

# **RAPORT SEMESTRIAL**

**2025**

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

## **AAGES S.A.**

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

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

**Data raportului:** 28.08.2025

**Denumirea societății:** AAGES S.A.

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

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

**Cod unic de înregistrare:** RO1196550

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

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

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

## CUPRINSUL RAPORTULUI

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

## 1. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

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

Indicatori active (Valorile sunt exprimate în lei)	01 Ianuarie 2025	30 Iunie 2025	Evoluție S1 2025/Q4 2024 (lei)	Evoluție (%)
<b>Active pe termen lung</b>	<b>22,797,863</b>	<b>24,523,108</b>	<b>+ 1,725,245</b>	<b>+ 7,57%</b>
Imobilizări necorporale	5,070,351	5,068,198	- 2,153	- 0,04%
Imobilizări corporale	17,727,512	19,454,910	+ 1.727,398	+ 9,74%
Active financiare	0	0	0	-
<b>Active curente</b>	<b>34,976,929</b>	<b>34,677,593</b>	<b>- 299,336</b>	<b>- 0,86%</b>
Stocuri	15,125,787	21,325,199	+ 6,199,412	+ 40,99%
Creanțe comerciale și similare	5,157,269	2,391,103	- 2,766,166	- 53,64%
Depozite, certificate și obligațiuni	1,111,268	1,135,832	+ 24,564	+ 2,21%
Numerar și echivalente	13,582,605	9,825,459	- 3,757,146	- 27,66%
<b>Cheltuieli în avans</b>	<b>194,023</b>	<b>208,815</b>	<b>+ 14,792</b>	<b>+ 7,62%</b>
<b>Total active</b>	<b>57,968,815</b>	<b>59,409,516</b>	<b>+ 1,440,701</b>	<b>+ 2,49%</b>

#### ACTIVELE SOCIETĂȚII

- Activele pe termen lung au înregistrat o creștere cu 1,7 mil lei (+7,57%) ca urmare a creșterii imobilizărilor corporale cu 9,74%, respectiv a recunoașterii imobilizărilor în curs de execuție aferente lucrărilor la amplasamentul cu destinația de locuințe de serviciu pentru angajații societăților din Grup
- Activele curente au consemnat o scădere de aproximativ 1% în perioada ianuarie-iunie 2025, în principal pe fondul scăderii creanțelor comerciale și a altor elemente similare acestora cu 53,64%.

#### DATORII

- Datoriile comerciale pe termen scurt au înregistrat o creștere cu 2,1 mil de lei față de începutul anului 2025, iar în valoare procentuală cu 34,72%
- Datoriile legate de instituțiile bancare au consemnat o creștere cu 20 mii lei în cazul creditelor pe termen lung
- În aceste condiții, datoriile totale ale societății au crescut cu 22,50%, trecând de nivelul de 10 mil lei, respectiv până la 10,8 mil lei.

Indicatori datorii (Valorile sunt exprimate în lei)	01 Ianuarie 2025	30 Iunie 2025	Evoluție S1 2025/Q4 2024 (lei)	Evoluție (%)
<b>Datorii curente</b>	<b>7,832,302</b>	<b>9,811,822</b>	<b>+ 1,979,520</b>	<b>+ 25,27%</b>
Împrumuturi bancare pe termen scurt	0	0	0	-
Datorii comerciale, avansuri încasate și efecte comerciale	6,158,806	8,297,179	+ 2,138,373	+ 34,72%
Sume datorate entităților asociate și controlate în comun	0	0	0	-
Alte datorii curente	1,673,496	1,514,643	- 158,853	- 9,49%
<b>Datorii pe termen lung</b>	<b>1,006,226</b>	<b>1,015,540</b>	<b>+ 9,314</b>	<b>+ 0,93%</b>
Împrumuturi bancare pe termen lung	994,820	1,015,540	+ 20,720	+ 2,08%
Datorii comerciale, avansuri încasate și efecte comerciale	0	0	0	-
Sume datorate entităților asociate și controlate în comun	0	0	0	-
Alte datorii pe termen lung	11,406	0	- 11,406	-
<b>Total datorii</b>	<b>8.838.528</b>	<b>10.827.362</b>	<b>+ 1,988,834</b>	<b>+ 22,50%</b>

### PROVIZIOANE, VENITURI ÎN AVANS ȘI CAPITALURI

- Capitalul social se menține la valoarea de 2 mil lei
- Rezultatul reportat a înregistrat o scădere cu 1,90% în perioada analizată pe fondul încorporării rezultatelor negative de la semestrul I 2025, în timp ce rezervele din reevaluare s-au menținut la nivelul de 1 mil lei
- Capitalurile proprii ale societăților din Grup au înregistrat o creștere de 2,49% până la nivelul de 59,4 mil lei.

Indicatori capitaluri (Valorile sunt exprimate în lei)	01 Ianuarie 2025	30 Iunie 2025	Evoluție S1 2025/Q4 2024 (lei)	Evoluție (%)
Provizioane	411,461	411,461	0	-
Venituri înregistrate în avans	475,445	482,769	+ 7,324	+ 1,54%
<b>Capital și rezerve</b>	<b>48,243,381</b>	<b>47,687,924</b>	<b>- 555,457</b>	<b>- 1,15%</b>
Capital social	2,000,000	2,000,000	0	-
Ajustări la inflație a capitalului social	706,342	706,342	0	-
Rezerve din reevaluare	1,016,124	1,011,553	- 4,571	- 0,45%
Rezerve	749,253	726,884	- 22,369	- 2,99%
Acțiuni proprii	310,506	0	- 310,506	-
Rezultat legat de instrumente de capital proprii	0	0	0	-
Rezultat reportat	44,082,168	43,243,145	- 839,023	- 1,90%
<b>Total capital atribuibil proprietarilor Grupului</b>	<b>48,243,381</b>	<b>47,687,924</b>	<b>- 555,457</b>	<b>- 1,15%</b>
<b>Total datorii și capitaluri</b>	<b>57,968,815</b>	<b>59,409,516</b>	<b>+ 1,440,701</b>	<b>+ 2,49%</b>

## 1.2 ANALIZA REZULTATULUI GLOBAL AL GRUPULUI

Indicatorii rezultatului global (Valorile sunt exprimate în lei)	30 Iunie 2024	30 Iunie 2025	Evoluție (lei) S1 2025/S1 2024 (lei)	Evoluție (%)
<b>Venituri operaționale</b>	<b>31,330,777</b>	<b>20,610,962</b>	<b>- 10,719,815</b>	<b>- 34,21%</b>
Cifra de afaceri netă	29,360,522	13,471,253	- 15,889,269	- 54,12%
Venituri aferente costului producției în curs de execuție	1,928,206	7,106,630	+ 5,178,424	+ 268,56%
Alte venituri operaționale	42,049	33,079	- 8,970	- 21,33%
<b>Cheltuieli operaționale</b>	<b>23,285,013</b>	<b>18,100,033</b>	<b>- 5,184,980</b>	<b>- 22,27%</b>
Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, mărfuri	10,602,289	7,005,947	- 3,596,342	- 33,92%
Cheltuieli cu personalul	8,733,775	8,227,992	- 505,783	- 5,79%
Ajustări de valoare imobilizări	297,899	341,511	+ 43,612	+ 14,64%
Ajustări de valoare active curente	0	12,617	+ 12,617	-
Alte cheltuieli operaționale	3,651,050	2,511,966	- 1,139,084	- 31,20%
<b>Rezultat operațional</b>	<b>8,045,764</b>	<b>2,510,929</b>	<b>- 5,534,835</b>	<b>- 68,79%</b>

### ACTIVITATEA OPERAȚIONALĂ

- Cifra de afaceri a înregistrat o scădere față de perioada precedentă (-54,12%) în principal pe fondul scăderii vânzărilor de produse finite
- Cheltuielile operaționale au consemnat o scădere de 22,27% datorită în principal influenței cheltuielilor cu materii prime, materiale consumabile și mărfuri care au ponderea semnificativă în total cheltuieli operaționale dar și a scăderii cheltuielilor cu personalul și a cheltuielilor cu terții
- Cheltuielile legate de personal au înregistrat o diminuare cu 505 mii lei (-5,79%) în principal ca urmare a scăderii efectivului de personal angajat din societățile din Grup
- În aceste condiții, rezultatul operațional al societăților din Grupul AAGS a înregistrat o scădere de 68,79% față de perioada similară a anului precedent.

Indicatorii rezultatului global (Valorile sunt exprimate în lei)	30 Iunie 2024	30 Iunie 2025	Evoluție (lei) S1 2025/S1 2024 (lei)	Evoluție (%)
Venituri financiare	290,089	330,955	+ 40,866	+ 14,09%
Cheltuieli financiare	407,818	66,111	- 341,707	- 83,79%
<b>Costuri / Venituri financiare nete</b>	<b>-117,729</b>	<b>264,844</b>	<b>+ 382,573</b>	<b>-</b>
Profit / Pierdere înainte de taxare	<b>7,928,035</b>	<b>2,775,773</b>	- 5,152,262	- 64,99%
Impozitul pe profit curent	1,190,567	500,966	- 689,601	- 57,92%
Impozitul pe profit amânat	-23,660	116,285	+ 139,945	-
<b>Rezultat net aferent proprietarilor Grupului</b>	<b>6,761,128</b>	<b>2,158,522</b>	<b>- 4,602,606</b>	<b>- 68,07%</b>
<b>Rezultat net total</b>	<b>6,761,128</b>	<b>2,158,522</b>	<b>- 4,602,606</b>	<b>- 68,07%</b>

#### ACTIVITATEA FINANCIARĂ ȘI REZULTATUL LA SEMESTRU

- Rezultatul din activitatea financiară s-a apreciat cu 382 mii lei, pe fondul înregistrării de venituri financiare în valoare de 330 mii lei și a unor cheltuieli financiare de 66 mii lei
- Profitul net total la data de 30 iunie 2025 este de 2,15 mil lei, înregistrând o scădere importantă față de profitul raportat în perioada precedentă, datorită specificului activităților AAGES privind ciclul lung și variabil de producție, bazat pe comenzi, care generează o volatilitate a realizării veniturilor în diferite perioade contabile.

În cursul primelor 6 luni ale anului 2025, societatea a înregistrat cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% din vânzările nete realizate după cum urmează:

Indicatori (Valori exprimate în lei)	30 Iunie 2024	Pondere în vânzări nete (%)	30 Iunie 2025	Pondere în vânzări nete (%)	Evoluție (lei)	Evoluție (%)
<b>Cheltuieli din exploatare</b>	<b>23,285,013</b>	<b>79.31%</b>	<b>18,100,033</b>	<b>134.36%</b>	<b>-5,184,980</b>	<b>-22.27%</b>
Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, mărfuri	10,602,289	36.11%	7,005,947	52.01%	-3,596,342	-33.92%
Cheltuieli cu personalul	8,733,775	29.75%	8,227,992	61.08%	-505,783	-5.79%
Ajustări de valoare imobilizări	297,899	1.01%	341,511	2.54%	43,612	14.64%
Ajustări de valoare active curente	0	0.00%	12,617	0.09%	12,617	-
Alte cheltuieli operaționale	3,651,050	12.44%	2,511,966	18.65%	-1,139,084	-31.20%
<b>Vânzări nete</b>	<b>29,360,522</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,471,253</b>	<b>100.00%</b>	<b>-15,889,269</b>	<b>-54.12%</b>
<b>Prag de semnificație (20%)</b>	<b>5,872,104</b>		<b>2,694,251</b>		<b>-3,177,854</b>	

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

De asemenea, societatea nu a fost nevoită să reducă segmente de afaceri în primele 6 luni ale anului 2025 și nu intenționează să restrângă în niciun fel segmente de activități, iar conducerea nu a identificat factori de risc care ar putea periclita continuitatea activității.

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

Indicatori (Valorile sunt exprimate în lei)	Perioada precedentă (30 iunie 2024)	Perioada curentă (30 Iunie 2025)
Indicatorul lichidității curente (Active curente / Datorii curente)	2,34	3,53
Indicatorul lichidității imediate (Active curente - Stocuri / Datorii curente)	1,05	1,36
Indicatorul gradului de îndatorare (Capital împrumutat / Capital propriu)	0,00	0,02
ROA – Rentabilitatea activelor (Profit net / Active)	10,86%	3,63%
ROE – Rentabilitatea financiară (Profit net / Capitaluri proprii)	15,43%	4,53%
Marja la rezultatul operațional (Rezultatul operațional / CA)	27,40%	18,64%
Marja la rezultatul net (Profit net / CA)	23,03%	16,02%

## 2. ANALIZA ACTIVITĂȚII EMITENTULUI

### 2.1 DESCRIEREA ACTIVITĂȚII DE BAZĂ

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

Din punct de vedere al consolidării situațiilor financiare, societatea AAGES S.A. face parte dintr-un Grup de firme, alături de societatea ELECTROTERM S.R.L.

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

În urma activității desfășurate în cadrul grupului AAGES în primele 6 luni ale anului 2025, prin comparație cu aceeași perioadă a anului precedent, factorul de incertitudine care ar putea afecta lichiditatea acestuia este reprezentată de eventuala agravare a conflictului dintre Federația Rusă și Ucraina.

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

În perioada de raportare încheiată la data de 30 iunie 2025 (6 luni 2025), societățile din Grup au înregistrat cheltuieli de capital după cum urmează:

- Instalații tehnice și mașini în valoare de 44.229 lei.

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

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

Din analiza activității desfășurată în primele 6 luni ale anului 2025, putem afirma că nu au existat evenimente, tranzacții sau schimbări semnificative în mediul economic în care activează societatea care ar putea afecta în viitorul previzibil veniturile activității de bază.

În ceea ce privește numărul de personal al societăților din Grup la data de 30 iunie 2025 față de aceeași perioadă a anului precedent acesta este următorul:

Număr de angajați	30 iunie 2024	30 iunie 2025	Evoluție absolută (+/-)	Evoluție relativă (+/-) (%)
Număr mediu de salariați	146	137	- 9,00	- 6,16%
Număr efectiv de salariați	162	150	- 12,00	- 7,41%

În primul semestru al anului 2025, societățile din Grup au realizat tranzacții cu societăți afiliate după cum urmează:

- vânzări de bunuri și servicii cu societatea AAGES HTC SRL: 1.786 lei;
- vânzări de bunuri și servicii cu societatea AAGES HEADINVEST SRL: 3.572 lei;
- cumpărări de bunuri și servicii cu societatea Multimas SRL: 535.864 lei;
- cumpărări de bunuri și servicii cu societatea AAGES HTC SRL: 13.622 lei;
- remunerații acordate d-lui Molnár Gábor József: 56.928 lei;
- dividende acordate d-lui Molnár Gábor József: 251.322 lei;
- dividende acordate societății AAGES HEADINVEST SRL: 1.560.760 lei.

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

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

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

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

Pe parcursul semestrului I din 2026, societățile din cadrul grupului nu s-au aflat în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare.

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

Pe parcursul semestrului I din anul 2025, nu au avut loc modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societățile din grup.

### **4. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE**

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

### **5. ALTE INFORMAȚII**

Informațiile financiare interimare prezentate în raportările contabile semestriale întocmite la 30 iunie 2025 pentru societatea AAGES S.A. nu sunt auditate.

În anul 2025 s-au distribuit dividende brute în valoare de 3.000.000 lei.

**Președinte CA,**  
Molnár Gábor

Sîngeorgiu de Mureș  
La data de 28.08.2025

6/30/2025

# Situații financiare consolidate pentru exercițiul financiar semestrial 2025

Situații întocmite în conformitate cu  
Standardele Internaționale de  
Contabilitate

**AAGES S.A.**

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

<b><u>I. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZITIEI FINANCIARE</u></b>	<b>3</b>
<b><u>II. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR</u></b>	<b>4</b>
<b><u>III. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII</u></b>	<b>5</b>
<b><u>IV. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE</u></b>	<b>6</b>
<b><u>V. NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE</u></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	8
<b>NOTA 2. ACTIVE PE TERMEN LUNG</b>	<b>12</b>
<b>NOTA 3. ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>16</b>
3.1 STOCURI	16
3.2 CREAȚE COMERCIALE ȘI SIMILARE	17
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	23
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>27</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 01.01.2025	la 30.06.2025	Nota
A. Active pe termen lung, total, din care	22.797.863	24.523.108	Nota 2
1. Imobilizări necorporale	5.070.351	5.068.198	
2. Imobilizări corporale	17.727.512	19.454.910	
3. Active financiare	-	-	
B. Active circulante, total, din care	34.976.929	34.677.593	Nota 3
1. Stocuri	15.125.787	21.325.199	3.1
2. Creanțe comerciale și similare	5.157.269	2.391.103	3.2
3. Depozite, certificate de trezorerie și obligațiuni	1.111.268	1.135.832	3.3
4. Numerar și echivalente de numerar	13.582.605	9.825.459	3.4
C. Cheltuieli în avans	194.023	208.815	Nota 5
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>57.968.815</b>	<b>59.409.516</b>	
D. Datorii pe termen scurt	7.832.302	9.811.822	Nota 4
1. Împrumuturi bancare pe termen scurt	-	-	
2. Datorii comerciale, avans încasat și efecte de plătit	6.158.806	8.297.179	
3. Sume datorate entităților asociate și controlate în comun	-	-	
4. Alte datorii	1.673.496	1.514.643	
E. Datorii pe termen lung	1.006.226	1.015.540	Nota 4
1. Împrumuturi bancare pe termen scurt	994.820	1.015.540	
2. Datorii comerciale, avans încasat și efecte de plătit	-	-	
3. Sume datorate entităților asociate și controlate în comun	-	-	
4. Alte datorii	11.406	-	
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>8.838.528</b>	<b>10.827.362</b>	
F. Provizioane	411.461	411.461	Nota 6
G. Venituri în avans	475.445	482.769	Nota 5
H. Capital și rezerve	48.243.381	47.687.924	Nota 7
1. Capital social	2.000.000	2.000.000	
2. Ajustări capital social	706.342	706.342	
3. Rezerve din reevaluare	1.016.124	1.011.553	
4. Rezerve	749.253	726.884	
5. Acțiuni proprii	310.506	-	
6. Rezultat legat de instrumentele de capital proprii	-	-	
7. Rezultat Reportat	44.082.168	43.243.145	
8. Interese minoritare	-	-	
Total capital atribuibil proprietarilor Grupului	48.243.381	47.687.924	
Total capital atribuibil Intereselor minoritare	-	-	
<b>TOTAL CAPITAL PROPRII ȘI DATORII</b>	<b>57.968.815</b>	<b>59.409.516</b>	
Dividende brute distribuite	2.300.000	3.000.000	
Dividende brute pe acțiune	<b>0,23</b>	<b>0,30</b>	

## II. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR

/ RON /

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR	01.01.2024	01.01.2025	Nota
	30.06.2024	30.06.2025	
Venituri operaționale total, din care:	31.330.777	20.610.962	
<i>Cifra de afacere neta</i>	29.360.522	13.471.253	
<i>Venituri aferente costului producției in curs de execuție</i>	1.928.206	7.106.630	
<i>Alte venituri de exploatare</i>	42.049	33.079	
Cheltuieli de operaționale total, din care	23.285.013	18.100.033	
<i>Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, mărfuri</i>	10.602.289	7.005.947	
<i>Cheltuieli cu personalul</i>	8.733.775	8.227.992	
<i>Ajustări de valoare privind imobilizările corporale si necorporale</i>	297.899	341.511	
<i>Ajustări de valoare privind activele circulante</i>	-	12.617	
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	3.651.050	2.511.966	
<i>Ajustări privind provizioanele</i>	-	-	
<b>Rezultat operațional</b>	<b>8.045.764</b>	<b>2.510.929</b>	Nota 8
Venituri financiare	290.089	330.955	
Cheltuieli financiare	407.818	66.111	
<b>Rezultat financiar</b>	<b>-117.729</b>	<b>264.844</b>	
<b>Venituri totale</b>	<b>31.620.866</b>	<b>20.941.917</b>	
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>23.692.831</b>	<b>18.166.144</b>	
<b>Rezultat înainte de impozitare</b>	<b>7.928.035</b>	<b>2.775.773</b>	
Impozitul pe profit curent	1.190.567	500.966	Nota 11
Impozitul pe profit amânat	-23.660	116.285	Nota 12
<b>Rezultat net aferent proprietarilor grupului</b>	<b>6.761.128</b>	<b>2.158.522</b>	
<i>Rezultat net atribuibil intereselor minoritare</i>	-	-	
<i>Rezultat net total</i>	<b>6.761.128</b>	<b>2.158.522</b>	
<b>Alte elemente ale Rezultatului Global care nu vor fi reclasificate in Contul de Profit si Pierdere</b>			
Rezultat din reevaluare atribuibil proprietarilor	-4.570	-4.571	
Impozit amânat pt alte elem. ale rez. global atribuibil proprietarilor	-731	-732	
<b>Alte elemente de rezultat global atribuibil proprietarilor</b>	<b>-5.301</b>	<b>-5.303</b>	
<i>Alte elemente de rezultat global atribuibil int. minoritare</i>	-	-	
<i>Total alte elemente aferente rezultatului global</i>	-5.301	-5.303	
<b>Rezultat atribuibil proprietarilor</b>	<b>6.755.827</b>	<b>2.153.219</b>	
<i>Rezultat net atribuibil intereselor minoritare</i>	-	-	
<i>Total rezultat global</i>	<b>6.755.827</b>	<b>2.153.219</b>	
Nr. părți sociale / acțiuni	10.000.000	10.000.000	
<b>Rezultat pe acțiune de bază și diluat exprimat în RON/acțiune</b>	<b>0,68</b>	<b>0,22</b>	

### III. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

/ RON /

SCMCP (RON)	Capital Social	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Acțiuni proprii	Rezultat legat de instrumente de capital proprii	Capital atribuibil proprietarilor	Interese minoritare	Total capitaluri si rezerve
<b>la 01.01.2025</b>	<b>2.706.342</b>	<b>749.253</b>	<b>1.016.124</b>	<b>44.082.168</b>	<b>310.506</b>	-	<b>48.243.381</b>	-	<b>48.243.381</b>
Profit an curent	-	-	-	2.158.522	-	-	2.158.522	-	<b>2.158.522</b>
Impozit amânat	-	-	-	-732	-	-	-732	-	<b>-732</b>
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-4.572	-	-	-	-4.571	-	<b>-4.571</b>
<b>Total rezultat global</b>	-	-	<b>-4.572</b>	<b>2.157.790</b>	-	-	<b>2.153.219</b>	-	<b>2.153.219</b>
Repartizări dividende	-	-	-	-3.000.000	-	-	-3.000.000	-	<b>-3.000.000</b>
Modificare Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Profit / Pierderi din ICP	-	-	-	-	-310.506	-	310.506	-	<b>310.506</b>
Surplus de reevaluare	-	-	-	4.571	-	-	4.571	-	<b>4.571</b>
Alte modificări	-	-22.369	1	-1.384	-	-	-23.753	-	<b>-23.753</b>
<b>la 30.06.2025</b>	<b>2.706.342</b>	<b>726.884</b>	<b>1.011.553</b>	<b>43.243.145</b>	-	-	<b>47.687.924</b>	-	<b>47.687.924</b>

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

Situația Fluxurilor de Trezorerie	Consolidare la data	
	01.01.25	30.06.25
<b>Rezultat curent înainte de dobânzi si impozit pe profit</b>	<b>13.007.672</b>	<b>2.775.773</b>
<b>Rezultat curent net</b>	<b>11.269.547</b>	<b>2.158.522</b>
Cheltuieli cu dobânda	351.947	-
Venituri din dobânzi	-3.444	-1.406
Cheltuieli cu impozitul pe profit	1.738.125	617.251
Venituri din dividende	-	-
Cheltuieli cu amortizare	634.724	341.511
Variația Provizioanelor	134.412	-
Variația ajustărilor aferente stocurilor	-	-
Variația ajustărilor aferente creanțelor	-232.760	-1.255.158
Variația rezervelor	157.582	-26.940
Variația altor elemente nemonetare	-182.363	2.455
<b>Valoare totală elemente nemonetare</b>	<b>13.867.770</b>	<b>1.836.235</b>
Stocuri	5.796.227	-6.199.412
Creante comerciale	3.048.264	4.021.324
Cheltuieli în avans	-85.490	-14.792
Datorii de exploatare	-3.103.598	1.372.614
Dividende repartizate	-2.300.000	-3.000.000
Impozit pe profit plătit	-1.490.218	-
Venituri în avans	-35.150	7.324
<b>Fluxul de numerar din activități de exploatare</b>	<b>1.830.035</b>	<b>-3.812.942</b>
Imobilizari necorporale si corporale	-7.238.011	-2.066.756
Imobilizari financiare	-	-
Investitii pe termen scurt	943.655	-24.564
Venituri din dobânzi	3.444	1.406
Încasări din dividende	-	-
<b>Fluxul de numerar din activități de investiții</b>	<b>-6.290.912</b>	<b>-2.089.914</b>
Datorii financiare	-12.039.633	-1.031
Capital si ajustari aferente	-	-
Cheltuieli cu dobânda	-351.947	-
Prime de capital	-	-
Actiuni proprii si rezultat legat de ICP	-113.624	310.506
<b>Fluxul de numerar din activități de finanțare</b>	<b>-12.505.204</b>	<b>309.475</b>
<b>Modificarea numerarului</b>	<b>-3.098.311</b>	<b>-3.757.146</b>
<b>Sold inițial</b>	<b>16.680.916</b>	<b>13.582.605</b>
<b>Sold final</b>	<b>13.582.605</b>	<b>9.825.459</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 Aages SA s-a înființată în anul 1991 ca societate cu răspundere limitată și a fost înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J26/577/1991, deținând codul unic de înregistrare 1196550. Sediul social este în Sângeorgiu de Mureș, str. Agricultorilor nr. 16.

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

La data situațiilor financiare 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 bilanțului financiar încheiat societatea Aages SA deținea direct societatea Electroterm SRL, formând astfel Grupul Aages. Cota de participare în această filială începând cu 20.05.2024 s-a modificat de la 50% la 100%.

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

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

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

Data de 19.06.2017 a însemnat listarea societății Aages SA la Bursa de Valori București. La această dată acțiunile companiei au fost admise la tranzacționare pe piața reglementată la vedere administrată de 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 semestriale 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:**

În cursul anului 2024, AAGES SA a dobândit controlul total asupra Electroterm SRL, trecând de la deținerea a 50% la deținerea a 100% din capitalul social al acesteia. Drept urmare, în consolidarea situațiilor financiare, soldurile inițiale ale filialei au fost prezentate utilizând metoda integrării proporționale, iar la data de 31 decembrie 2024 acestea sunt consolidate utilizând metoda integrării globale, reflectând astfel integrarea completă a filialei în cadrul grupului.

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

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

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

Situațiile financiare au fost întocmite și exprimate în RON.

#### **d) Moneda funcțională**

Moneda funcțională este moneda locală a entității, adică RON.

#### **e) 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.

#### **f) 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 minimum dintre valoarea de piață și valoarea actualizată a plăților viitoare, mai puțin deprecierea acumulată și deprecierea de valoare. Plățile de leasing sunt înregistrate în conformitate cu IFRS 16 Leasing.

*(iii) Cheltuielile ulterioare de întreținere și reparații*

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

*(iv) Amortizarea*

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

Duratele de amortizare folosite sunt următoarele:

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

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

*(v) Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale*

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

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

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

**(b) Imobilizări necorporale**

Imobilizările necorporale achiziționate de Grup sunt prezentate în situațiile financiare, conform prevederilor IAS 38 Imobilizări necorporale, folosind metoda cost mai puțin și pierderile de valoare (a se vedea politica contabilă, "Deprecierea activelor").

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

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

### **(c) Investițiile imobiliare**

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

### **(d) Stocuri**

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

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

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

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

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

### **(i) Împrumuturi**

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

### **(j) Furnizori și alte datorii**

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

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

*Contracte de leasing financiar*

Conform IFRS 16 Leasing, 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 IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții. 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 înregistreată 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			
	Sold Inițial	Intrat	Ieșit	Sold final
<b>I. Imobilizări necorporale<sup>1</sup></b>	<b>5.472.099</b>	<b>2.151</b>	<b>-</b>	<b>5.474.250</b>
1. Cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-
2. Concesiuni, licențe și alte Imobilizări necorporale	412.891	2.151	-	415.042
3. Fond comercial	5.059.208	-	-	5.059.208
4. Avansuri	-	-	-	-
<b>II. Imobilizări corporale</b>	<b>23.788.068</b>	<b>2.567.941</b>	<b>500.488</b>	<b>25.855.521</b>
1. Terenuri și amenajări de terenuri <sup>2</sup>	2.801.939	-	-	2.801.939
2. Construcții <sup>3</sup>	9.383.020	-	-	9.383.020
3. Instalații tehnice și mașini <sup>4</sup>	9.615.373	44.229	-	9.659.602
4. Alte instalații, utilaje, mobilier <sup>5</sup>	142.934	-	-	142.934
5. Investiții imobiliare <sup>6</sup>	600.109	-	-	600.109
6. Imobilizări corporale în curs de execuție <sup>7</sup>	597.179	2.523.712	-	3.120.891
7. Investiții imobiliare în curs de execuție	-	-	-	-
8. Avans acordat pentru imobilizări corporale	647.514	-	500.488	147.026
<b>III. Active biologice productive</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. Imobilizări financiare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Alte titluri imobilizate	-	-	-	-
2. Alte împrumuturi	-	-	-	-
<b>A. ACTIVE PE TERMEN LUNG</b>	<b>29.260.167</b>	<b>2.570.092</b>	<b>500.488</b>	<b>31.329.771</b>

Valori consolidate	Amortizare			
	Sold Inițial	Intrat	Ieșit	Sold final
<b>I. Imobilizări necorporale<sup>1</sup></b>	<b>401.748</b>	<b>4.304</b>	<b>-</b>	<b>406.052</b>
1. Cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-
2. Concesiuni, licențe și alte Imobilizări necorporale	401.748	4.304	-	406.052
3. Fond comercial	-	-	-	-
4. Avansuri	-	-	-	-
<b>II. Imobilizări corporale</b>	<b>6.060.556</b>	<b>340.055</b>	<b>-</b>	<b>6.400.611</b>
1. Terenuri și amenajări de terenuri <sup>2</sup>	22.120	1.520	-	23.640
2. Construcții <sup>3</sup>	476.669	38.794	-	515.463
3. Instalații tehnice și mașini <sup>4</sup>	5.466.176	291.451	-	5.757.627
4. Alte instalații, utilaje, mobilier <sup>5</sup>	95.591	8.290	-	103.881
5. Investiții imobiliare <sup>6</sup>	-	-	-	-
6. Imobilizări corporale în curs de execuție <sup>7</sup>	-	-	-	-
7. Investiții imobiliare în curs de execuție	-	-	-	-
8. Avans acordat pentru Imobilizări corporale	-	-	-	-
<b>III. Active biologice productive</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. Imobilizări financiare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Alte titluri imobilizate	-	-	-	-
2. Alte împrumuturi	-	-	-	-
<b>A. ACTIVE PE TERMEN LUNG</b>	<b>6.462.304</b>	<b>344.359</b>	<b>-</b>	<b>6.806.663</b>

Valori consolidate	Ajustări			Sold final
	Sold Inițial	Intrat	Ieșit	
<b>I. Imobilizări necorporale<sup>1</sup></b>	-	-	-	-
1. Cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-
2. Concesiuni, licențe și alte Imobilizări necorporale	-	-	-	-
3. Fond comercial	-	-	-	-
4. Avansuri	-	-	-	-
<b>II. Imobilizări corporale</b>	-	-	-	-
1. Terenuri și amenajări de terenuri <sup>2</sup>	-	-	-	-
2. Construcții <sup>3</sup>	-	-	-	-
3. Instalații tehnice și mașini <sup>4</sup>	-	-	-	-
4. Alte Instalații, utilaje, mobilier <sup>5</sup>	-	-	-	-
5. Investiții imobiliare <sup>6</sup>	-	-	-	-
6. Imobilizări corporale în curs de execuție <sup>7</sup>	-	-	-	-
7. Investiții imobiliare în curs de execuție	-	-	-	-
8. Avans acordat pentru Imobilizări corporale	-	-	-	-
<b>III. Active biologice productive</b>	-	-	-	-
<b>IV. Imobilizări financiare</b>	-	-	-	-
1. Alte titluri imobilizate	-	-	-	-
2. Alte împrumuturi	-	-	-	-
<b>A. ACTIVE PE TERMEN LUNG</b>	-	-	-	-

Valori consolidate	Valoare netă	
	Sold Inițial	Sold final
<b>I. Imobilizări necorporale<sup>1</sup></b>	<b>5.070.351</b>	<b>5.068.198</b>
1. Cheltuieli de dezvoltare	-	-
2. Concesiuni, licențe și alte Imobilizări necorporale	11.143	8.990
3. Fond comercial	5.059.208	5.059.208
4. Avansuri	-	-
<b>II. Imobilizări corporale</b>	<b>17.727.512</b>	<b>19.454.910</b>
1. Terenuri și amenajări de terenuri <sup>2</sup>	2.779.819	2.778.299
2. Construcții <sup>3</sup>	8.906.351	8.867.557
3. Instalații tehnice și mașini <sup>4</sup>	4.149.197	3.901.975
4. Alte Instalații, utilaje, mobilier <sup>5</sup>	47.343	39.053
5. Investiții imobiliare <sup>6</sup>	600.109	600.109
6. Imobilizări corporale în curs de execuție <sup>7</sup>	597.179	3.120.891
7. Investiții imobiliare în curs de execuție	-	-
8. Avans acordat pentru Imobilizări corporale	647.514	147.026
<b>III. Active biologice productive</b>	-	-
<b>IV. Imobilizări financiare</b>	-	-
1. Alte titluri imobilizate	-	-
2. Alte împrumuturi	-	-
<b>A. ACTIVE PE TERMEN LUNG</b>	<b>22.797.863</b>	<b>24.523.108</b>

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

Conform Hotărârii Consiliului de Administrație nr. 3 din 16 mai 2024, Aages SA achiziționează părțile sociale ale societății Electroterm SRL deținute de către societatea Aages Headinvest SRL în proporție de 44,99%, respectiv cele 5,01% deținut de către Molnár Gábor József.

La data de 20.05.2024 s-a finalizat acțiunea, astfel în urma cesionării AAGES SA deține toate cele 8750 părți sociale, reprezentând 100% din capitalul social.

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

- a. un teren intravilan cu suprafață totală de 5.077 mp situat în localitatea Sângeorgiu de Mureș, strada Agricultorilor, nr. 16, CF 51411, număr CF vechi 4665/N nr. cadastral 51411,
- b. un teren intravilan cu suprafață totală de 2.707 mp situat în localitatea Sângeorgiu de Mureș, strada Agricultorilor nr. 16E, număr CF 5442/N, nr. cadastral 51592, în proprietatea societății Electroterm SRL,
- c. cotă parte dintr-un teren intravilan în suprafață de 4.278 mp din totalul de 5.134 mp situat în localitatea Sângeorgiu de Mureș, strada Agricultorilor, număr CF vechi 5647/N, nr. cadastral 1174, în proprietatea societății Aages SRL și Electroterm SRL.
- d. cotă parte dintr-un teren intravilan în suprafață de 750 mp din totalul de 900 mp situat în localitatea Sângeorgiu de Mureș, număr CF vechi 5648/N, nr. cadastral 1175, în proprietatea societății Aages SA și Electroterm SRL.
- e. cotă parte dintr-un teren intravilan în suprafață de 532 mp din totalul de 798 mp situat în localitatea Sângeorgiu de Mureș, strada Agricultorilor nr.16E, număr CF vechi 2950/N, nr. cadastral 84/4.
- f. amenajare teren - parcare 62.654 RON.
- g. amenajare teren - platformă exterioară 26.178 RON.
- h. Teren arabil intravilan 6.166 mp, nr. cadastral 53020 situat în localitatea Sângeorgiu de Mureș, strada Agricultorilor, nr. 16
- 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 9.383.020 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
- g. Construcție ușoară, Spațiu depozitare baracă metalică în valoare de 12.434 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. 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.
- b. 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.
- c. Teren în suprafața de 5.223 mp și construcție viitoare, înscrise în CF 50847/Sângeorgiu de Mureș, proprietatea AAGES SA.
- d. Teren în suprafața de 900 mp și construcție viitoare, înscrise în CF 50899/Sângeorgiu de Mureș (drum de acces pentru construcția viitoare), proprietatea AAGES SA.

(4) În cursul exercițiului financiar au fost achiziționate Instalații tehnice și mașini, printre care cele mai semnificative: sunt multmetre digitale și aparate de birou, nu s-a înregistrat iesiri de imobilizari.

(5) Alte Instalații, utilaje, mobilier a înregistrat o creștere prin achiziții de telefoane mobile necesare personalului tehnic.

(6) 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 2024: 17.313 RON
- în anul 2025: 8.704 RON

(7) Imobilizări corporale in curs de execuție: - conducerea societății a luat decizia de a edifica un amplasament având destinația de locuințe de serviciu pentru angajații societății. Terenul în suprafață de cca. 1500 mp care va fi utilizat pentru construcție se află în proprietatea societății AAGES S.A., fiind situat în localitatea Sângeorgiu de Mureș. Realizarea acestei investiții întregeste politica de fidelizare a personalului de înaltă specializare al societății fiind oportună și necesară în vederea bunei funcționări a companiei pe termen mediu și lung. Termenul de finalizare a lucrărilor de investiții va fi de maxim 12 luni de la începerea lucrărilor.

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 netă rămasă 2024	Valoare netă rămasă 2025
Terenuri și amenajări de terenuri	571.504	569.546
Construcții	6.031.732	5.833.862
Investiții imobiliare	274.427	274.427
<b>Total:</b>	<b>6.877.662</b>	<b>6.677.835</b>

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

- Model de reevaluare conform IAS 16: pentru clădiri și terenuri
- Model bazat pe valoarea justă conform IAS 40: pentru Investiții imobiliare
- Model bazat pe cost conform IAS 16: pentru restul imobilizărilor corporale

### Evaluarea valorii juste

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

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

<p>Are la bază prețul de vânzare pe metro pătrat pentru clădiri având caracteristic similar.</p> <p>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.</p>	<p>cheltuielile aferente imobilului, chiria</p>	<p>de intrare neobservabile semnificative</p>
--	---	---

---

## NOTA 3. ACTIVE CIRCULANTE

### 3.1 Stocuri

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

Categorie stoc	la 01.01.2025	la 30.06.2025
1. Materii prime	8.844.563	8.541.392
2. Materiale consumabile	186.879	185.338
3. Obiecte de inventar si alte materiale consumabile	1.199	806
4. Active imobilizate deținute în vederea vânzării	-	-
5. Producția în curs de execuție	5.519.524	11.968.046
6. Semifabricate	529.933	572.143
7. Produse finite	-	-
8. Produse reziduale	-	-
9. Mărfuri, ambalaje, animale	1.843	2.298
10. Avans pentru stocuri	41.846	55.176
<b>Total stocuri</b>	<b>15.125.787</b>	<b>21.325.199</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 și diferite produse cum ar fi șuruburi, piulițe, furtuni de diferite mărimi.

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 perioadei, 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).

La sfârșitul perioadei încheiate exista ajustare de valoare pentru stocurile cu mișcare lentă în sumă de 247.900 RON.

### 3.2 Creanțe comerciale și similare

Categorie creanțe	la	Termen de lichidare	
	30.06.2025	Sub 1 an	Peste 1 an
1. Creanțe comerciale	1.712.720	1.712.720	-
~ Clienți și clienți incerti, efecte, facturi de întocmit <sup>1</sup>	1.803.128	1.803.128	-
~ Ajustări pt. deprecierea clienților incerti <sup>2</sup>	90.408	90.408	-
2. Avansuri platite <sup>3</sup>	-	-	-
3. Sume de încasat de la entitățile asociate și controlate în comun	-	-	-
4. Alte creanțe, din care	678.383	678.383	-
~ Debitori diverși <sup>4</sup>	30.000	30.000	-
~ Creanțe cu impozitul amânat <sup>5</sup>	310.120	310.120	-
~ Alte creanțe față de stat și instituțiile statului <sup>6</sup>	330.385	330.385	-
~ Alte creanțe <sup>7</sup>	7.878	7.878	-
<b>Total creanțe</b>	<b>2.391.103</b>	<b>2.391.103</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	457.864	1.254.856	1.712.720
Clienți incerti	-	90.408	90.408
<b>Total</b>	<b>457.864</b>	<b>1.345.264</b>	<b>1.803.128</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	1.414.200	-	1.414.200
31 – 120 de zile	182.517	-	182.517
121 – 365 de zile	114.807	-	114.807
Peste 365 de zile	91.604	90.408	1.196
<b>Total</b>	<b>1.803.128</b>	<b>90.408</b>	<b>1.712.720</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 Roindra International SRL

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

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

<sup>7</sup>Alte creanțe reprezintă sume 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 21.000.000 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>01.01.2025</b>	<b>30.06.2025</b>
Depozit colaterale	1.111.268	1.135.832
<b>Total</b>	<b>1.111.268</b>	<b>1.135.832</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	Garanție linie de credit <sup>1</sup>	166.812	EUR	5,0777	847.023
BRD	Garanție linie de credit <sup>2</sup>	56.878	EUR	5,0777	288.809
BRD	Depozit colateral <sup>3</sup>	-	RON	1,0000	-
<b>Total</b>					<b>1.135.832</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. 13 din 14.09.2023 până la data scadenței creditului. Depozitul la termen pe 30 de zile cu reînnoire automată.

<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. 10 din 14.09.2023 până la data scadenței creditului. Depozitul la termen pe 90 de zile cu reînnoire automată.

### 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 01.01.2025</b>	<b>la 30.06.2025</b>
Conturi la bănci în RON	2.887.098	2.217.620
Conturi la bănci în devize	10.637.418	7.536.841
Casa în RON	58.089	70.959
Casa în valuta	-	39
Alte valori	-	-
<b>Total:</b>	<b>13.582.605</b>	<b>9.825.459</b>

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

Asupra tuturor conturilor bancare deschis la BRD, conform Contractului de ipotecă mobilă nr. 11686 din 28.01.2013 prelungit cu actul adițional nr. 13 din 14.09.2023, s-a constituit ipotecă mobilă, necesară pentru garantarea creditului bancar în valoare de 21 000.000 RON contractat cu Banca BRD. (Vezi Nota 4 Datorii).

## NOTA 4. DATORII

Categorie datorii	la 30.06.2025	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	Intre 1-5 ani	Peste 5 an
1. Sume datorate instituțiilor de credit <sup>1</sup>	1.015.540	-	1.015.540	-
2. Avansuri încasate în contul comenzilor <sup>2</sup>	6.331.541	6.331.541	-	-
3. Datorii comerciale <sup>3</sup>	1.339.478	1.339.478	-	-
- Datorii comerciale furnizori	1.262.703	1.262.703	-	-
- Furnizori facturi nesosite	76.775	76.775	-	-
4. Efecte de comerț de platit <sup>4</sup>	626.160	626.160	-	-
5. Sume datorate entităților asociate și controlate în comun	-	-	-	-
6. Alte datorii pe termen scurt	1.514.643	1.514.643	-	-
- Alte împrumuturi și datorii asimilate <sup>5</sup>	34.567	34.567	-	-
- Datorii față de personal <sup>6</sup>	585.358	585.358	-	-
- Datorii legate de BASS și BS <sup>7</sup>	542.862	542.862	-	-
- Impozit pe profit curent / amanat <sup>8</sup>	351.856	351.856	-	-
- Creditori diverși și alte datorii	-	-	-	-
<b>Total datorii</b>	<b>10.827.362</b>	<b>9.811.822</b>	<b>1.015.540</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 01.01.2025	la 30.06.2025
<b>Împrumut pe termen scurt</b>	-	-
· Banca BRD Plafon Multioption, Multicompany <sup>(1.1)</sup> ,	-	-
· Banca BRD credit pentru Investiții <sup>(1.2)</sup>	-	-
<b>Împrumut pe termen lung</b>	<b>994.820</b>	<b>1.015.540</b>
· Banca BRD credit pentru investiții <sup>(1.2)</sup>	994.820	1.015.540
· BCR Linie de credit pe termen lung <sup>(1.3)</sup>	-	-
<b>Total sume datorate instituțiilor de credit</b>	<b>994.820</b>	<b>1.015.540</b>

(1.1) Societatea a încheiat cu BRD – Groupe Societe Generale SA un contract cadru de credit în sumă de 21.000.000 RON sub forma unui plafon global de finanțare multicompany, multidevize (utilizabil în RON, EUR) cu nr. 23 din 28.01.2013 pentru 12 luni. Creditul a fost prelungit cu actul adițional nr. 27 din 13.02.2025 până la 14.02.2026. Valoarea totală a plafonului s-a acordat cu următoarele sub-limite, astfel:

- Linie de credit
- Plafon pentru emitere de scrisori de garanție bancară (SGB). 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.

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 798 mp situat în Sângeorgiu de Mureș, str. Agricultorilor, CF nr.51559/Sângeorgiu de Mureș provenit din CF nr. 2950/N/Sg. de Mureș, sub

număr cadastral 84/4, proprietatea Aages SA, Electroterm SRL, Aages HTC SRL, fiecare pentru o cotă de 1/3 din teren

- b) ipotecă imobiliară asupra imobilului - Teren în suprafața totală de 5.077 mp edificat cu construcții Cabina portar, Hala industrială de producție, situat în Sângeorgiu de Mureș str. Agricultorilor nr.16, județul Mureș, înregistrată în CF 51411/Sg.de Mureș, proprietar Aages SA.
- c) ipotecă 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.
- d) 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
- e) ipotecă mobilă asupra tuturor drepturilor, titlurilor, intereselor și beneficiilor cu privire la conturile bancare ale societăților Aages SA, conform act adițional nr. 13 din 14.09.2023 la contractul de ipoteca nr.11686 din 28.01.2013 și act adițional nr. 4262/9022 din 14.03.2023 la contractul de ipoteca nr. 4263/9022 din 28.08.2018.
- f) ipotecă mobilă asupra contului de depozit în valoare de 165.000 EUR, conform act adițional nr. 13 din 14.09.2023 la contractul de ipoteca nr.11710 din 28.01.2013.
- g) ipotecă mobilă asupra contului de depozit în valoare de 54.000 EUR, conform act adițional nr. 10 din 14.09.2023 la contractul de ipoteca nr. 65880 din 15.05.2013.
- h) ipotecă mobilă asupra stocurilor de marfă și produse conform actul adițional nr. 11 din 14.09.2023 la contractul de ipoteca nr. 65882 din data de 15.05.2013 pe stoc de marfa.

(1.2) 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. Creditul a fost rambursat la scadență.

În data de 12.04.2024 s-a încheiat un contract de credit cu nr. 20240410240 cu Banca Comercială Română SA prin care se pune la dispoziția societății un plafon de tip linie de credit, care nu va depăși 600.000 EUR, reprezentat o facilitare multiprodus. Perioada de utilizare a plafonului este de 12 luni de la data semnării. Plafonul disponibil neutilizat în cadrul acestei perioade de utilizare va fi anulat. Creditul a fost prelungit cu actul adițional nr. 2 din 12.04.2024 până la 10.04.2027.

În data de 13.02.2025 s-a încheiat un contract de credit nr.2025021067, cu Banca Comercială Română SA prin care se pune la dispoziția societății un plafon de tip overdraft, care nu va depăși 2.000.000 RON, în scopul finanțării activității curente. Durata creditului este de 12 luni de la data semnării.

Dobânda creditului:

- Marja pentru linia de credit 1.3% 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:

- Ipoteca mobilă asupra soldurilor ale tuturor conturilor deschise la BCR
- Contract de fideiuse încheiat între Banca Comercială Română SA și Molnár Gábor ozsef

La data prezentei acest credit este activ.

(1.3) Creditele contractate de Electroterm în valoare totală de 995.420 RON, tip revolving încheiate cu BRD, soldul acestuia în valoare de 1.015.540 RON (200.000 EURO) și un credit tip linie de program IMM INVEST PLUS cu un plafon care nu va depăși 2.000.000 RON, contractat cu BCR, în scopul finanțării cheltuielilor destinate activității curente, acest credit contractat BCR la data prezentei nu mai este activ, a fost rambursat la scadență.

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

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

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

(5) Alte împrumuturi și datorii asimilate reprezintă finanțarea în sistem leasing financiar a două autovehicule nou marca Dacia Duster Journey Blue dCi 115.

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

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

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

## NOTA 5. CHELTUIELI ȘI VENITURI ÎN AVANS

Cheltuielile și veniturile în avans se prezintă în felul următor:

<b>Cheltuieli și venituri în avans</b>	<b>01.01.25</b>	<b>30.06. 25</b>
Cheltuieli în avans	194.023	208.815
Venituri în avans	475.445	482.769

- I. Cheltuielile în avans 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>01.01.2025</b>	<b>30.06.2025</b>
POS CCE 348/3m/2011	132.298	126.546
POS CCE 283/3m/21.07.2011	165.201	159.015
Electric Up ctr. 328/18.05.2022	157.744	149.870
Alte sume primite cu caracter de subventii pentru investiti	20.202	47.338
<b>Total subvenții, din care:</b>	<b>475.445</b>	<b>482.769</b>
termen scurt	48.950	39.437
termen lung	426.495	443.332

## 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:

Tip provizion	Sold inițial la început an	Creșteri de valoare	Descreșteri de valoare	Sold final perioadă
Provizion concedii de odihna neefectuate	310.056	-	-	310.056
Provizion servicii audit	101.405	-	-	101.405
<b>Total</b>	<b>411.461</b>	-	-	<b>411.461</b>

## NOTA 7. CAPITAL ȘI REZERVE

### Conturile de capitaluri

Elemente de capital proprii	la 01.01.2025	la 30.06.2025
<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>	1.016.124	1.011.553
- Rezerva din reevaluarea Investițiilor imobiliare	-	-
- Rezerva din reevaluarea altor imobilizări	1.016.124	1.011.553
<b>III. Rezerve</b>	749.253	726.884
1. Rezerve legale	417.500	417.500
2. Alte rezerve	331.753	309.384
<b>IV. Acțiuni proprii</b>	310.506	-
<b>Câștiguri legate de instrumentele de capital proprii</b>	-	-
<b>Pierderi legate de instrumentele de capital proprii</b>	-	-
<b>V. Rezultat Reportat</b>	32.812.621	41.084.623
<b>VI. Rezultat curent</b>	11.269.547	2.158.522
<b>VII. Interese minoritare Capital Proprii</b>	-	-
<b>Total Capital Proprii</b>	<b>48.243.381</b>	<b>47.687.924</b>

### 7.1 Capital social subscris

Capital social (RON)	01.01.2025	Modificare in cursul anului	30.06.2025
Capital social subscris și vărsat	2.000.000	-	2.000.000
Ajustări ale capitalului social	706.342	-	706.342
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>2.706.342</b>	-	<b>2.706.342</b>

### Acționari

Structura acțiunilor la sfârșitul perioadei analizate este prezentată astfel:

Denumire / tip acționar	Nr. acțiuni	Procent
Aages Head Invest	5.202.432	52,02%
Persoane fizice	4.254.711	42,55%
Persoane juridice	542.857	5,43%
<b>Total:</b>	<b>10.000.000</b>	<b>100,00%</b>

## 7.2 Rezerve din reevaluare

<b>Rezerve din reevaluare (RON)</b>	<b>01.01.2025</b>	<b>30.06.2025</b>
Sold la începutul anului	903.564	1.016.124
Creșteri	-	-
Interese minoritare	121.700	-
Transfer rezultat reportat	-9.140	-4.571
<b>Sold la sfârșitul perioadei</b>	<b>1.016.124</b>	<b>1.011.553</b>

## 7.3 Rezerve

<b>Rezerva legală (RON)</b>	<b>01.01.2025</b>	<b>30.06.2025</b>
Sold la începutul anului	408.750	417.500
Majorare rezervă legală	-	-
Transfer interese minoritare	8.750	-
<b>Sold la sfârșitul perioadei</b>	<b>417.500</b>	<b>417.500</b>

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

<b>Alte rezerve (RON)</b>	<b>01.01.2025</b>	<b>30.06.2025</b>
Sold la începutul anului	295.481	331.753
Transfer interese minoritare	5.807	-
Alte transferuri	30.465	-22.369
<b>Sold la sfârșitul perioadei</b>	<b>331.753</b>	<b>331.753</b>

Alte transferul reprezintă transferul pierderilor realizate din vânzarea acțiunilor proprii.

## 7.4 Acțiuni proprii

În ședința din data de 08.10.2024, Consiliul de administrație a hotărât un nou program de răscumpărare de 100.000 acțiuni, având drept scop alocarea de acțiuni către angajații societății în vederea cointereseșii și fidelizării acestora. Programul de răscumpărare urmând să se desfășoare în perioada de 14.10.2024-17.12.2025. La data 31.03.2025, au fost cumpărate 71.000 acțiuni în valoare de 478.198 RON.

## 7.5 Rezultat reportat și rezultat curent

La rezultatul reportat s-au înregistrat următoarele modificări:

<b>Valori consolidate ale modificării rezultatului reportat</b>	<b>01.01.2025</b>	<b>30.06.2025</b>
Sold Inițial	32.238.119	44.082.168
Rezultat curent	11.269.547	2.158.522
Repartizări dividende	(2.300.000)	(3.000.000)
Repartizări capital social	-	-
Repartizări rezerve legale	-	-
Surplus de reevaluare	(112.560)	4.571
Rezultat din instrumente de capital proprii	-	-

Alte modificări	2.987.062	(2.116)
<b>Sold final</b>	<b>44.082.168</b>	<b>43.243.145</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.

Element / Indicator (RON)	01.01.2025	30.06.2025
Datorii totale	8.838.528	10.827.362
Total active	57.968.815	59.409.516
<b>Gradul de îndatorare</b>	<b>15,25%</b>	<b>18,22%</b>

## 7.6 Interese minoritare

Situația modificării intereselor minoritare	01.01.2025	30.06.2025
Sold la începutul anului	3.056.865	-
Aferent modificării Capitalului social	-43.750	-
Aferent modificării rezervelor legale	-8.750	-
Aferent modificării rezervelor de reevaluare	-121.699	-
Aferent modificării altor rezerve	-5.807	-
Aferent modificării rezultatului curent	-645.378	-
Aferent modificării rezultatului reportat	-2.231.481	-
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 7.7 Dividende distribuite

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

Dividende (RON)	31.12.2024	30.06.2025
Distribuire de dividende	2.300.000	3.000.000
<b>Dividende brute/acțiune (părți sociale)</b>	<b>0,23</b>	<b>0,30</b>

## NOTA 8. REZULTATUL OPERAȚIONAL

Detalierea cifrei de afacere se prezintă, după cum urmează:

Componența cifrei de afaceri consolidate	la 30.06.2024	la 30.06.2025
- Venit din vânzări de produse finite	26.365.752	10.052.109
- Venit din vânzări de semifabricate	286.304	436.158
- Venit din vânzări de produse reziduale	4.344	12.677
- Venit din lucrări executate și servicii prestate	2.307.400	2.401.162
- Venit din chirii	8.657	8.704
- Venit din vânzări de mărfuri	317.191	499.428
- Venit din activități diverse	70.874	61.015

- Reduceri comerciale acordate	-	-
<b>Total cifra de afaceri</b>	<b>29.360.522</b>	<b>13.471.253</b>

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

<b>Sume in RON</b>	<b>la 30.06.2024</b>	<b>la 30.06.2025</b>
Venituri din România	12.506.373	1.900.019
Venituri din afara României	16.854.149	11.571.234
<b>TOTAL</b>	<b>29.360.522</b>	<b>13.471.253</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 efectiv de angajați la sfârșitul anului a fost după cum urmează:

<b>Categorie</b>	<b>31.12.2024</b>			<b>30.06.2025</b>		
	<b>Aages</b>	<b>Electroterm</b>	<b>Total</b>	<b>Aages</b>	<b>Electroterm</b>	<b>Total</b>
Personal administrativ (TESA)	24	12	36	26	12	38
Personal direct productiv	99	25	123	92	22	114
<b>Total</b>	<b>123</b>	<b>37</b>	<b>159</b>	<b>118</b>	<b>34</b>	<b>152</b>

<b>Cheltuieli cu personalul (RON)</b>	<b>la 31.12.2024</b>	<b>la 30.06.2025</b>
Cheltuieli cu salariile și indemnizațiile personalului	16.653.444	7.956.482
Contribuția unității la asigurările sociale	237.543	117.052
Contribuție asiguratorie de munca	335.776	154.458
<b>Total cheltuieli cu personalul</b>	<b>17.226.763</b>	<b>8.227.992</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 31.12.2024			la 30.06.2025		
	Aages	Electroterm	Total	Aages	Electroterm	Total
Conducere	585.380	319.863	905.243	289.830	148.863	438.693
Consiliu de administrație	128.200	-	128.200	25.640	-	25.640
<b>Total</b>	<b>713.580</b>	<b>319.863</b>	<b>1.033.443</b>	<b>315.470</b>	<b>148.863</b>	<b>464.333</b>

## NOTA 10. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

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

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

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

Tranzacții cu părțile aflate în relații special identificate (RON)	30.06.24	30.06.25
<b>Vânzări de bunuri și servicii</b>	<b>38.367</b>	<b>5.358</b>
-Multimas SRL	-	-
-Aages HTC SRL	28.815	1.786
-Aages Headinvest SRL	9.552	3.572
<b>Cumpărări de bunuri și servicii</b>	<b>526.952</b>	<b>549.486</b>
-Multimas SRL	512.910	535.864
-Aages HTC SRL	14.042	13.622
-Aages Headinvest SRL	-	-
<b>Imprumuturi</b>	-	-
-Aages HTC SRL	-	-
<b>Dividende</b>	<b>1.571.946</b>	<b>1.812.052</b>
-Aages Headinvest SRL	1.339.240	1.560.730
-Molnár Gábor József	232.706	251.322
<b>Active financiare</b>	-	-
- Aages HTC SRL	-	-
<b>Remunerații</b>	<b>56.928</b>	<b>56.928</b>
-Molnár Gábor József	56.928	56.928
<b>Datorii</b>	-	-
-Multimas SRL	-	-
-Aages HTC SRL	-	-
-Aages Headinvest SRL	-	-
- Molnár Gábor József	-	-
<b>Creanțe</b>	-	<b>300</b>
-Multimas SRL	-	-
-Aages HTC SRL	-	300
-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 30.06.2024</b>	<b>la 30.06.2025</b>
Rezultat net contabil	6.761.128	2.158.522
Elemente similare veniturilor	(117.130)	4.571
Deduceri	325.648	496.187
Venituri neimpozabile	220.226	888.779
Cheltuieli nedeductibile	2.002.294	2.781.035
Baza de impunere	8.100.418	3.559.162
Reduceri impozit pe profit	105.500	68.500
Impozit pe profit curent, cheltuiala din care	1.166.907	617.251
Impozit pe profit curent, recunoscut in contul de profit si pierdere	1.190.567	500.966
Impozit pe profit amânat	(23.660)	116.285

## NOTA 12. IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

Componentele impozitului pe profit amânat (rata de impozitare 16%) la sfârșitul perioadei analizate:

<b>Modificarea impozitului amânat consolidat (RON)</b>	<b>Sold Inițial</b>	<b>Modificare rezultat curent</b>	<b>Modificare rezultat global</b>	<b>Sold final</b>
Valoarea imobilizări corporale si necorporale	(528.940)	(24.291)		(553.231)
Ajustare Stoc	(41.245)	-		(41.245)
Ajustare creanțe clienți	(150.704)	140.578		(10.126)
Provizioane / Alte provizioane	65.834	-		65.834
Rezerva legala	66.800		-	66.800
Rezerva din reevaluare investiții imobiliare	-	-		-
Rezerva din reevaluare altor active corporale	162.581		(732)	161.849
<b>Total</b>	<b>(425.674)</b>	<b>116.287</b>	<b>(732)</b>	<b>(310.119)</b>

## NOTA 13. ANGAJAMENTE

Situația angajamentelor în RON:

<b>Angajamente</b>	<b>01.01.2025</b>	<b>30.06.2025</b>
Emise de banca BRD	4.226.800	926.744

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

<b>Tip</b>	<b>Valoare</b>	<b>Valoarea în RON</b>
Scrisoare de garanție de buna execuție	182.513 EUR	926.744
Scrisoare de garanție de buna execuție	- RON	-
<b>Total:</b>		<b>926.744</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	1.015.540	1.015.540	-
Datorii comerciale	1.339.478	1.339.478	1.339.478
Alte datorii	8.472.344	8.472.344	8.472.344
<b>Total</b>	<b>10.827.362</b>	<b>10.827.362</b>	<b>9.811.822</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 01.01.2025	la 30.06.2025
Numerar si echivalentele de numerar	10.637.418	7.536.880
Creanțe comerciale si similare	4.512.198	1.345.264
Depozite, certificate de trezorerie si obligațiuni	1.111.268	-
Datorii comerciale	-	-
Împrumuturi pe termen scurt	-	-
<b>Total expunere netă în RON</b>	<b>16.260.884</b>	<b>8.882.144</b>

  

Expunerea netă în EUR	la 01.01.2025	la 30.06.2025
Curs RON/EUR BNR la sf. perioada	4,9741	5,0777
Numerar si echivalentele de numerar	2.138.561	1.484.310

Creanțe comerciale și similare	907.139	264.936
Depozite, certificate de trezorerie și obligațiuni	223.411	-
Datorii comerciale	-	-
Împrumuturi pe termen scurt	-	-
<b>Total expunere netă în EUR</b>	<b>3.269.111</b>	<b>1.749.246</b>

Următoarele cursuri semnificative au fost aplicate la sfârșitul exercițiilor financiare:

Moneda	Curs valutar	
	31.12.2024	30.06.2025
EUR	4,9741	5,0777
USD	4,7768	4,3329

#### Analiza de sensibilitate

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

Analiza sensibilitate profit brut	01.01.2024 – 31.12.2024	01.01.2025 - 30.06.2025
Profit înainte de impozitare RON	13.007.672	2.775.773
Curs RON/EUR BNR la 31.12	4,9741	5,0777
Profit înainte de impozitare EUR	2.615.081	546.660
Expunerea netă în EUR	3.269.111	1.749.246
Profit ajustat cu apreciere EUR 5%	2.778.536	634.122
Profit ajustat cu depreciere EUR 5%	2.451.625	459.197

#### 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 sensibilitate profit brut	la 30.06.2025
<i>Instrumente financiare cu dobândă fixă / Active financiare</i>	1.135.832
Depozite bancare sub 3 luni	-
Depozite bancare între 3-12 luni	1.135.832
Depozite bancare peste 12 luni	-
<i>Instrumente financiare cu dobândă variabilă / Împrumuturi bancare</i>	1.015.540
Împrumuturi bancare pe termen scurt	-
Împrumuturi bancare pe termen mediu	1.015.540
Cheltuieli cu dobânzii Ages	-
Cheltuieli cu dobânzi Electroterm	-
Eliminări dobânzi (reciproce sau alte)	-
<b>Efect modificare profit dacă dobânda se modifică cu 50%</b>	-
<b>Apreciere Profit înainte de impozitare modificare dobândă cu 50%</b>	<b>2.775.773</b>
<b>Depreciere Profit înainte de impozitare modificare dobândă cu 50%</b>	<b>2.775.773</b>

### ***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.

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

Prevenirea atacurilor cibernetice și protejarea datelor și a activelor valoroase implică costuri din ce în ce mai mari cu trecerea timpului și dezvoltarea tehnologiilor IT. Amenințările cibernetice 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 cibernetice
- acordă mare atenție atât vigilenței cibernetice investind în echipamente de securitate cât și rezilienței cibernetice îmbinând diferite procese și tehnologii proactive și reactive de gestionare a incidentelor pentru a putea adapta și a răspunde prompt la perturbările cibernetice.

## **NOTA 15. EVENIMENTE ULTERIOARE**

Starea de război din Ucraina și măsurile restrictive impuse Rusiei și Belarus de UE considerăm că nu sunt evenimente care să influențeze semnificativ situațiile financiare anuale prezentate mai sus.

Sângeorgiu de Mureș, la 28.07.2025

Director general  
Molnár Gábor József

Contabil șef  
Péntek Mária



6/30/2025

# Situații financiare individuale AAGES SA pentru exercițiul financiar semestrial 2025

Situații întocmite în conformitate cu  
Standardele Internaționale de  
Contabilitate



**AAGES S.A.**

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

<b><u>I. SITUAȚIA A POZIȚIEI FINANCIARE</u></b>	<b>3</b>
<b><u>II. SITUAȚIA AVENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR</u></b>	<b>4</b>
<b><u>III. SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII</u></b>	<b>5</b>
<b><u>IV. SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE</u></b>	<b>5</b>
<b><u>V. NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE</u></b>	<b>6</b>
<b>NOTA 1. PRINCIPALE POLITICI CONTABILE</b>	<b>6</b>
1.1 DECLARAȚIA DE CONFORMITATE	6
1.2 INFORMAȚII GENERALE	6
1.3 POLITICI ȘI METODELE CONTABILE SEMNIFICATIVE	8
<b>NOTA 2. ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>11</b>
<b>NOTA 3. ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>17</b>
3.1 STOCURI	17
3.2 CREAȚE	17
3.3. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT	18
3.4. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	19
<b>NOTA 4. DATORII</b>	<b>19</b>
<b>NOTA 5. CHELTUIELI ȘI VENITURI IN AVANS</b>	<b>20</b>
<b>NOTA 6. PROVIZIOANE</b>	<b>21</b>
<b>NOTA 7. CAPITAL ȘI REZERVE</b>	<b>21</b>
7.1 CAPITAL SOCIAL SUBSCRIS	22
7.2 REZERVE DIN REEVALUARE	22
7.3 REZERVE	22
7.4 ACȚIUNI PROPRII	23
7.5 REZULTAT REPORTAT SI REZULTAT CURENT	23
7.6 DIVIDENDE DISTRIBUITE	23
<b>NOTA 8. REZULTATUL DIN EXPLOATARE</b>	<b>24</b>
<b>NOTA 9. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII</b>	<b>24</b>
9.1 SALARIAȚI	24
9.2 ADMINISTRAȚIE ȘI CONDUCERE	25
<b>NOTA 10. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE</b>	<b>25</b>
<b>NOTA 11. IMPOZITUL PE PROFIT</b>	<b>26</b>
<b>NOTA 12. IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT</b>	<b>26</b>
<b>NOTA 13. ANGAJAMENTE</b>	<b>27</b>
<b>NOTA 14. MANAGEMENTUL RISCURILOR</b>	<b>27</b>
<b>NOTA 15. EVENIMENTE ULTERIOARE</b>	<b>30</b>

# I. SITUAȚIA A POZIȚIEI FINANCIARE

(sume in RON)

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	la 01.01.2025	la 30.06.2025
A. Active pe termen lung, total, din care	20.944.146	22.702.469
1. Imobilizări necorporale	11.143	8.990
2. Imobilizări corporale	15.786.295	17.546.771
3. Active financiare	5.146.708	5.146.708
B. Active circulante, total, din care	27.255.795	26.611.151
1. Stocuri	12.779.833	19.023.171
2. Creanțe comerciale și similare	4.029.323	1.695.464
3. Depozite, certificate de trezorerie și obligațiuni	1.111.268	1.135.832
4. Numerar și echivalente de numerar	9.335.371	4.756.684
C. Cheltuieli în avans	166.140	174.689
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>48.366.081</b>	<b>49.488.309</b>
D. Datorii pe termen scurt	7.374.193	9.465.650
1. Împrumuturi bancare pe termen scurt	-	-
2. Datorii comerciale, avans încasat și efecte de plătit	6.062.566	8.276.770
3. Sume datorate entităților asociate și controlate în comun	-	-
4. Alte datorii	1.311.627	1.188.880
E. Datorii pe termen lung	11.406	-
1. Împrumuturi bancare pe termen scurt	-	-
2. Datorii comerciale, avans încasat și efecte de plătit	-	-
3. Sume datorate entităților asociate și controlate în comun	-	-
4. Alte datorii	11.406	-
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>7.385.599</b>	<b>9.465.650</b>
F. Provizioane	360.953	360.953
G. Venituri în avans	310.244	323.754
H. Capital și rezerve	40.309.285	39.337.952
1. Capital social	2.000.000	2.000.000
2. Ajustări capital social	706.342	706.342
3. Rezerve din reevaluare	774.585	770.945
4. Rezerve	720.140	697.771
5. Acțiuni proprii	310.506	-
6. Rezultat legat de instrumentele de capital proprii	-	-
7. Rezultat Reportat	36.418.724	35.162.894
8. Interese minoritare	-	-
Total capital atribuibil proprietarilor Grupului	-	-
Total capital atribuibil Intereselor minoritare	-	-
<b>TOTAL CAPITAL PROPRII ȘI DATORII</b>	<b>48.366.081</b>	<b>49.488.309</b>
Dividende brute distribuite	2.500.000	3.000.000
Dividende brute pe acțiune	<b>0,25</b>	<b>0,30</b>

## II. SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR

(sume în RON)

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR	la 30.06.2024	la 30.06.2025
Venituri operaționale total, din care:	28.557.091	18.283.689
<i>Cifra de afacere neta</i>	26.593.022	11.150.166
<i>Venituri aferente costului producției in curs de execuție</i>	1.928.206	7.106.630
<i>Alte venituri de exploatare</i>	35.863	26.893
Cheltuieli de operaționale total, din care	21.240.489	16.186.613
<i>Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, mărfuri</i>	10.696.088	7.030.893
<i>Cheltuieli cu personalul</i>	6.962.780	6.615.409
<i>Ajustări de valoare privind imobilizările corporale si necorporale</i>	278.814	311.280
<i>Ajustări de valoare privind activele circulante</i>	-	12.617
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	3.302.807	2.216.414
<i>Ajustări privind provizioanele</i>	-	-
<b>Rezultat operațional</b>	<b>7.316.602</b>	<b>2.097.076</b>
Venituri financiare	276.532	230.281
Cheltuieli financiare	398.874	40.035
<b>Rezultat financiar</b>	<b>-122.342</b>	<b>190.246</b>
<b>Venituri totale</b>	<b>28.833.623</b>	<b>18.513.970</b>
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>21.639.363</b>	<b>16.226.648</b>
<b>Rezultat înainte de impozitare</b>	<b>7.194.260</b>	<b>2.287.322</b>
Impozitul pe profit curent	1.079.974	427.105
Impozitul pe profit amânat	-20.226	120.269
<b>Rezultat net aferent proprietarilor grupului</b>	<b>6.134.512</b>	<b>1.739.948</b>
<i>Rezultat net atribuibil intereselor minoritare</i>	-	-
<i>Rezultat net total</i>	<i>6.134.512</i>	<i>1.739.948</i>
<b>Alte elemente ale Rezultatului Global care nu vor fi reclasificate in Contul de Profit si Pierdere</b>		
Rezultat din reevaluare atribuibil proprietarilor	-3.640	-3.640
Imp. amânat pt alte elem. ale rez. global atribuibil proprietarilor	-582	-583
<b>Alte elemente de rezultat global atribuibil proprietarilor</b>	<b>-4.222</b>	<b>-4.223</b>
<i>Alte elem de rezultat global atribuibil int. minoritare</i>	-	-
<i>Total alte elemente aferente rezultatului global</i>	<i>-4.222</i>	<i>-4.223</i>
<b>Rezultat global atribuibil proprietarilor</b>	<b>6.130.290</b>	<b>1.735.725</b>
<i>Rezultat global atribuibil intereselor minoritare</i>	-	-
<i>Total rezultat global</i>	<i>6.130.290</i>	<i>1.735.725</i>
Nr. Părți sociale / acțiuni	10.000.000	10.000.000
<b>Rezultat pe acțiune de bază și diluat exprimat în RON/acțiune</b>	<b>0,61</b>	<b>0,17</b>

### III. SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

(sume în RON)

Elementele capitalului proprii Aages SA (RON)	Sold la începutul exercițiului financiar	Creșterii		Reduceri		Sold la sfârșitul exercițiului financiar
		Total din care	Prin transfer	Total din care	Prin transfer	
Capital subscris	2.000.000	-	-	-	-	2.000.000
Ajustări ale capitalului social	706.342	-	-	-	-	706.342
Rezerve din reevaluare	774.585	-	-	3.640	3.640	770.945
Rezerve legale	400.000	-	-	-	-	400.000
Alte rezerve	320.140	-	-	22.369	-	297.771
Acțiuni proprii	310.506	167.683	-	478.189	-	-
Rezultat op. privind acțiunile proprii	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat	26.848.833	9.573.531	9.573.531	2.999.418	-	33.422.946
Rezultatul curent	9.569.891	1.739.948	-	9.569.891	9.569.891	1.739.948
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>40.309.285</b>	<b>11.145.796</b>	<b>9.573.531</b>	<b>12.117.129</b>	<b>9.573.531</b>	<b>39.337.952</b>

### IV. SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

(sume în RON)

Situția Fluxurilor de Trezorerie	SFT la data de	
	01.01.25	30.06.25
<b>Rezultat curent înainte de dobânzi și impozit pe profit</b>	<b>11.015.551</b>	<b>2.287.322</b>
<b>Rezultat curent net</b>	<b>9.569.891</b>	<b>1.739.948</b>
Cheltuieli cu dobânda	351.947	-
Venituri din dobânzi	-3.426	-1.402
Cheltuieli cu impozitul pe profit	1.445.660	547.374
Venituri din dividende	-200.000	-
Cheltuieli cu amortizare	568.332	311.280
Variația Provizioanelor	117.413	-
Variația ajustărilor aferente stocurilor	-	-
Variația ajustărilor aferente creanțelor	-232.760	-1.255.158
Variația rezervelor	23.186	-26.009
Variația altor elemente nemonetare	8.444	4.222
<b>Valoare totală elemente nemonetare</b>	<b>11.648.687</b>	<b>1.320.255</b>
Stocuri	6.031.143	-6.243.338

Creante comerciale	3.823.574	3.589.017
Cheltuieli in avans	-83.498	-8.549
Datorii de exploatare	-3.012.640	1.187.341
Dividende repartizate	-2.500.000	-3.000.000
Impozit pe profit plătit	-1.358.009	367.087
Venituri in avans	-7.052	13.510
<b>Fluxul de numerar din activități de exploatare</b>	<b>2.893.518</b>	<b>-4.094.932</b>
Imobilizări necorporale si corporale	-2.186.493	-2.069.603
Imobilizari financiare	-4.987.500	-
Investitii pe termen scurt	943.655	-24.564
Venituri din dobânzi	3.426	1.402
Încasări din dividende	200.000	-
<b>Fluxul de numerar din activități de investiții</b>	<b>-6.026.912</b>	<b>-2.092.765</b>
Datorii financiare	-9.740.928	-21.751
Capital si ajustari aferente	-	-
Cheltuieli cu dobânda	-351.947	-
Prime de capital	-	-
Actiuni proprii si rezultat legat de ICP	-113.624	310.506
<b>Fluxul de numerar din activități de finanțare</b>	<b>-10.206.499</b>	<b>288.755</b>
<b>Modificarea numerarului</b>	<b>-1.691.206</b>	<b>-4.578.687</b>
<b>Sold inițial</b>	<b>11.026.577</b>	<b>9.335.371</b>
<b>Sold final</b>	<b>9.335.371</b>	<b>4.756.684</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 societății.

#### 1.2 Informații generale

##### a) Entitatea care raportează

Societatea Aages SA s-a înființată în anul 1991 ca societate cu răspundere limitată și a fost înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J1991000577261, deținând codul unic de înregistrare 1196550. Sediul social este în Sângeorgiu de Mureș, str. Agricultorilor nr. 16.

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

La data bilanțului capitalul social subscris este de 2.000.000 RON, format din 10.000.000 acțiuni cu o valoare nominală de 0.2 RON fiecare. Structura acțiunilor este prezentat în Nota 6.1.

La data bilanțului societatea Aages SA deținea direct filiala Electroterm SRL, formând astfel Grupul Aages. Cota de participare în această filială a scăzut în anul 2016 de la 94.994286% la 50%. în urma cesionării părților sociale către

societatea Aages Headinvest SRL. Cota de participare în această filială începând cu 20.05.2024 s-a modificat de la 50% la 100%.

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

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

#### **b) Bazele întocmirii situațiilor financiare**

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

Situațiile financiare cuprind:

1. Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii
2. Situația veniturilor și cheltuielilor
3. Situația modificărilor capitalurilor proprii
4. Situația fluxurilor de trezorerie
5. Politici contabile semnificative și note explicative la situațiile financiare anuale

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

Societatea are obligația să întocmească situații financiare anuale individuale în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (IFRS) începând cu exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, care vor fi publicate în conformitate cu prevederile legislației în vigoare.

Situațiile financiare au fost pregătite pe baza principiului continuității activității pe baza evidențelor contabile ținute în conformitate cu principiile contabile românești.

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

Situațiile financiare au fost întocmite și exprimate în RON.

#### **d) Moneda funcțională**

Moneda funcțională este moneda locală a entității, adică RON.

#### **e) Determinarea valorii juste**

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

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

Informațiile detaliate privind determinarea valorii juste sunt incluse în Nota nr. 2. Dacă valoarea contabilă reprezintă o aproximare rezonabilă a valorii juste, atunci activele și datoriile financiare nu sunt evaluate la valoarea justă.

#### f) **Tranzacții în moneda străină**

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

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

În procesul de aplicare al politicilor contabile ale societății, conducerea nu a făcut ipoteze semnificative în afară de cele care implică estimări ale ajustărilor pentru creanțe care au efect semnificativ asupra valorilor din situațiile financiare.

Politicile contabile sunt aplicate în mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate în situațiile financiare întocmite în conformitate cu IFRS.

#### **(a) Imobilizări corporale**

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

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

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

Contractele de leasing în care Societatea își asumă totalitatea riscurilor și beneficiilor asociate proprietății sunt clasificate ca leasing financiar. Mijloacele fixe achiziționate prin leasing financiar sunt prezentate la minimul dintre valoarea de piață și valoarea actualizată a plăților viitoare, mai puțin deprecierea acumulată și deprecierea de valoare. Plățile de leasing sunt înregistrate în conformitate cu IFRS 16 Leasing.

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

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

##### *(iv) Amortizarea*

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

Duratele de amortizare folosite sunt următoarele:

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

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

##### *(v) Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale*

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

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

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

**(b) Imobilizări necorporale**

Imobilizările necorporale achiziționate de societate sunt prezentate în situațiile financiare, conform prevederilor IAS 38 Imobilizări necorporale, folosind metoda cost mai puțin și pierderile de valoare (a se vedea politica contabilă, "Deprecierea activelor").

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

Majoritatea imobilizărilor necorporale înregistrate de societate este reprezentată de programe informatice dedicate. Acestea sunt amortizate liniar pe o perioadă de 1 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 care au termene de plată depășite cu 365 zile sau Pentru creanțele aferente clienților care sunt în stare de reorganizare, insolvență sau faliment se calculează și se înregistrează în evidențele contabile ajustări de 100% asupra valorii creanțelor respective.

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

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci, investiții financiare pe termen scurt cu scadență

mai mică decât 3 luni, alte valori și net de descoperi de cont în bilanț. Descoperirea de cont este prezentată la datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an - sume datorate instituțiilor de credit.

**(g) Deprecierea activelor**

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

**(h) Dividende**

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

**(i) Împrumuturi**

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

**(j) Furnizori și alte datorii**

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

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

*Contracte de leasing financiar*

Conform IFRS 16 Leasing, 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 IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

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

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

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

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

**(m) Rezultatul financiar**

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

**(n) Impozitul pe profit**

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

**(o) Estimări**

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

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

În cursul desfășurării normale a activității, societatea plătește statului taxele aferente salariaților săi. Toți angajații societății sunt membri ai Fondului Român de Pensii. Politica societății include o altă schemă de pensionare, persoanele angajate cu vârsta peste 45 de ani (25 de persoane) beneficiază de pensie suplimentară privată. Totodată, societatea nu este obligată să ofere alte beneficii angajaților săi la data pensionării.

**(q) Cifra de afaceri**

Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate și de facturat, nete de TVA și rabaturi comerciale, pentru bunuri livrate sau servicii prestate terților. Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în perioada la care se referă.

**NOTA 2. ACTIVE IMOBILIZATE**

Valori individuale	Valori brute			
	Sold Inițial	Intrat	Ieșit	Sold final
<b>I. Imobilizări necorporale<sup>1</sup></b>	<b>386.459</b>	<b>2.151</b>	-	<b>388.610</b>
1. Cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-
2. Concesiuni, licențe și alte Imobilizări necorporale	386.459	2.151	-	388.610
3. Fond comercial	-	-	-	-
4. Avansuri	-	-	-	-
<b>II. Imobilizări corporale</b>	<b>21.009.054</b>	<b>2.567.941</b>	<b>500.488</b>	<b>23.076.507</b>
1. Terenuri și amenajări de terenuri <sup>2</sup>	2.525.268	-	-	2.525.268

2. Constructii <sup>3</sup>	7.985.551	-	-	7.985.551
3. Instalații tehnice si masini <sup>4</sup>	8.526.035	44.229	-	8.570.264
4. Alte Instalații, utilaje, mobilier <sup>5</sup>	127.398	-	-	127.398
5. Investiții imobiliare <sup>6</sup>	600.109	-	-	600.109
6. Imobilizări corporale in curs de execuție <sup>7</sup>	597.179	2.523.712	-	3.120.891
7. Investiții imobiliare in curs de execuție	-	-	-	-
8. Avans acordat pentru Imobilizări corporale	647.514	-	500.488	147.026
<b>III. Active biologice productive</b>	-	-	-	-
<b>IV. Imobilizări financiare</b>	<b>5.146.708</b>	-	-	<b>5.146.708</b>
1. Alte titluri imobilizate	5.146.708	-	-	5.146.708
2. Alte împrumuturi	-	-	-	-
<b>A. ACTIVE PE TERMEN LUNG</b>	<b>26.542.221</b>	<b>2.570.092</b>	<b>500.488</b>	<b>28.611.825</b>

Valori individuale	Amortizare			
	Sold Inițial	Intrat	Ieșit	Sold final
<b>I. Imobilizări necorporale<sup>1</sup></b>	<b>375.316</b>	<b>4.304</b>	-	<b>379.620</b>
1. Cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-
2. Concesiuni, licențe si alte Imobilizări necorporale	375.316	4.304	-	379.620
3. Fond comercial	-	-	-	-
4. Avansuri	-	-	-	-
<b>II. Imobilizări corporale</b>	<b>5.222.759</b>	<b>306.977</b>	-	<b>5.529.736</b>
1. Terenuri si amenajări de terenuri <sup>2</sup>	22.120	1.520	-	23.640
2. Constructii <sup>3</sup>	465.222	37.439	-	502.661
3. Instalații tehnice si masini <sup>4</sup>	4.652.296	260.862	-	4.913.158
4. Alte Instalații, utilaje, mobilier <sup>5</sup>	83.121	7.156	-	90.277
5. Investiții imobiliare <sup>6</sup>	-	-	-	-
6. Imobilizări corporale in curs de execuție <sup>7</sup>	-	-	-	-
7. Investiții imobiliare in curs de execuție	-	-	-	-
8. Avans acordat pentru Imobilizări corporale	-	-	-	-
<b>III. Active biologice productive</b>	-	-	-	-
<b>IV. Imobilizări financiare</b>	-	-	-	-
1. Alte titluri imobilizate	-	-	-	-

2. Alte împrumuturi	-	-	-	-
<b>A. ACTIVE PE TERMEN LUNG</b>	<b>5.598.075</b>	<b>311.281</b>	<b>-</b>	<b>5.909.356</b>

Valori individuale	Ajustări			Sold final
	Sold Inițial	Intrat	Ieșit	
<b>I. Imobilizări necorporale<sup>1</sup></b>	-	-	-	-
1. Cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-
2. Concesiuni, licențe și alte Imobilizări necorporale	-	-	-	-
3. Fond comercial	-	-	-	-
4. Avansuri	-	-	-	-
<b>II. Imobilizări corporale</b>	-	-	-	-
1. Terenuri și amenajări de terenuri <sup>2</sup>	-	-	-	-
2. Construcții <sup>3</sup>	-	-	-	-
3. Instalații tehnice și mașini <sup>4</sup>	-	-	-	-
4. Alte Instalații, utilaje, mobilier <sup>5</sup>	-	-	-	-
5. Investiții imobiliare <sup>6</sup>	-	-	-	-
6. Imobilizări corporale în curs de execuție <sup>7</sup>	-	-	-	-
7. Investiții imobiliare în curs de execuție	-	-	-	-
8. Avans acordat pentru Imobilizări corporale	-	-	-	-
<b>III. Active biologice productive</b>	-	-	-	-
<b>IV. Imobilizări financiare</b>	-	-	-	-
1. Alte titluri imobilizate	-	-	-	-
2. Alte împrumuturi	-	-	-	-
<b>A. ACTIVE PE TERMEN LUNG</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Valori individuale	Valoare netă	
	Sold Inițial	Sold final
<b>I. Imobilizări necorporale<sup>1</sup></b>	<b>11.143</b>	<b>8.990</b>
1. Cheltuieli de dezvoltare	-	-
2. Concesiuni, licențe și alte Imobilizări necorporale	11.143	8.990
3. Fond comercial	-	-

4. Avansuri	-	-
<b>II. Imobilizări corporale</b>	<b>15.786.295</b>	<b>17.546.771</b>
1. Terenuri si amenajări de terenuri <sup>2</sup>	2.503.148	2.501.628
2. Constructii <sup>3</sup>	7.520.329	7.482.890
3. Instalații tehnice si masini <sup>4</sup>	3.873.739	3.657.106
4. Alte Instalații, utilaje, mobilier <sup>5</sup>	44.277	37.121
5. Investiții imobiliare <sup>6</sup>	600.109	600.109
6. Imobilizări corporale in curs de execuție <sup>7</sup>	597.179	3.120.891
7. Investiții imobiliare in curs de execuție	-	-
8. Avans acordat pentru Imobilizări corporale	647.514	147.026
<b>III. Active biologice productive</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. Imobilizări financiare</b>	<b>5.146.708</b>	<b>5.146.708</b>
1. Alte titluri imobilizate	5.146.708	5.146.708
2. Alte împrumuturi	-	-
<b>A. ACTIVE PE TERMEN LUNG</b>	<b>20.944.146</b>	<b>22.702.469</b>

#### Imobilizări necorporale

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

#### Imobilizări corporale

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

<sup>2</sup>Terenuri și amenajări de terenuri: valoare brută 2.525.268 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.
- cotă parte dintr-un teren intravilan în suprafață de 4.278 mp din totalul de 5.134 mp situat în localitatea Sângeorgiu de Mureș, strada Agricultorilor. număr CF vechi 5647/N. nr. cadastral 1174, în proprietatea societății Ages SRL și Electroterm SRL.
- cotă parte dintr-un teren intravilan în suprafață de 750 mp din totalul de 900 mp situat în localitatea Sângeorgiu de Mureș, număr CF vechi 5648/N. nr. cadastral 1175, în proprietatea societății Ages SRL și Electroterm SRL.
- 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.
- un teren intravilan cu suprafață totală de 6.166 mp situat în localitatea Sângeorgiu de Mureș, strada Agricultorilor, f.nr. CF 53020,număr.cadastral 53020 achiziționat pe baza contractului de vânzare-cumpărare încheiat cu Viessmann Transilvania SRL din data de 22.05.2019 in valoare de 904.860 RON (190.000 Euro la cursul de schimb de 4.7627 lei/Euro)
- amenajare teren - parcare 62.654 RON.
- amenajare teren - platformă exterioară 26.178 RON.
- un teren arabil intravilan cu suprafață totală de 788 mp, teren parțial împrejmuit cu gard din beton, lemn și plasă, imobil înregistrat în planul cadastral fără localizare certă datorită lipsei

planului parcellar, situat în localitatea Sângeorgiu de Mureș înscris în CF 56159, număr cadastral 56159 achiziționat pe baza contractului de vânzare-cumpărare încheiat cu Oros Lucian și soția Oros Valentina din data de 11.04.2022 în valoare de 175.437 RON (35.500 Euro la cursul de schimb de 4.9419 lei/Euro)

- i. un teren arabil intravilan cu suprafață totală de 788 mp, teren parțial împrejmuit cu gard din beton, lemn și plasă, imobil înregistrat în planul cadastral fără localizare certă datorită lipsei planului parcellar, situat în localitatea Sângeorgiu de Mureș str. Matei Corvin înscris în CF 56158, număr cadastral 56158 achiziționat pe baza contractului de vânzare-cumpărare încheiat cu Lenard Alexandru și soția Lenard Aurița din data de 27.04.2022 în valoare de 222.557 RON (45.000 Euro la cursul de schimb de 4.9457 lei/Euro)

<sup>3</sup>Construcții: valoare brută 7.985.551 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. Hala 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
- d. Spațiu de depozitare ATES situat în Sângeorgiu de Mureș, str. Agricultorilor, în valoare totală de 22.104 RON, s-a pus în funcțiune în cursul anului 2021

Următoarele immobilizări 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. 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.
- b. 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.
- c. Teren în suprafața de 5.223 mp și construcție viitoare, înscrise în CF 50847/Sângeorgiu de Mureș, proprietatea AAGES SA.
- d. Teren în suprafața de 900 mp și construcție viitoare, înscrise în CF 50899/Sângeorgiu de Mureș (drum de acces pentru construcția viitoare), proprietatea AAGES SA.

<sup>4-5</sup>În cursul exercițiului financiar au fost achiziționate echipamente tehnice și mașini în valoare de 44.229 RON din care cele mai importante sunt multmetre digitale și aparate de birou.

<sup>6</sup>Investițiile imobiliare în valoare de 600.109 RON sunt acele immobilizări 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 Tamás din Tg. Mureș au fost cele generatoare de venituri din chirii. Valoarea acestor venituri fiind următoarele:

- în anul 2024: 17.313 RON
- în anul 2025: 8.704 RON

<b>Valoarea contabilă cu reevaluare (RON)</b>	<b>01.01.2025</b>	<b>30.06.2025</b>
Investiții imobiliare	600.109	600.109
<b>Total</b>	<b>600.109</b>	<b>600.109</b>

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

- Model de reevaluare conform IAS 16: pentru clădiri și terenuri
- Model bazat pe valoarea justă conform IAS 40: pentru investiții imobiliare
- Model bazat pe cost conform IAS 16: pentru restul imobilizărilor corporale

### Evaluarea valorii juste

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

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

<sup>7</sup>Imobilizări corporale în curs de execuție: conducerea societății a luat decizia de a edifica un amplasament având destinația de locuințe de serviciu pentru angajații societății. Terenul în suprafață de cca. 1500 mp care va fi utilizat pentru construcție se află în proprietatea societății AAGES S.A., fiind situat în localitatea Sângeorgiu de Mureș. Realizarea acestei investiții întregeste politica de fidelizare a personalului de înaltă specializare al societății fiind oportună și necesară în vederea bunei funcționări a companiei pe termen mediu și lung. Termenul de finalizare a lucrărilor de investiții va fi de maxim 12 luni de la începerea lucrărilor.

<sup>8</sup>Imobilizările financiare reprezintă participația societății Aages SA în capitalul social al societății Electroterm SRL. Conform Hotărârii Consiliului de Administrație nr. 3 din 16 mai 2024, Aages SA achiziționează părțile sociale ale societății Electroterm SRL deținute de către societatea Aages Headinvest SRL în proporție de 44,99%, respectiv cele 5,01% deținute de către Molnár Gábor József. Prețul de achiziție a fost stabilit în baza unui raport de evaluare elaborat de GBF VALUATION & RESEARCH, membru corporativ ANEVAR și s-a plătit pentru această achiziție 4.987.500 RON

La data de 20.05.2024 s-a finalizat acțiunea, astfel în urma cesionării AAGES SA deține toate cele 8750 părți sociale, reprezentând 100% din capitalul social.

## NOTA 3. ACTIVE CIRCULANTE

### 3.1 Stocuri

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

Categorie stoc	01.01.25	30.06.25
1. Materii prime	6.686.153	6.424.732
2. Materiale consumabile	2.077	2.774
3. Obiecte de inventar si alte materiale consumabile	-	-
4. Active imobilizate deținute în vederea vânzării	-	-
5. Producția în curs de execuție	5.519.524	11.968.046
6. Semifabricate	529.933	572.143
7. Produse finite	-	-
8. Produse reziduale	-	-
9. Mărfuri, ambalaje, animale	300	300
10. Avans pentru stocuri	41.846	55.176
<b>Total stocuri</b>	<b>12.779.833</b>	<b>19.023.171</b>

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

La materialele consumabile sunt raportate combustibilul existent în rezervorul autoturismelor.

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

Semifabricatele 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.

La sfârșitul exercițiului financiar încheiat există ajustare de valoare pentru stocurile cu mișcare lentă în suma de 200.500 RON.

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 Ages a fost constituită ipotecă mobilă necondiționată în favoarea **BRD – Groupe Societe Generale SA** pentru garantarea unui contract cadru de credit sub forma unui plafon global de finanțare multi-company, multioption și multicurrency (A se vedea Nota 4. Datorii).

### 3.2 Creanțe

Categorie creanțe	la	Termen de lichidare	
	30.06.2025	Sub 1 an	Peste 1 an
1. Creanțe comerciale	1.078.850	1.078.850	-
~ Clienți si clienți incerti, efecte, facturi de intocmit <sup>1</sup>	1.137.266	1.137.266	-
~ Ajustări pt deprecierea clienților incerti <sup>2</sup>	58.416	58.416	-
2. Avansuri platite <sup>3</sup>	-	-	-

3. Sume de încasat de la entitățile asociate și controlate în comun	-	-	-
4. Alte creanțe, din care	616.614	616.614	-
~ Debitori diverși <sup>4</sup>	30.000	30.000	-
~ Creanțe cu impozitul amânat <sup>5</sup>	285.241	285.241	-
~ Alte Creanțe față de stat și instituțiile statului <sup>6</sup>	293.495	293.495	-
~ Alte creanțe	7.878	7.878	-
<b>Total creanțe</b>	<b>1.695.464</b>	<b>1.695.464</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)	Aages SA		
	Intern	Extern	Total
Clienți și facturi de întocmit	393.912	684.938	1.078.850
Clienți încerți	-	58.416	58.416
<b>Total</b>	<b>393.912</b>	<b>743.354</b>	<b>1.137.266</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)	Aages		
	Valori brute	Ajustare	Valori nete
sub 30 de zile	810.204	-	810.204
31 – 120 de zile	165.471	-	165.471
121 – 365 de zile	101.979	-	101.979
Peste 365 de zile	59.612	58.416	1.196
<b>Total</b>	<b>1.137.266</b>	<b>58.416</b>	<b>1.078.850</b>

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

<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 Roindra International SRL

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

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

Asupra creanțelor comerciale rezultate din contractele comerciale a fost creată ipotecă mobilă în favoarea **BRD – Groupe Societe Generale SA** pentru garantarea contractului cadru de credit în sumă de 21.000.000 RON. (A se vedea Nota 4. Datorii).

### 3.3. Investiții pe termen scurt

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

<b>Depozite bancare (RON)</b>	<b>01.01.25</b>	<b>30.06.25</b>
Depozit colaterale	1.111.268	1.135.832
<b>Total</b>	<b>1.111.268</b>	<b>1.135.832</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	Garanție linie de credit <sup>1</sup>	166.812	EUR	5,0777	847.023
BRD	Garanție linie de credit <sup>2</sup>	56.878	EUR	5,0777	288.809
<b>Total</b>					<b>1.135.832</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. 13 din 14.09.2023 până la data de 16.02.2025. Depozitul la termen pe 30 de zile cu reînnoire automată.

<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. 10 din 14.09.2023 până la 16.02.2025. Depozitul la termen pe 90 de zile cu reînnoire automată.

### 3.4. Casa și conturi la bănci

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

<b>Categorie numerar</b>	<b>01.01.25</b>	<b>30.06.25</b>
Conturi la banci în RON	1.888.737	1.452.128
Conturi la banci în devize	7.414.322	3.266.892
Casa în RON	32.312	37.631
Casa în valuta	-	33
Alte valori	-	-
<b>Total:</b>	<b>9.335.371</b>	<b>4.756.684</b>

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

Asupra tuturor conturilor bancare deschis la BRD, conform Contractului de ipotecă mobilă nr. 11686 din 28.01.2013 prelungit cu actul adițional nr. 13 din 14.09.2023, s-a constituit ipotecă mobilă, necesară pentru garantarea creditului bancar în valoare de 21 000.000 RON contractat cu Banca BRD. (Vezi Nota 4 Datorii)

## NOTA 4. DATORII

<b>Categorie datorii</b>	<b>Termen de exigibilitate</b>			
	<b>la 30.06.2026</b>	<b>Sub 1 an</b>	<b>Intre 1-5 ani</b>	<b>Peste 5 an</b>
1. Sume datorate instituțiilor de credit <sup>1</sup>	-	-	-	-
2. Avansuri încasate în contul comenzilor <sup>2</sup>	6.331.541	6.331.541	-	-

3. Datorii comerciale <sup>3</sup>	1.376.017	1.376.017	-	-
- Datorii comerciale furnizori	1.299.242	1.299.242	-	-
- Furnizori facturi nesosite	76.775	76.775	-	-
4. Efecte de comerț de platit <sup>4</sup>	569.212	569.212	-	-
5. Sume datorate entităților asociate și controlate în comun	-	-	-	-
6. Alte datorii pe termen scurt	1.188.880	1.188.880	-	-
- Alte împrumuturi și datorii asimilate <sup>5</sup>	34.567	34.567	-	-
- Datorii față de personal <sup>6</sup>	462.803	462.803	-	-
- Datorii legate de BASS și BS <sup>7</sup>	403.668	403.668	-	-
- Impozit pe profit curent / amanat <sup>8</sup>	287.842	287.842	-	-
- Creditori diverși și alte datorii	-	-	-	-
<b>Total datorii</b>	<b>9.465.650</b>	<b>9.465.650</b>	-	-

<sup>(1)</sup>Societatea nu are datorii față de instituțiile de credit.

<sup>(2)</sup> Avansuri încasate în contul comenzilor, sunt avansuri încasate de la beneficiarii produselor fabricate de societate, conform comenzilor ferme sau a contractelor încheiate.

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

<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 două autovehicule nou marca Dacia Duster Journey Blue dCi 115.

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

<sup>(7)</sup> Datorii 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

Cheltuieli și venituri în avans	01.01.2025	30.06.2025
Cheltuieli în avans	166.140	174.689
Venituri în avans	310.244	323.754

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

Subvenții nerambursabile (RON)	01.01.2025	30.06.2025
POS CCE 348/3m/2011	132.298	132.298
Electric Up ctr. 328/18.05.2022	157.744	149.870
Alte sume primite cu caracter de subvenții pentru investiții	20.202	47.338
<b>Total subvenții, din care:</b>	<b>310.244</b>	<b>323.754</b>

termen scurt	36.578	36.344
termen lung	273.666	287.410

## 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 Societatea a constituit următoarele provizioane:

Tip provizion	Sold inițial	Intrări	Ieșiri	Sold final
Provizion concedii de odihna neefectuate	280.953	-	-	280.953
Provizion servicii audit	80.000	-	-	80.000
<b>Total</b>	<b>360.953</b>	-	-	<b>360.953</b>

## NOTA 7. CAPITAL ȘI REZERVE

### Conturile de capitaluri

Conturile de capitaluri se prezintă după cum urmează:

Elemente de capital proprii	01.01.25	30.06.25
<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>	774.585	770.945
- Rezerva din reevaluarea investițiilor imobiliare	-	-
- Rezerva din reevaluarea altor imobilizări	774.585	770.945
<b>III. Rezerve</b>	720.140	697.771
1. Rezerve legale	400.000	400.000
2. Alte rezerve	320.140	297.771
<b>IV. Acțiuni proprii</b>	310.506	-
<b>Câștiguri legate de instrumentele de capital proprii</b>	-	-
<b>Pierderi legate de instrumentele de capital proprii</b>	-	-
<b>V. Rezultat Reportat</b>	26.848.833	33.422.946
<b>VI. Rezultat curent</b>	9.569.891	1.739.948
<b>Total Capital Proprii</b>	<b>40.309.285</b>	<b>39.337.952</b>

## 7.1 Capital social subscris

Capitalul social a Societății Aages SA a fost ajustat cu efectul hiperinflației pentru perioada de până la 31.12.2003

Capital social (RON)	01.01.25	Modificare in cursul anului	30.06.25
Capital social subscris și vărsat	2.000.000	-	2.000.000
Ajustări ale capitalului social	706.342	-	706.342
<b>Sold la sfârșitul perioadei</b>	<b>2.706.342</b>	<b>-</b>	<b>2.706.342</b>

Structura acțiunilor la sfârșitul perioadei analizate este prezentată astfel:

Denumire / tip acționar	Nr. acțiuni	Procent
Aages Head Invest	5.202.432	52,02%
Persoane fizice	4.254.711	42,55%
Persoane juridice	542.857	5,43%
<b>Total:</b>	<b>10.000.000</b>	<b>100,00%</b>

## 7.2 Rezerve din reevaluare

Rezerve din reevaluare	01.01.2025	30.06.2025
Sold la începutul anului	781.864	774.585
Creșteri	-	-
Transfer rezultat reportat	-7.279	-3.640
<b>Sold la sfârșitul perioadei</b>	<b>774.585</b>	<b>770.945</b>

## 7.3 Rezerve

Rezerva legală	01.01.2025	30.06.2025
Sold la începutul anului	400.000	400.000
Majorare rezervă legală	-	-
<b>Sold la sfârșitul perioadei</b>	<b>400.000</b>	<b>400.000</b>

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

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

Alte rezerve	01.01.2025	30.06.2025
Sold la începutul anului	289.675	320.140
Modificări	30.465	-22.369
<b>Sold la sfârșitul perioadei</b>	<b>320.140</b>	<b>297.771</b>

## 7.4 Acțiuni proprii

În ședința din data de 08.10.2024, Consiliul de administrație a hotărât un nou program de răscumpărare de 100.000 acțiuni, având drept scop alocarea de acțiuni către angajații societății în vederea cointeresării și fidelizării acestora. Programul de răscumpărare urmând să se desfășoare în perioada de 14.10.2024-17.12.2025. La data bilanțului, a fost încheiat această operațiune, a fost cumpărat 71.000 acțiuni în valoare de 463.989 RON, s-a renunțat la răscumpărarea diferenței de 29.000 acțiuni.

## 7.5 Rezultat reportat si rezultat curent

La rezultatul reportat s-au înregistrat următoarele modificări:

<b>Modificarea rezultatului reportat Aages</b>	<b>01.01.2025</b>	<b>30.06.2025</b>
Sold inițial	29.340.389	36.418.724
Rezultat curent	9.569.891	1.739.948
Repartizări dividende	(2.500.000)	(3.000.000)
Repartizări capital social	-	-
Repartizări rezerve legale	-	-
Surplus de reevaluare	7.279	3.639
Rezultat din instrumente de capital proprii	-	-
Alte modificări	1.165	583
<b>Sold final</b>	<b>36.418.724</b>	<b>35.162.894</b>

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

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

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

<b>Element / Indicator (RON)</b>	<b>01.01.2025</b>	<b>30.06.2025</b>
Datorii totale	7.385.599	9.465.650
Total active	48.366.081	49.488.309
<b>Gradul de îndatorare</b>	<b>15,27%</b>	<b>19,13%</b>

## 7.6 Dividende distribuite

În cursul exercițiului financiar încheiat au fost distribuite dividend brute proporțional cu numărul de acțiuni deținute de acționari.

<b>Dividende (RON)</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
Distribuire de dividende	2.500.000	3.000.000
<b>Dividende brute/acțiune</b>	<b>0,25</b>	<b>0,30</b>

## NOTA 8. REZULTATUL DIN EXPLOATARE

Detalierea cifrei de afacere se prezintă, după cum urmează:

Componența cifrei de afaceri Aages	30-iun.-24	30-iun.-25
- Venit din vânzări de produse finite	24.268.793	8.322.237
- Venit din vânzări de semifabricate	286.304	436.158
- Venit din vânzări de produse reziduale	3.683	1.651
- Venit din lucrări executate și servicii prestate	1.728.421	1.903.825
- Venit din chirii	8.657	8.704
- Venit din vânzări de mărfuri	297.164	477.591
- Venit din activități diverse	-	-
- Reduceri comerciale acordate	-	-
<b>Total cifra de afaceri</b>	<b>26.593.022</b>	<b>11.150.166</b>

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

Sume în RON	30.06.2024	30.06.2025
Venituri din România	12.190.100	1.672.310
Venituri din afara României	14.402.922	9.477.856
<b>TOTAL</b>	<b>26.593.022</b>	<b>11.150.166</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 conferă 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 efectiv de angajați la sfârșitul anului a fost după cum urmează:

Categorie	2024	2025
Personal administrativ (TESA)	24	26
Personal direct productiv	99	92
<b>Total</b>	<b>123</b>	<b>118</b>

Cheltuieli cu personalul (RON)	31.12.24	30.06.25
Cheltuieli cu salariile și indemnizațiile personalului	13.157.757	6.402.528
Contribuția unității la asigurările sociale	184.075	90.382
Contribuție asiguratorie de munca	263.689	122.499
<b>Total cheltuieli cu personalul</b>	<b>13.605.521</b>	<b>6.615.409</b>

## 9.2 Administrație și conducere

Administrarea societății Ages SA în exercițiul financiar încheiat:

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

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

Remunerația directorului general este determinată de AGA.

<b>Remunerația directorilor și altor membri ai conducerii superioare în cursul anului (RON)</b>	<b>Până 31.12.2024</b>	<b>Până, 30.06.25</b>
Salariile brute ale conducerii	585.380	289.830
Beneficii pentru Consiliul de Administrație	128.200	25.640
<b>Total compensații acordate personalului din conducerea superioară</b>	<b>713.580</b>	<b>315.470</b>

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

## NOTA 10. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

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

- Ages HTC SRL are ca asociați în 49% societatea Ages Headinvest SRL și în 2% pe domnul Molnár Gábor József, administrator fiind domnul Molnár Gábor József.
- Multimas SRL are ca asociat în 52.85% pe domnul Molnár Gábor József, administrator fiind domnul Molnár Gábor József.

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

<b>Tranzacții cu părțile aflate în relații special identificate (RON)</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>30.06.2025</b>
<b>Vânzări de bunuri și servicii</b>	<b>46.646</b>	<b>5.358</b>
-Multimas SRL	-	-
-Ages HTC SRL	39.542	1.786
-Ages Headinvest SRL	7.104	3.572
<b>Cumpărări de bunuri și servicii</b>	<b>1.178.378</b>	<b>549.486</b>
-Multimas SRL	1.164.336	535.864
-Ages HTC SRL	14.042	13.622
-Ages Headinvest SRL	-	-
<b>Imprumuturi</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
-Ages HTC SRL	-	-
<b>Dividende</b>	<b>1.571.946</b>	<b>1.812.052</b>

-Aages Headinvest SRL	1.339.240	1.560.730
-Molnár Gábor József	232.706	251.322
<b>Active financiare</b>	-	-
- Aages HTC SRL	-	-
<b>Remunerații</b>	<b>113.856</b>	<b>56.928</b>
-Molnár Gábor József	113.856	56.928
<b>Datorii</b>	<b>2.759</b>	-
-Multimas SRL	-	-
-Aages HTC SRL	2.759	-
-Aages Headinvest SRL	-	-
- Molnár Gábor József	-	-
<b>Creanțe</b>	-	<b>300</b>
-Multimas SRL	-	-
-Aages HTC SRL	-	300
-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:

Sume in RON	30-iun.-24	30-iun.-25
Rezultat net contabil	6.134.512	1.739.948
Elemente similare veniturilor	3.640	3.640
Deduceri	278.814	438.207
Venituri neimpozabile	220.226	888.779
Cheltuieli nedeductibile	1.751.349	2.680.930
Baza de impunere	7.390.461	3.097.532
Reduceri impozit pe profit	102.500	68.500
Impozit pe profit curent-cheltuială, din care:	1.059.748	547.374
-impozit pe profit curent recunoscut în contul de profit și pierdere	1.079.974	427.105
-impozit pe profit amânat	(20.226)	120.269

## NOTA 12. IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

Componentele datoriilor/creanțelor cu impozit amânat:

Modificarea impozitului amânat Aages (RON)	Sold inițial	Modificare rezultat curent	Modificare rezultat global	Sold final
Valoarea imobilizări corporale si necorporale	(469.641)	(20.307)		(489.948)
Ajustare Stoc	(33.854)	-		(33.854)
Ajustare creanțe clienți	(147.120)	140.577		(6.543)
Provizioane / Alte provizioane	57.752	-		57.752
Rezerva legala	64.000		-	64.000
Rezerva din reevaluare investiții imobiliare	-	-		-
Rezerva din reevaluare altor active corporale	123.935		(583)	123.352
<b>Total</b>	<b>(404.928)</b>	<b>120.270</b>	<b>(583)</b>	<b>(285.241)</b>

Rata de impozitare aplicată pentru reconcilierea de mai sus aferentă anilor analizate este de 16% .

## NOTA 13. ANGAJAMENTE

Situația angajamentelor în RON pe 2 ani:

<b>Angajamente (RON)</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
Emise de banca BRD	4.226.800	926.774

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

<b>Tip</b>	<b>Valoare</b>	<b>RON</b>
Scrisoare de garanție de buna executie	182.513 EUR	926.744
Scrisoare de garanție de buna executie	- RON	-
<b>Total angajamente</b>		<b>926.774</b>

## NOTA 14. MANAGEMENTUL RISCURILOR

### *Riscul de credit*

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

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

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

Situația vechimii creanțelor comerciale sunt prezentate la Nota 3.2:

### *Riscul de lichiditate*

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

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

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

<b>Categorie datorii</b>	<b>Valoare contabilă</b>	<b>Total</b>	<b>Mai puțin de un an</b>
Împrumuturi bancare	-	-	-
Datorii comerciale	1.376.017	1.376.017	1.376.017
Alte datorii	8.089.633	8.089.633	8.089.633
<b>Total</b>	<b>9.465.650</b>	<b>9.465.650</b>	<b>9.465.650</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 societății sau a valorii instrumentelor financiare deținute.

### **Riscul valutar**

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

Expunerea entității la riscul valutar la data bilanțului a fost:

<b>Expunerea netă în RON</b>	<b>2024.12</b>	<b>2025.06</b>
Numerar și echivalentele de numerar	7.414.322	3.266.925
Creanțe comerciale și similare	4.077.799	743.354
Depozite, certificate de trezorerie și obligațiuni	1.111.268	-
Datorii comerciale	-	-
Împrumuturi pe termen scurt	-	-
<b>Total expunere netă în RON</b>	<b>12.603.389</b>	<b>4.010.279</b>

<b>Expunerea netă în EUR</b>	<b>2024.12</b>	<b>2025.06</b>
Curs RON/EUR BNR la sf. perioadei	4,9741	5,0777
Numerar și echivalentele de numerar	1.490.586	643.387
Creanțe comerciale și similare	819.806	146.396
Depozite certificate de trezorerie și obligațiuni	223.411	-
Datorii comerciale	-	-
Împrumuturi pe termen scurt	-	-
<b>Total expunere netă în EUR</b>	<b>2.533.803</b>	<b>789.783</b>

Următoarele cursuri semnificative au fost aplicate la sfârșitul exercițiilor financiare:

<b>Moneda</b>	<b>Curs valutar</b>	
	<b>31.12.2024</b>	<b>30.06.2025</b>
EUR	4,9741	5,0777
USD	4.7768	4.3329

### **Analiza de sensibilitate**

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

<b>Analiza senzitivitate profit brut</b>	<b>2023.12</b>	<b>2024.12</b>
Profit înainte de impozitare RON	6.242.993	11.015.551
Curs RON/EUR BNR la sf. perioadei	4,9746	4,9741
Profit înainte de impozitare EUR	1.254.974	2.214.582
Expunerea netă în EUR	3.407.753	2.533.803
Profit ajustat cu apreciere EUR 5%	1.425.362	2.341.272
Profit ajustat cu depreciere EUR 5%	1.084.586	2.087.892

### **Riscul de rată a dobânzii**

Fluxurile de numerar operaționale ale societății sunt afectate în principal de variațiile ratei dobânzilor datorită împrumuturilor bancare care variază între Euribor 3M 4.5%-6% și Robor 3M +3.25%. Societatea are împrumuturi semnificative cu rate de dobândă variabile care pot expune societatea la un risc de numerar semnificativ iar toate depozitele bancare indiferent de maturitate sunt purtătoare de rată fixă a dobânzii. Grupul nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja față de fluctuațiile ratei dobânzii. La data raportării, profilul expunerii la riscul de rată a dobânzii aferent instrumentelor financiare purtătoare de dobândă deținute de societate a fost:

<b>Analiza senzitivitate profit brut</b>	<b>la 30.06.2025</b>
<i>Instrumente financiare cu dobândă fixă / Active financiare</i>	<i>1.135.832</i>
Depozite bancare sub 3 luni	-
Depozite bancare între 3-12 luni	1.135.832
Depozite bancare peste 12 luni	-
<i>Instrumente financiare cu dobândă variabilă / Împrumuturi bancare</i>	<i>-</i>
Împrumuturi bancare pe termen scurt	-
Împrumuturi bancare pe termen mediu	-
Cheltuieli cu dobânzii Ages	-
Cheltuieli cu dobânzi Electroterm	-
Eliminări dobânzi (reciproce sau alte)	-
<b>Efect modificare profit dacă dobânda se modifică cu 50%</b>	<b>-</b>
<b>Apreciere Profit înainte de impozitare modificare dobândă cu 50%</b>	<b>2.287.322</b>
<b>Depreciere Profit înainte de impozitare modificare dobândă cu 50%</b>	<b>2.287.322</b>

### **Analiza de senzitivitate**

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

## **NOTA 15. EVENIMENTE ULTERIOARE**

Starea de război din Ucraina și măsurile restrictive impuse Rusiei și Belarus de UE considerăm că nu sunt evenimente care să influențeze semnificativ situațiile financiare anuale prezentate mai sus.

Sângeorgiu de Mureș la 28.07.2025

Director general

Molnár Gábor József

Contabil șef

Péntek Mária

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

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	01-ian-25	30-iun-25
A. Active pe termen lung, total, din care	1,941,217	1,908,139
1. Imobilizari necorporale	-	-
2. Imobilizari corporale	1,941,217	1,908,139
3. Active financiare	-	-
B. Active circulante, total, din care	7,867,707	8,342,168
1. Stocuri	2,345,954	2,302,028
2. Creante comerciale si similare	1,274,519	971,365
3. Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni	-	-
4. Numerar si echivalente de numerar	4,247,234	5,068,775
C. Cheltuieli in avans	27,883	34,126
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>9,836,807</b>	<b>10,284,433</b>
D. Datorii pe termen scurt	604,682	621,898
1. Imprumuturi bancare pe termen scurt	-	-
2. Datorii comerciale, avans incasat si efecte de platit	242,813	296,135
3. Sume datorate entitatilor asociate si controlate in comun	-	-
4. Alte datorii	361,869	325,763
E. Datorii pe termen lung	994,820	1,015,540
1. Imprumuturi bancare pe termen scurt	994,820	1,015,540
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>1,599,502</b>	<b>1,637,438</b>
F. Provizioane	50,508	50,508
G. Venituri in avans	165,201	159,015
H. Capital si rezerve	8,021,596	8,437,472
1. Capital social	87,500	87,500
2. Ajustari capital social	-	-
3. Rezerve din reevaluare	241,539	240,608
4. Rezerve	29,113	29,113
5. Actiuni proprii	-	-
6. Rezultat legat de instrumentele de capital proprii	-	-
7. Rezultat Reportat	7,663,444	8,080,251
8. Interese minoritare	-	-
Total capital atribuibil proprietarilor Grupului	-	-
Total capital atribuibil Intereselor minoritare	-	-
<b>TOTAL CAPITAL PROPRII SI DATORII</b>	<b>9,836,807</b>	<b>10,284,433</b>
Dividende brute distribuite	-	-
Dividende brute pe actiune	-	-

<b>SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR afere SC Electroterm SRL (sume în RON)</b>	<b>30-iun-24</b>	<b>30-iun-25</b>
Venituri operationale total, din care:	4,331,735	3,725,143
<i>Cifra de afacere neta</i>	4,325,549	3,718,957
<i>Venituri aferente costului producției în curs de execuție</i>	-	-
<i>Alte venituri de exploatare</i>	6,186	6,186
Cheltuieli de operationale total, din care	3,602,573	3,311,290
<i>Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, marfuri</i>	1,464,250	1,372,924
<i>Cheltuieli cu personalul</i>	1,770,995	1,612,583
<i>Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale și necorporale</i>	19,085	30,231
<i>Ajustari de valoare privind activele circulante</i>	-	-
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	348,243	295,552
<i>Ajustari privind provizioanele</i>	-	-
<b>Rezultat operational</b>	<b>729,162</b>	<b>413,853</b>
Venituri financiare	13,557	100,674
Cheltuieli financiare	8,944	26,076
<b>Rezultat financiar</b>	<b>4,613</b>	<b>74,598</b>
<b>Venituri totale</b>	<b>4,345,292</b>	<b>3,825,817</b>
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>3,611,517</b>	<b>3,337,366</b>
<b>Rezultat înainte de impozitare</b>	<b>733,775</b>	<b>488,451</b>
Impozitul pe profit curent	110,593	73,861
Impozitul pe profit amanat	-3,434	-3,984
<b>Rezultat net global</b>	<b>626,616</b>	<b>418,574</b>
<i>Rezultat net atribuibil intereselor minoritare</i>	-	-
<i>Rezultat net total atribuibil proprietarilor</i>	626,616	418,574
<b>Alte elemente ale Rezultatului Global care nu vor fi reclasificate în Contul de Profit și Pierdere</b>		
Rezultat din reevaluare total	-930	-931
Impozit amânat total	-149	-149
<b>Total alte elemente de rezultat</b>	<b>-1,079</b>	<b>-1,080</b>
<i>Alte elem de rezultat global atribuibil int. minoritare</i>	-	-
<i>Total alte elemente aferente proprietarilor</i>	-1,079	-1,080
<b>Rezultat global</b>	<b>625,537</b>	<b>417,494</b>
<i>Rezultat global atribuibil intereselor minoritare</i>	-	-
<i>Total rezultat atribuibil proprietarilor</i>	625,537	417,494
Nr. Parti sociale / actiuni	8,750	8,750
<b>Rezultat pe acțiune de bază și diluat exprimat în RON/acțiune</b>	<b>71.61</b>	<b>47.84</b>

## **DECLARAȚIE DE CONFORMITATE**

Prin prezenta declarație, se certifică faptul că **situațiile financiare semestriale consolidate** ale Grupului AAGES, prezentate pentru data de raportare **30.06.2025**, au fost întocmite în conformitate cu prevederile OMFP 2844 / 2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și ale OMFP 1194/2025 pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2025 a operatorilor economici.

Raportările financiare semestriale în formă consolidată ale Grupului AAGES prezentate pentru data de raportare **30.06.2025**, reflectă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare consolidate, a veniturilor și cheltuielilor Grupului, iar raportul Consiliului de Administrație întocmit la data de 30.06.2025 prezintă în mod corect și complet informațiile despre Grup.

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

D-I MOLNÁR GÁBOR