans incasat si efecte de platit	699,633	267,772
3. Sume datorate entitatilor asociate si controlate in comun	-	-
4. Alte datorii	228,412	268,499
E. Datorii pe termen lung	-	-
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	-	-
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>928,045</b>	<b>536,271</b>
F. Provizioane	37,877	37,877
G. Venituri in avans	220,598	208,763
H. Capital si rezerve	4,883,639	5,446,364
1. Capital social	87,500	87,500
2. Rezerve din reevaluare	247,122	245,726
3. Rezerve	29,113	29,113
4. Actiuni proprii	-	-
5. Rezultat legat de instrumentele de capital proprii	-	-
6. Rezultat Reportat	4,519,904	5,084,025
7. Interese minoritare	-	-
Total capital atribuibil proprietarilor Grupului	-	-
Total capital atribuibil Intereselor minoritare	-	-
<b>TOTAL CAPITAL PROPRII SI DATORII</b>	<b>6,070,159</b>	<b>6,229,275</b>
Dividende brute distribuite	115,303	200,526
Dividende brute pe actiune	<b>13.18</b>	<b>22.92</b>

<b>SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR aferente Electroterm SRL (sume in RON)</b>	<b>la 30.09.2021</b>	<b>la 30.09.2022</b>
Venituri operationale total, din care:	4,831,628	6,077,619
<i>Cifra de afacere neta</i>	4,818,515	6,057,796
<i>Venituri aferente costului productiei in curs de executie</i>	-	-
<i>Alte venituri de exploatare</i>	13,113	19,823
Cheltuieli de operationale total, din care	4,325,222	5,183,565
<i>Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, marfuri</i>	1,976,774	2,606,342
<i>Cheltuieli cu personalul</i>	1,883,464	2,097,735
<i>Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale</i>	52,797	41,969
<i>Ajustari de valoare privind activele circulante</i>	-	-
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	412,187	437,519
<i>Ajustari privind provizioanele</i>	-	-
<b>Rezultat operational</b>	<b>506,406</b>	<b>894,054</b>
Venituri financiare	34,457	33,693
Cheltuieli financiare	10,007	20,072
<b>Rezultat financiar</b>	<b>24,450</b>	<b>13,621</b>
<b>Venituri totale</b>	<b>4,866,085</b>	<b>6,111,312</b>
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>4,335,229</b>	<b>5,203,637</b>
<b>Rezultat inainte de impozitare</b>	<b>530,856</b>	<b>907,675</b>
Impozitul pe profit curent	80,720	142,771
Impozitul pe profit amanat	-1,724	-2,245
<b>Rezultat net aferent proprietarilor grupului</b>	<b>451,860</b>	<b>767,149</b>
<i>Rezultat net atribuibil intereselor minoritare</i>	225,930	383,575
<i>Rezultat net total</i>	677,790	1,150,724
<b>Alte elemente ale Rezultatului Global care nu vor fi reclasificate in Contul de Profit si Pierdere</b>		
Rezultat din reevaluare atribuibil proprietarilor	-1,395	-1,396
Imp. amanat pt alte elem. ale rez. global atribuibil proprietarilor	-223	-224
<b>Alte elemente de rezultat global atribuibil proprietarilor</b>	<b>-1,618</b>	<b>-1,620</b>
<i>Alte elem de rezultat global atribuibil int. minoritare</i>	-810	-810
<i>Total alte elemente aferente rezultatului global</i>	-2,428	-2,430
<b>Rezultat global atribuibil proprietarilor</b>	<b>450,242</b>	<b>765,529</b>
<i>Rezultat global atribuibil intereselor minoritare</i>	225,120	382,765
<i>Total rezultat global</i>	675,362	1,148,294
Nr. Parti sociale / actiuni	8,750	8,750
<b>Rezultat pe acțiune de bază și diluat exprimat în RON/acțiune</b>	<b>77.46</b>	<b>131.51</b>



## COMUNICAT

Societatea AAGES S.A., cu sediul în Sîngeorgiu de Mureș, Strada Agricultorilor, Nr. 16, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului Mureș sub nr. J26/577/1991 și având codul de identificare fiscală RO1196550,

În conformitate cu prevederile Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și Regulamentul 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, dorește să informeze actualii și potențialii investitori cu privire la posibilitatea consultării situațiilor trimestriale consolidate ale Grupului AAGES întocmite conform IFRS pentru trimestrul III 2022, începând cu data de 11.11.2022, la sediul societății din Sîngeorgiu de Mureș, Strada Agricultorilor nr.16, județul Mureș, de luni până vineri între orele 8<sup>00</sup> – 16<sup>00</sup>, precum și pe website-ul societății la adresa de internet [www.aages.ro](http://www.aages.ro) secțiunea *Relații cu investitorii / Investor Relations*.

Menționăm că situațiile financiare trimestriale întocmite conform IFRS la data de 30.09.2022 nu sunt auditate.

**SOCIETATEA AAGES S.A.**

**Președintele Consiliului de Administrație**

Molnar Gabor