

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 Septembrie 2025	Evoluție Q3 2025/Q4 2024 (lei)	Evoluție (%)	ACTIVELE SOCIETĂȚII
Active pe termen lung	22,797,863	25,382,914	+ 2.585.051	+ 11,34%	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Activele pe termen lung s-au apreciat față de perioada precedentă cu un procent de 11.34% pe seama continuării investițiilor realizate de societate la amplasamentul cu destinația de locuințe de serviciu pentru angajați ➤ Activele curente s-au diminuat în perioada de raportare în special pe fondul scăderii numerarului și echivalentelor de numerar cu 48.04% respectiv a creanțelor comerciale cu 5.05% ➤ Nivelul valoric al stocului s-a apreciat cu 29.61% față de începutul anului 2025
Imobilizări necorporale	5,070,351	5,066,024	- 4.327	- 0,09%	
Imobilizări corporale	17,727,512	20,315,397	+ 2.587.885	+ 14,60%	
Active financiare	0	1,493	+ 1.493	-	
Active curente	34,976,929	32,696,010	- 2.280.919	- 6,52%	
Stocuri	15,125,787	19,604,878	+ 4.479.091	+ 29,61%	
Creanțe comerciale și similare	5,157,269	4,896,831	- 260.438	- 5,05%	
Depozite, certificate de trezorerie și obligațiuni	1,111,268	1,137,305	+ 26.037	+ 2,34%	
Numerar și echivalente de numerar	13,582,605	7,056,996	- 6.525.609	- 48,04%	
Cheltuieli în avans	194,023	170,172	- 23.581	- 12,29%	
Total active	57,968,815	58,249,096	+ 280.281	+ 0,48%	

DATORII	Indicatori datorii (Valorile sunt exprimate în lei)	01 Ianuarie 2025	30 Septembrie 2025	Evoluție Q3 2025/Q4 2024 (lei)	Evoluție (%)
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Ponderea semnificativă în totalul datoriilor la 30 septembrie 2025 o dețin în continuare datoriile comerciale, care au înregistrat o creștere de 18.11% față de nivelul de la începutul anului ➤ La partea de împrumuturi, societatea a balansat soldul datoriei spre împrumuturile pe termen lung a căror valoare față de începutul anului 2025 s-a majorat cu 2.15%, respectiv cu 21 mii lei, ajungând la nivelul de 1 mil lei la data de 30 septembrie 2025; soldul reprezintă valoarea tragerilor realizate din linia de credit contractată cu BCR având ca scop finanțarea cheltuielilor destinate activității curente 	Datorii curente	7,832,302	8,647,444	+ 815.142	+ 10,41%
	Împrumuturi bancare	0	96,553	+ 96.553	-
	Datorii comerciale, avans încasat și efecte comerciale	6,158,806	7,274,067	+ 1.115.261	+ 18,11%
	Sume datorate entităților asociate și controlate în comun	0	0	-	-
	Alte datorii curente	1,673,496	1,276,824	- 396.672	- 23,70%
	Datorii pe termen lung	1,006,226	1,016,220	+ 9.994	+ 0,99%
	Împrumuturi bancare	994,820	1,016,220	+ 21.400	+ 2,15%
	Datorii comerciale, avans încasat și efecte comerciale	0	0	-	-
	Sume datorate entităților asociate și controlate în comun	0	0	-	-
	Alte datorii pe termen lung	11,406	0	- 11.406	-
Total datorii	8,838,528	9,663,664	+ 825.136	+ 9,34%	

CAPITALURI

- Capitalul social se menține la valoarea de 2 mil lei, după creșterea anterioară listării societății AAGES SA la BVB
- Rezultatul raportat a înregistrat o scădere de 1.86% de la începutul anului curent pe fondul rezultatelor operaționale mai scăzute
- Veniturile înregistrate în avans s-au diminuat cu 1.59%, însă ponderea lor nu este una semnificativă în structura pasivelor societăților din Grup
- Dividendele brute acordate în anul 2025 au fost în sumă de 3 mil lei, valoarea acestora fiind mai mare cu 30.43% față de anul precedent

Indicatori provizioane, venituri în avans și capitaluri (Valorile sunt exprimate în lei)

	01 Ianuarie 2025	30 Septembrie 2025	Evoluție Q3 2025/Q4 2024 (lei)	Evoluție (%)
Provizioane	411,461	411,461	-	-
Venituri în avans	475,445	467,885	- 7.560	- 1,59%
Capital și rezerve	48,243,381	47,706,086	- 537.295	- 1,11%
Capital social	2,000,000	2,000,000	-	-
Ajustări la inflație ale capitalului social	706,342	706,342	-	-
Rezerve din reevaluare	1,016,124	1,009,268	- 6.856	- 0,67%
Alte rezerve	749,253	726,884	- 22.369	- 2,99%
Acțiuni proprii	310,506	0	- 310.506	-
Rezultat legat de instrumentele de capital proprii	0	0	-	-
Rezultat raportat	44,082,168	43,263,592	- 818.576	- 1,86%
Interese minoritare	0	0	-	-
Total capital atribuibil proprietarilor Grupului	48,243,381	47,706,086	- 537.295	- 1,11%
Total capital atribuibil Intereselor minoritare	0	0	-	-
Total datoriile și capitaluri	57,968,815	58,249,096	- 280.281	+ 0,48%
Dividende brute distribuite	2,300,000	3,000,000	+ 700.000	+ 30,43%
Dividende brute pe acțiune	0.23	0.30	+ 0.07	+ 30,43%

1.2 ANALIZA REZULTATULUI GLOBAL AL GRUPULUI

Indicatorii rezultatului global (Valorile sunt exprimate în lei)	30 Septembrie 2024	30 Septembrie 2025	Evoluție (lei) Q3 2025/Q3 2024 (lei)	Evoluție (%)
Venituri operaționale	43,489,764	28,431,783	- 15.057.981	- 34,62%
Cifra de afaceri netă	39,334,667	22,498,395	- 16.836.272	- 42,80%
Venituri aferente producției în curs de execuție	4,022,218	5,868,321	+ 1.846.103	+ 45,90%
Alte venituri operaționale	132,879	65,067	- 67.812	- 51,03%
Cheltuieli operaționale	35,059,753	25,926,674	- 9.133.079	- 26,05%
Cheltuieli materiale și mărfuri	16,938,954	9,616,501	- 7.322.453	- 43,23%
Cheltuieli cu personalul	12,963,049	12,177,678	- 785.371	- 6,06%
Ajustări imobilizări	455,302	528,489	+ 73.187	+ 16,07%
Ajustări active curente	0	12,617	+ 12.617	-
Alte cheltuieli operaționale	4,702,448	3,591,389	- 1.111.059	- 23,63%
Ajustări privind provizioanele	0	0	-	-
Rezultat operațional	8,430,011	2,505,109	- 5.924.902	- 70,28%

ACTIVITATEA OPERAȚIONALĂ

- Cifra de afaceri a înregistrat o scădere cu 42.01% în principal datorită scăderii veniturilor din vânzarea produselor finite; veniturile din lucrări executate și servicii prestate, veniturile din vânzarea mărfurilor și veniturile din vânzarea semifabricatelor s-au apreciat față de anul precedent, însă nu au susținut în mod suficient scăderea vânzării producției
- Cheltuielile operaționale s-au diminuat cu 26.05% pe fondul scăderii cheltuielilor materiale cu 43.23%, concomitent cu scăderea cifrei de afaceri
- Pe fondul scăderii vânzărilor s-au eficientizat costurile de personal (scădere personal direct productiv de la 123 la începutul anului la 112 la data de 30 septembrie 2025) și costurile legate de serviciile prestate de terți (-23.63%)

Indicatorii rezultatului global (Valorile sunt exprimate în lei)	30 Septembrie 2024	30 Septembrie 2025	Evoluție (lei)	
			Q3 2025/Q3 2024 (lei)	Evoluție (%)
Venituri financiare	298,665	355,690	+ 57.025	+ 19,09%
Cheltuieli financiare	439,827	117,264	- 322.563	- 73,34%
Costuri financiare nete	(141,162)	238,426	+ 379.588	-
Profit / Pierdere înainte de taxare	8,288,849	2,743,535	- 5.545.314	- 66,90%
Impozitul pe profit curent	1,238,070	475,508	- 762.562	- 61,59%
Impozitul pe profit amânat	-33,938	104,158	+ 138.096	-
Rezultat net aferent Proprietarilor Grupului	7,084,717	2,163,869	- 4.920.848	- 69,46%
Rezultat net atribuibil intereselor minoritare	0	0	-	-
Rezultat net total	7,084,717	2,163,869	- 4.920.848	- 69,46%

ACTIVITATEA FINANCIARĂ ȘI REZULTATUL NET AL PERIOADEI

- Rezultatul financiar s-a apreciat cu 379 mii lei datorită în principal scăderii cu 322 mii lei a cheltuielilor financiare
- Profitul brut înregistrat la data de 30 septembrie 2025 a scăzut cu 66.90%, față de rezultatul înregistrat în perioada similară a anului precedent, până la valoarea de 2.7 mil lei
- Începând cu data de 30 septembrie 2024 nu s-a mai evidențiat rezultatul net atribuibil intereselor minoritare având în vedere că AAGES S.A. deține integral părțile sociale ale Electroterm S.R.L. ca urmare a finalizării achiziției procentului de 44,99% deținut anterior de AAGES Headinvest, respectiv a procentului de 5,01% deținut anterior de dl. Molnar Gabor

1.3 ANALIZA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI LA NIVEL DE GRUP

Indicatori (Valorile sunt exprimate în lei)	Perioada precedentă (30 septembrie 2024)	Perioada curentă (30 Septembrie 2025)
Indicatorul lichidității curente (coeficient) (Active curente / Datorii curente)	2,79	3,78
Indicatorul lichidității imediate (coeficient) (Active curente - Stocuri / Datorii curente)	1,05	1,51
Indicatorul gradului de îndatorare (%) (Capital împrumutat / Capital propriu)	2,25%	2,13%
ROA – Rentabilitatea activelor (%) (Profit net / Active)	11,84%	3,71%
ROE – Rentabilitatea financiară (%) (Profit net / Capitaluri proprii)	16,04%	4,54%
Marja la rezultatul operațional (%) (Rezultatul operațional / CA)	21,43%	11,13%
Marja la rezultatul net (%) (Profit net / CA)	18,01%	9,62%
Viteza de rotație a activelor imobilizate (coeficient) (Cifra de afaceri / Active imobilizate)	1.87	0,89
Viteza de rotație a debitelor-clienți (zile) (Sold mediu clienți / CA x 270)	50.04	60,41

Președinte CA,
Molnár Gábor

Sîngeorgiu de Mureș
La data de 13.11.2025

9/30/2025

Situații financiare consolidate Q3 al exercițiului financiar 2025

Situații întocmite în conformitate cu
Standardele Internaționale de
Contabilitate

AAGES S.A.

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

I. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZITIEI FINANCIARE	3
II. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR	4
III. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	5
IV. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	6
V. NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	7
NOTA 1. PRINCIPALE POLITICI CONTABILE	7
1.1 DECLARAȚIA DE CONFORMITATE	7
1.2 INFORMAȚII GENERALE	7
1.3 POLITICI ȘI METODELE CONTABILE SEMNIFICATIVE	8
NOTA 2. ACTIVE PE TERMEN LUNG	12
NOTA 3. ACTIVE CIRCULANTE	16
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
NOTA 4. DATORII	19
NOTA 5. CHELTUIELI ȘI VENITURI IN AVANS	21
NOTA 6. PROVIZIOANE	21
NOTA 7. CAPITAL ȘI REZERVE	22
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
NOTA 8. REZULTATUL OPERAȚIONAL	24
NOTA 9. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII	25
9.1 SALARIAȚI	25
9.2 ADMINISTRAȚIE ȘI CONDUCERE	25
NOTA 10. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE	26
NOTA 11. IMPOZITUL PE PROFIT	27
NOTA 12. IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT	27
NOTA 13. ANGAJAMENTE	27
NOTA 14. MANAGEMENTUL RISCURILOR	28
NOTA 15. EVENIMENTE ULTERIOARE	30

I. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

/ RON /

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	la 01.01.2025	la 30.09.2025	Nota
A. Active pe termen lung, total, din care	22.797.863	25.382.914	Nota 2
1. Imobilizări necorporale	5.070.351	5.066.024	
2. Imobilizări corporale	17.727.512	20.315.397	
3. Active financiare	-	1.493	
B. Active circulante, total, din care	34.976.929	32.696.010	Nota 3
1. Stocuri	15.125.787	19.604.878	3.1
2. Creanțe comerciale și similare	5.157.269	4.896.831	3.2
3. Depozite, certificate de trezorerie și obligațiuni	1.111.268	1.137.305	3.3
4. Numerar și echivalente de numerar	13.582.605	7.056.996	3.4
C. Cheltuieli în avans	194.023	170.172	Nota 5
TOTAL ACTIVE	57.968.815	58.249.096	
D. Datorii pe termen scurt	7.832.302	8.647.444	Nota 4
1. Împrumuturi bancare pe termen scurt	-	96.553	
2. Datorii comerciale, avans încasat și efecte de plătit	6.158.806	7.274.067	
3. Sume datorate entităților asociate și controlate în comun	-	-	
4. Alte datorii	1.673.496	1.276.824	
E. Datorii pe termen lung	1.006.226	1.016.220	Nota 4
1. Împrumuturi bancare pe termen scurt	994.820	1.016.220	
2. Datorii comerciale, avans încasat și efecte de plătit	-	-	
3. Sume datorate entităților asociate și controlate în comun	-	-	
4. Alte datorii	11.406	-	
TOTAL DATORII	8.838.528	9.663.664	
F. Provizioane	411.461	411.461	Nota 6
G. Venituri în avans	475.445	467.885	Nota 5
H. Capital și rezerve	48.243.381	47.706.086	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	1.009.268	
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	43.263.592	
8. Interese minoritare	-	-	
Total capital atribuibil proprietarilor Grupului	48.243.381	47.706.086	
Total capital atribuibil Intereselor minoritare	-	-	
TOTAL CAPITAL PROPRII ȘI DATORII	57.968.815	58.249.096	
Dividende brute distribuite	2.300.000	3.000.000	
Dividende brute pe acțiune	0,23	0,30	

II. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR

/ RON /

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR	01.01.2024	01.01.2025	Nota
	30.09.2024	30.09.2025	
Venituri operaționale total, din care:	43.489.764	28.431.783	
<i>Cifra de afacere neta</i>	39.334.667	22.498.395	
<i>Venituri aferente costului producției in curs de execuție</i>	4.022.218	5.868.321	
<i>Alte venituri de exploatare</i>	132.879	65.067	
Cheltuieli de operaționale total, din care	35.059.753	25.926.674	
<i>Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, mărfuri</i>	16.938.954	9.616.501	
<i>Cheltuieli cu personalul</i>	12.963.049	12.177.678	
<i>Ajustări de valoare privind imobilizările corporale si necorporale</i>	455.302	528.489	
<i>Ajustări de valoare privind activele circulante</i>	-	12.617	
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	4.702.448	3.591.389	
<i>Ajustări privind provizioanele</i>	-	-	
Rezultat operațional	8.430.011	2.505.109	Nota 8
Venituri financiare	298.665	355.690	
Cheltuieli financiare	439.827	117.264	
Rezultat financiar	-141.162	238.426	
Venituri totale	43.788.429	28.787.473	
Cheltuieli totale	35.499.580	26.043.938	
Rezultat înainte de impozitare	8.288.849	2.743.535	
Impozitul pe profit curent	1.238.070	475.508	Nota 11
Impozitul pe profit amânat	-33.938	104.158	Nota 12
Rezultat net aferent proprietarilor grupului	7.084.717	2.163.869	
<i>Rezultat net atribuibil intereselor minoritare</i>	-	-	
<i>Rezultat net total</i>	7.084.717	2.163.869	
Alte elemente ale Rezultatului Global care nu vor fi reclasificate in Contul de Profit si Pierdere			
Pierdere			
Rezultat din reevaluare atribuibil proprietarilor	-6.855	-6.856	
Impozit amânat pt alte elem. ale rez. global atribuibil proprietarilor	-1.096	-1.097	
Alte elemente de rezultat global atribuibil proprietarilor	-7.951	-7.953	
<i>Alte elemente de rezultat global atribuibil int. minoritare</i>	-	-	
<i>Total alte elemente aferente rezultatului global</i>	-7.951	-7.953	
Rezultat atribuibil proprietarilor	7.076.766	2.155.916	
<i>Rezultat net atribuibil intereselor minoritare</i>	-	-	
<i>Total rezultat global</i>	7.076.766	2.155.916	
Nr. părți sociale / acțiuni	10.000.000	10.000.000	
Rezultat pe acțiune de bază și diluat exprimat în RON/acțiune	0,71	0,22	

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
la 01.01.2025	2.706.342	749.253	1.016.124	44.082.168	310.506	-	48.243.381	-	48.243.381
Profit an curent	-	-	-	2.163.869	-	-	2.163.869	-	2.163.869
Impozit amânat	-	-	-	-1.097	-	-	-1.097	-	-1.097
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-6.857	-	-	-	-6.856	-	-6.856
Total rezultat global	-	-	-6.857	2.162.772	-	-	2.155.916	-	2.155.916
Repartizări dividende	-	-	-	-3.000.000	-	-	-3.000.000	-	-3.000.000
Modificare Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Profit / Pierderi din ICP	-	-	-	-	-310.506	-	310.506	-	310.506
Surplus de reevaluare	-	-	-	6.856	-	-	6.856	-	6.856
Alte modificări	-	-22.369	1	11.796	-	-	-10.573	-	-10.573
la 30.09.2025	2.706.342	726.884	1.009.268	43.263.592	-	-	47.706.086	-	47.706.086

IV. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE

Situația Fluxurilor de Trezorerie	Consolidare la data	
	01.01.25	30.09.25
Rezultat curent înainte de dobânzi si impozit pe profit	13.007.672	2.743.535
Rezultat curent net	11.269.547	2.163.869
Cheltuieli cu dobânda	351.947	1.726
Venituri din dobânzi	-3.444	-2.122
Cheltuieli cu impozitul pe profit	1.738.125	579.666
Venituri din dividende	-	-
Cheltuieli cu amortizare	634.724	528.489
Variația Provizioanelor	134.412	-
Variația ajustărilor aferente stocurilor	-	-
Variația ajustărilor aferente creanțelor	-232.760	-1.255.158
Variația rezervelor	157.582	-29.225
Variația altor elemente nemonetare	-182.363	17.555
Valoare totală elemente nemonetare	13.867.770	2.004.800
Stocuri	5.796.227	-4.479.091
Creante comerciale	3.048.264	1.515.596
Cheltuieli în avans	-85.490	23.851
Datorii de exploatare	-3.103.598	1.105.352
Dividende repartizate	-2.300.000	-3.000.000
Impozit pe profit plătit	-1.490.218	-944.638
Venituri în avans	-35.150	-7.560
Fluxul de numerar din activități de exploatare	1.830.035	-5.786.490
Imobilizari necorporale si corporale	-7.238.011	-3.112.047
Imobilizari financiare	-	-1.493
Investitii pe termen scurt	943.655	-26.037
Venituri din dobânzi	3.444	2.122
Încasări din dividende	-	-
Fluxul de numerar din activități de investiții	-6.290.912	-3.137.455
Datorii financiare	-12.039.633	84.756
Capital si ajustari aferente	-	-
Cheltuieli cu dobânda	-351.947	-1.726
Prime de capital	-	-
Actiuni proprii si rezultat legat de ICP	-113.624	310.506
Fluxul de numerar din activități de finanțare	-12.505.204	393.536
Modificarea numerarului	-3.098.311	-6.525.609
Sold inițial	16.680.916	13.582.605
Sold final	13.582.605	7.056.996

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 ani cu excepție programului de gestiune care se amortizează în 3 ani.

(c) Investițiile imobiliare

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

(d) Stocuri

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

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

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

(e) Creanțe comerciale și alte creanțe

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

(f) Numerar și echivalente de numerar

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

(g) Deprecierea activelor

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

(h) Dividende

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

(o) Estimări

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

(p) Pensii și alte beneficii ulterioare pensionarii

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

(q) Cifra de afaceri

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

(r) Cheltuieli de exploatare

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

NOTA 2. ACTIVE PE TERMEN LUNG

Valori consolidate	Valori brute			
	Sold Inițial	Intrat	Ieșit	Sold final
I. Imobilizări necorporale¹	5.472.099	2.173	-	5.474.272
1. Cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-
2. Concesiuni, licențe și alte Imobilizări necorporale	412.891	2.173	-	415.064
3. Fond comercial	5.059.208	-	-	5.059.208
4. Avansuri	-	-	-	-
II. Imobilizări corporale	23.788.068	3.747.786	647.514	26.888.340
1. Terenuri și amenajări de terenuri ²	2.801.939	-	-	2.801.939
2. Construcții ³	9.383.020	-	-	9.383.020
3. Instalații tehnice și mașini ⁴	9.615.373	52.096	-	9.667.469
4. Alte Instalații, utilaje, mobilier ⁵	142.934	-	-	142.934
5. Investiții imobiliare ⁶	600.109	-	-	600.109
6. Imobilizări corporale în curs de execuție ⁷	597.179	3.695.690	-	4.292.869
7. Investiții imobiliare în curs de execuție	-	-	-	-
8. Avans acordat pentru imobilizări corporale	647.514	-	647.514	-
III. Active biologice productive	-	-	-	-
IV. Imobilizări financiare	-	1.493	-	1.493
1. Alte titluri imobilizate	-	-	-	-
2. Alte împrumuturi	-	1.493	-	1.493
A. ACTIVE PE TERMEN LUNG	29.260.167	3.751.452	647.514	32.364.105

Valori consolidate	Amortizare			
	Sold Inițial	Intrat	Ieșit	Sold final
I. Imobilizări necorporale¹	401.748	6.500	-	408.248
1. Cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-
2. Concesiuni, licențe și alte Imobilizări necorporale	401.748	6.500	-	408.248
3. Fond comercial	-	-	-	-
4. Avansuri	-	-	-	-
II. Imobilizări corporale	6.060.556	512.387	-	6.572.943
1. Terenuri și amenajări de terenuri ²	22.120	2.280	-	24.400
2. Construcții ³	476.669	58.190	-	534.859
3. Instalații tehnice și mașini ⁴	5.466.176	439.597	-	5.905.773
4. Alte Instalații, utilaje, mobilier ⁵	95.591	12.320	-	107.911
5. Investiții imobiliare ⁶	-	-	-	-
6. Imobilizări corporale în curs de execuție ⁷	-	-	-	-
7. Investiții imobiliare în curs de execuție	-	-	-	-
8. Avans acordat pentru Imobilizări corporale	-	-	-	-
III. Active biologice productive	-	-	-	-
IV. Imobilizări financiare	-	-	-	-
1. Alte titluri imobilizate	-	-	-	-
2. Alte împrumuturi	-	-	-	-
A. ACTIVE PE TERMEN LUNG	6.462.304	518.887	-	6.981.191

Valori consolidate	Ajustări			Sold final
	Sold Inițial	Intrat	Ieșit	
I. Imobilizări necorporale¹	-	-	-	-
1. Cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-
2. Concesiuni, licențe și alte Imobilizări necorporale	-	-	-	-
3. Fond comercial	-	-	-	-
4. Avansuri	-	-	-	-
II. Imobilizări corporale	-	-	-	-
1. Terenuri și amenajări de terenuri ²	-	-	-	-
2. Construcții ³	-	-	-	-
3. Instalații tehnice și mașini ⁴	-	-	-	-
4. Alte Instalații, utilaje, mobilier ⁵	-	-	-	-
5. Investiții imobiliare ⁶	-	-	-	-
6. Imobilizări corporale în curs de execuție ⁷	-	-	-	-
7. Investiții imobiliare în curs de execuție	-	-	-	-
8. Avans acordat pentru Imobilizări corporale	-	-	-	-
III. Active biologice productive	-	-	-	-
IV. Imobilizări financiare	-	-	-	-
1. Alte titluri imobilizate	-	-	-	-
2. Alte împrumuturi	-	-	-	-
A. ACTIVE PE TERMEN LUNG	-	-	-	-

Valori consolidate	Valoare netă	
	Sold Inițial	Sold final
I. Imobilizări necorporale¹	5.070.351	5.066.024
1. Cheltuieli de dezvoltare	-	-
2. Concesiuni, licențe și alte Imobilizări necorporale	11.143	6.816
3. Fond comercial	5.059.208	5.059.208
4. Avansuri	-	-
II. Imobilizări corporale	17.727.512	20.315.397
1. Terenuri și amenajări de terenuri ²	2.779.819	2.777.539
2. Construcții ³	8.906.351	8.848.161
3. Instalații tehnice și mașini ⁴	4.149.197	3.761.696
4. Alte Instalații, utilaje, mobilier ⁵	47.343	35.023
5. Investiții imobiliare ⁶	600.109	600.109
6. Imobilizări corporale în curs de execuție ⁷	597.179	4.292.869
7. Investiții imobiliare în curs de execuție	-	-
8. Avans acordat pentru Imobilizări corporale	647.514	-
III. Active biologice productive	-	-
IV. Imobilizări financiare	-	1.493
1. Alte titluri imobilizate	-	-
2. Alte împrumuturi	-	1.493
A. ACTIVE PE TERMEN LUNG	22.797.863	25.382.914

(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: 13.114 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	568.567
Construcții	6.031.732	5.734.928
Investiții imobiliare	274.427	274.427
Total:	6.877.662	6.577.921

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, suprafață,	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 30.09.2025
1. Materii prime	8.844.563	8.253.017
2. Materiale consumabile	186.879	160.111
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	10.633.708
6. Semifabricate	529.933	502.971
7. Produse finite	-	-
8. Produse reziduale	-	-
9. Mărfuri, ambalaje, animale	1.843	3.098
10. Avans pentru stocuri	41.846	51.167
Total stocuri	15.125.787	19.604.878

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	
	30.09.2025	Sub 1 an	Peste 1 an
1. Creanțe comerciale	4.158.476	4.158.476	-
~ Clienți și clienți incerti, efecte, facturi de întocmit ¹	4.248.884	4.248.884	-
~ Ajustări pt. deprecierea clienților incerti ²	90.408	90.408	-
2. Avansuri platite ³	-	-	-
3. Sume de încasat de la entitățile asociate și controlate în comun	-	-	-
4. Alte creanțe, din care	738.355	738.355	-
~ Debitori diverși ⁴	31.200	31.200	-
~ Creanțe cu impozitul amânat ⁵	322.613	322.613	-
~ Alte creanțe față de stat și instituțiile statului ⁶	384.542	384.542	-
~ Alte creanțe ⁷	-	-	-
Total creanțe	4.896.831	4.896.831	-

¹Valoarea 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	367.691	3.790.785	4.158.476
Clienți incerti	-	90.408	90.408
Total	367.691	3.881.193	4.248.884

²Ajustările pentru deprecierea creanțelor clienți au fost create conform politicii contabile ale societății.

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

Vechimea creanțelor clienți (RON)	Consolidat		
	Valori brute	Ajustare	Valori nete
sub 30 de zile	3.782.875	-	3.782.875
31 – 120 de zile	287.294	-	287.294
121 – 365 de zile	41.208	-	41.208
Peste 365 de zile	137.507	90.408	47.099
Total	4.248.884	90.408	4.158.476

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.

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

⁴Debitori diverși, reprezintă sume de recuperat de la Roindra International SRL

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

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

⁷Alte 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.

Depozite bancare (RON)	01.01.2025	30.09.2025
Depozit colaterale	1.111.268	1.137.305
Total	1.111.268	1.137.305

Componența sumei la sfârșitul perioadei analizate este următoarea:

Banca	Tip	Valoare valuta	Tip valuta	curs	Valoare RON
BRD	Garanție linie de credit ¹	166.812	EUR	5,0811	847.591
BRD	Garanție linie de credit ²	57.018	EUR	5,0811	289.714
BRD	Depozit colateral ³	-	RON	1,0000	-
Total					1.137.305

¹Garanție la linia de credit contractat la Banca BRD Tg. Mureș, în valoare de 164.000 EUR, plus dobânzile este aferentă contractului de credit cu nr. 23/28.01.2013, prelungit cu actul adițional nr. 13 din 14.09.2023 până la data scadenței creditului. Depozitul la termen pe 30 de zile cu reînnoire automată.

²Garanție la linia de credit contractat la Banca BRD Tg. Mureș în valoare de 54.000 EUR, plus dobânzile este aferentă contractului de credit nr. 23/28.01.2013, prelungit cu actul adițional nr. 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):

Categorie numerar	la 01.01.2025	la 30.09.2025
Conturi la bănci în RON	2.887.098	1.177.413
Conturi la bănci în devize	10.637.418	5.828.102
Casa în RON	58.089	51.475
Casa în valuta	-	6
Alte valori	-	-
Total:	13.582.605	7.056.996

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 30.09.2025	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	Intre 1-5 ani	Peste 5 an
1. Sume datorate instituțiilor de credit ¹	1.112.773	96.553	1.016.220	-
2. Avansuri încasate în contul comenzilor ²	5.735.108	5.735.108	-	-
3. Datorii comerciale ³	1.307.461	1.307.461	-	-
- Datorii comerciale furnizori	1.242.974	1.242.974	-	-
- Furnizori facturi nesosite	64.487	64.487	-	-
4. Efecte de comerț de platit ⁴	231.498	231.498	-	-
5. Sume datorate entităților asociate și controlate în comun	-	-	-	-
6. Alte datorii pe termen scurt	1.276.824	1.276.824	-	-
- Alte împrumuturi și datorii asimilate ⁵	23.121	23.121	-	-
- Datorii față de personal ⁶	631.118	631.118	-	-
- Datorii legate de BASS și BS ⁷	557.760	557.760	-	-
- Impozit pe profit curent / amanat ⁸	64.825	64.825	-	-
- Creditori diverși și alte datorii	-	-	-	-
Total datorii	9.663.664	8.647.444	1.016.220	-

(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 30.09.2025
Împrumut pe termen scurt	-	96.553
· Banca BRD Plafon Multioption, Multicompany ^(1.1) ,	-	-
· Banca BRD credit pentru Investiții ^(1.2)	-	-
· Banca BCR linie credit TS ^(1.4)	-	96.553
Împrumut pe termen lung	994.820	1.016.220
· Banca BRD credit pentru investiții ^(1.2)	994.820	1.016.220
· BCR Linie de credit pe termen lung ^(1.3)	-	-
Total sume datorate instituțiilor de credit	994.820	1.112.773

(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:

- a) 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 ipotecă nr.11686 din 28.01.2013 și act adițional nr. 4262/9022 din 14.03.2023 la contractul de ipotecă 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 ipotecă 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 ipotecă 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 ipotecă 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 chirie/utilități; plata impozitelor/taxe/contribuțiilor/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 facilitate 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.

(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.

(1.4) 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 Gabor ozsef

La data prezentei acest credit este activ.

⁽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:

Cheltuieli și venituri în avans	01.01.2025	30.09.2025
Cheltuieli în avans	194.023	170.172
Venituri în avans	475.445	467.885

- 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:

Subvenții nerambursabile (RON)	01.01.2025	30.09.2025
POS CCE 348/3m/2011	132.298	123.671
POS CCE 283/3m/21.07.2011	165.201	155.922
Electric Up ctr. 328/18.05.2022	157.744	145.933
Alte sume primite cu caracter de subvenții pentru investiți	20.202	42.359
Total subvenții, din care:	475.445	467.885
termen scurt	48.950	45.623
termen lung	426.495	422.262

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
Total	411.461	-	-	411.461

NOTA 7. CAPITAL ȘI REZERVE

Conturile de capitaluri

Elemente de capital proprii	la 01.01.2025	la 30.09.2025
I. Capital social	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
II. Rezerve din reevaluare	1.016.124	1.009.268
- Rezerva din reevaluarea Investițiilor imobiliare	-	-
- Rezerva din reevaluarea altor imobilizări	1.016.124	1.009.268
III. Rezerve	749.253	726.884
1. Rezerve legale	417.500	417.500
2. Alte rezerve	331.753	309.384
IV. Acțiuni proprii	310.506	-
Câștiguri legate de instrumentele de capital proprii	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capital proprii	-	-
V. Rezultat Reportat	32.812.621	41.099.723
VI. Rezultat curent	11.269.547	2.163.869
VII. Interese minoritare Capital Proprii	-	-
Total Capital Proprii	48.243.381	47.706.086

7.1 Capital social subscris

Capital social (RON)	01.01.2025	Modificare in cursul anului	30.09.2025
Capital social subscris și vărsat	2.000.000	-	2.000.000
Ajustări ale capitalului social	706.342	-	706.342
Sold la sfârșitul anului	2.706.342	-	2.706.342

Acționari

Structura acțiunilor la sfârșitul perioadei analizate este prezentată astfel:

Denumire / tip acționar	Nr. acțiuni	Procent
Aages Head Invest	5.202.432	52,02%
Persoane fizice	4.257.379	42,57%

Persoane juridice	540.189	5,40%
Total:	10.000.000	100,00%

7.2 Rezerve din reevaluare

Rezerve din reevaluare (RON)	01.01.2025	30.09.2025
Sold la începutul anului	903.564	1.016.124
Creșteri	-	-
Interese minoritare	121.700	-
Transfer rezultat reportat	-9.140	-6.856
Sold la sfârșitul perioadei	1.016.124	1.009.268

7.3 Rezerve

Rezerva legală (RON)	01.01.2025	30.09.2025
Sold la începutul anului	408.750	417.500
Majorare rezervă legală	-	-
Transfer interese minoritare	8.750	-
Sold la sfârșitul perioadei	417.500	417.500

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

Alte rezerve (RON)	01.01.2025	30.09.2025
Sold la începutul anului	295.481	331.753
Transfer interese minoritare	5.807	-
Alte transferuri	30.465	-22.369
Sold la sfârșitul perioadei	331.753	309.384

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 cointeresei 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:

Valori consolidate ale modificării rezultatului reportat	01.01.2025	30.09.2025
Sold Inițial	32.238.119	44.082.168
Rezultat curent	11.269.547	2.163.869
Repartizări dividende	(2.300.000)	(3.000.000)
Repartizări capital social	-	-
Repartizări rezerve legale	-	-
Surplus de reevaluare	(112.560)	6.856
Rezultat din instrumente de capital proprii	-	-

Alte modificări	2.987.062	10.699
Sold final	44.082.168	43.263.592

Obiectivele Grupului în gestionarea capitalurilor sunt acelea de a asigura protecția și capabilitatea de a-și recompensa acționarii și de a menține o structură optimă a 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	30.09.2025
Datorii totale	8.838.528	9.663.664
Total active	57.968.815	58.249.096
Gradul de îndatorare	15,25%	16,59%

7.6 Interese minoritare

Situația modificării intereselor minoritare	01.01.2025	30.09.2025
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	-
Sold la sfârșitul anului	-	-

7.7 Dividende distribuite

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

Dividende (RON)	31.12.2024	30.09.2025
Distribuire de dividende	2.300.000	3.000.000
Dividende brute/acțiune (părți sociale)	0,23	0,30

NOTA 8. REZULTATUL OPERAȚIONAL

Detalierea cifrei de afacere se prezintă, după cum urmează:

Componența cifrei de afaceri consolidate	la 30.09.2024	la 30.09.2025
- Venit din vânzări de produse finite	35.295.198	17.614.757
- Venit din vânzări de semifabricate	367.517	628.317
- Venit din vânzări de produse reziduale	11.125	14.001
- Venit din lucrări executate și servicii prestate	3.083.516	3.301.743
- Venit din chirii	12.985	13.114
- Venit din vânzări de mărfuri	462.780	823.638
- Venit din activități diverse	101.546	102.825

- Reduceri comerciale acordate	-	-
Total cifra de afaceri	39.334.667	22.498.395

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

Sume in RON	la 30.09.2024	la 30.09.2025
Venituri din România	15.868.850	3.815.890
Venituri din afara României	23.465.817	18.682.505
TOTAL	39.334.667	22.498.395

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:

Categorie	31.12.2024			30.09.2025		
	Aages	Electroterm	Total	Aages	Electroterm	Total
Personal administrativ (TESA)	24	12	36	25	12	37
Personal direct productiv	99	25	123	90	22	112
Total	123	37	159	115	34	149

Cheltuieli cu personalul (RON)	la 31.12.2024	la 30.09.2025
Cheltuieli cu salariile și indemnizațiile personalului	16.653.444	11.793.171
Contribuția unității la asigurările sociale	237.543	149.812
Contribuție asiguratorie de munca	335.776	234.695
Total cheltuieli cu personalul	17.226.763	12.177.678

9.2 Administrație și conducere

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 30.09.2025		
	Aages	Electroterm	Total	Aages	Electroterm	Total
Conducere	585.380	319.863	905.243	436.527	230.581	667.108
Consiliu de administrație	128.200	-	128.200	51.280	-	51.280
Total	713.580	319.863	1.033.443	487.807	230.581	718.388

NOTA 10. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE

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)	30.09.2024	30.09.2025
Vânzări de bunuri și servicii	41.519	5.358
-Multimas SRL	-	-
-Aages HTC SRL	36.191	1.786
-Aages Headinvest SRL	5.328	3.572
Cumpărări de bunuri și servicii	842.984	789.797
-Multimas SRL	828.942	766.974
-Aages HTC SRL	14.042	22.823
-Aages Headinvest SRL	-	-
Imprumuturi	-	-
-Aages HTC SRL	-	-
Dividende	1.571.946	1.812.052
-Aages Headinvest SRL	1.339.240	1.560.730
-Molnár Gábor József	232.706	251.322
Active financiare	-	-
- Aages HTC SRL	-	-
Remunerații	85.392	85.392
-Molnár Gábor József	85.392	85.392
Datorii	6.784	2.207
-Multimas SRL	-	-
-Aages HTC SRL	6.784	2.207
-Aages Headinvest SRL	-	-
- Molnár Gábor József	-	-
Creanțe	-	307
-Multimas SRL	-	-
-Aages HTC SRL	-	307
-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:

Reconciliere profit brut contabil	la 30.09.2024	la 30.09.2025
Rezultat net contabil	7.084.717	2.163.869
Elemente similare veniturilor	(114.845)	6.856
Deduceri	681.575	746.513
Venituri neimpozabile	230.273	898.914
Cheltuieli nedeductibile	2.395.538	2.972.906
Baza de impunere	8.453.562	3.498.204
Reduceri impozit pe profit	114.500	84.205
Impozit pe profit curent, cheltuiala din care	1.204.132	579.666
Impozit pe profit curent, recunoscut in contul de profit si pierdere	1.238.070	475.508
Impozit pe profit amânat	(33.938)	104.158

NOTA 12. IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

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

Modificarea impozitului amânat consolidat (RON)	Sold Inițial	Modificare rezultat curent	Modificare rezultat global	Sold final
Valoarea imobilizări corporale si necorporale	(528.940)	(36.419)		(565.359)
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		(1.097)	161.484
Total	(425.674)	104.159	(1.097)	(322.612)

NOTA 13. ANGAJAMENTE

Situația angajamentelor în RON:

Angajamente	01.01.2025	30.09.2025
Emise de banca BRD	4.226.800	666.132

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

Tip	Valoare	Valoarea în RON
Scrisoare de garanție de buna execuție	131.100 EUR	666.132
Scrisoare de garanție de buna execuție	- RON	-
Total:		666.132

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	1.112.773	1.112.773	96.553
Datorii comerciale	1.307.461	1.307.461	1.307.461
Alte datorii	7.243.430	7.243.430	7.243.430
Total	9.663.664	9.663.664	8.647.444

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 30.09.2025
Numerar si echivalentele de numerar	10.637.418	5.828.108
Creanțe comerciale si similare	4.512.198	3.881.193
Depozite, certificate de trezorerie si obligațiuni	1.111.268	-
Datorii comerciale	-	-
Împrumuturi pe termen scurt	-	-
Total expunere netă în RON	16.260.884	9.709.301

Expunerea netă în EUR	la 01.01.2025	la 30.09.2025
Curs RON/EUR BNR la sf. perioada	4,9741	5,0811
Numerar si echivalentele de numerar	2.138.561	1.147.017
Creanțe comerciale si similare	907.139	763.849

Depozite, certificate de trezorerie si obligațiuni	223.411	-
Datorii comerciale	-	-
Împrumuturi pe termen scurt	-	-
Total expunere netă în EUR	3.269.111	1.910.866

Următoarele cursuri semnificative au fost aplicate la sfârșitul exercițiilor financiare:

Moneda	Curs valutar	
	31.12.2024	30.09.2025
EUR	4,9741	5,0811
USD	4,7768	4,3247

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 - 30.09.2025
Profit înainte de impozitare RON	13.007.672	2.743.535
Curs RON/EUR BNR la 31.12	4,9741	5,0811
Profit înainte de impozitare EUR	2.615.081	539.949
Expunerea neta în EUR	3.269.111	1.910.866
Profit ajustat cu apreciere EUR 5%	2.778.536	635.492
Profit ajustat cu depreciere EUR 5%	2.451.625	444.406

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 30.09.2025
<i>Instrumente financiare cu dobândă fixă / Active financiare</i>	<i>1.137.305</i>
Depozite bancare sub 3 luni	-
Depozite bancare între 3-12 luni	1.137.305
Depozite bancare peste 12 luni	-
<i>Instrumente financiare cu dobândă variabilă / Împrumuturi bancare</i>	<i>1.112.773</i>
Împrumuturi bancare pe termen scurt	96.553
Împrumuturi bancare pe termen mediu	1.016.220
Cheltuieli cu dobânzii Ages	1.726
Cheltuieli cu dobânzi Electroterm	-
Eliminări dobânzi (reciproce sau alte)	-
Efect modificare profit dacă dobânda se modifică cu 50%	863
Apreciere Profit înainte de impozitare modificare dobândă cu 50%	2.744.398
Depreciere Profit înainte de impozitare modificare dobândă cu 50%	2.742.672

Analiza de sensibilitate

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 28.10.2025

Director general
Molnár Gábor József

Contabil șef
Péntek Mária

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

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	01.01.2025	30.09.2025	Nota
A. Active pe termen lung, total, din care	22,797,863	25,382,914	Nota 2
1. Imobilizari necorporale	5,070,351	5,066,024	
2. Imobilizari corporale	17,727,512	20,315,397	
3. Active financiare	-	1,493	
B. Active circulante, total, din care	34,976,929	32,696,010	Nota 3
1. Stocuri	15,125,787	19,604,878	3.1
2. Creante comerciale si similare	5,157,269	4,896,831	3.2
3. Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni	1,111,268	1,137,305	3.3
4. Numerar si echivalente de numerar	13,582,605	7,056,996	3.4
C. Cheltuieli in avans	194,023	170,172	Nota 5
TOTAL ACTIVE	57,968,815	58,249,096	
D. Datorii pe termen scurt	7,832,302	8,647,444	Nota 4
1. Imprumuturi bancare pe termen scurt	-	96,553	
2. Datorii comerciale, avans incasat si efecte de platit	6,158,806	7,274,067	
3. Sume datorate entitatilor asociate si controlate in comun	-	-	
4. Alte datorii	1,673,496	1,276,824	
E. Datorii pe termen lung	1,006,226	1,016,220	Nota 4
1. Imprumuturi bancare pe termen scurt	994,820	1,016,220	
2. Datorii comerciale, avans incasat si efecte de platit	-	-	
3. Sume datorate entitatilor asociate si controlate in comun	-	-	
4. Alte datorii	11,406	-	
TOTAL DATORII	8,838,528	9,663,664	
F. Provizioane	411,461	411,461	Nota 6
G. Venituri in avans	475,445	467,885	Nota 5
H. Capital si rezerve	48,243,381	47,706,086	Nota 7
1. Capital social	2,000,000	2,000,000	
2. Ajustari capital social	706,342	706,342	
3. Rezerve din reevaluare	1,016,124	1,009,268	
4. Rezerve	749,253	726,884	
5. Actiuni proprii	310,506	-	
6. Rezultat legat de instrumentele de capital proprii	-	-	
7. Rezultat Reportat	44,082,168	43,263,592	
8. Interese minoritare	-	-	
Total capital atribuibil proprietarilor Grupului	48,243,381	47,706,086	
Total capital atribuibil Intereselor minoritare	-	-	
TOTAL CAPITAL PROPRII SI DATORII	57,968,815	58,249,096	
Dividende brute distribuite	2,300,000	3,000,000	
Dividende brute pe actiune	0.23	0.30	

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR	30.09.2024	30.09.2025	Nota
Venituri operationale total, din care:	43,489,764	28,431,783	
<i>Cifra de afacere neta</i>	39,334,667	22,498,395	
<i>Venituri aferente costului producției in curs de executie</i>	4,022,218	5,868,321	
<i>Alte venituri de exploatare</i>	132,879	65,067	
Cheltuieli de operationale total, din care	35,059,753	25,926,674	
<i>Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, marfuri</i>	16,938,954	9,616,501	
<i>Cheltuieli cu personalul</i>	12,963,049	12,177,678	
<i>Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale</i>	455,302	528,489	
<i>Ajustari de valoare privind activele circulante</i>	-	12,617	
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	4,702,448	3,591,389	
<i>Ajustari privind provizioanele</i>	-	-	
Rezultat operational	8,430,011	2,505,109	Nota 8
Venituri financiare	298,665	355,690	
Cheltuieli financiare	439,827	117,264	
Rezultat financiar	-141,162	238,426	
Venituri totale	43,788,429	28,787,473	
Cheltuieli totale	35,499,580	26,043,938	
Rezultat inainte de impozitare	8,288,849	2,743,535	
Impozitul pe profit curent	1,238,070	475,508	Nota 11
Impozitul pe profit amanat	-33,938	104,158	Nota 12
Rezultat net total atribuibil proprietarilor	7,084,717	2,163,869	
<i>Rezultat net atribuibil intereselor minoritare</i>	-	-	
Rezultat net global	7,084,717	2,163,869	
Alte elemente ale Rezultatului Global care nu vor fi reclassificate in Contul de Profit si Pierdere			
Rezultat din reevaluare atribuibil proprietarilor	-6,855	-6,856	
Imp. amanat pt alte elem. ale rez. global atribuibil proprietarilor	-1,096	-1,097	
Alte elemente de rezultat global atribuibil proprietarilor	-7,951	-7,953	
<i>Alte elem de rezultat global atribuibil int. minoritare</i>	-	-	
<i>Total alte elemente aferente rezultatului global</i>	-7,951	-7,953	
Rezultat net atribuibil proprietarilor	7,076,766	2,155,916	
<i>Rezultat net atribuibil intereselor minoritare</i>	-	-	
Total rezultat net global	7,076,766	2,155,916	
Nr. Parti sociale / actiuni	10,000,000	10,000,000	
Rezultat pe actiune de bază și diluat exprimat în RON/acțiune	0.71	0.22	

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

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	01.01.2025	30.09.2025
A. Active pe termen lung, total, din care	20,944,146	23,571,271
1. Imobilizari necorporale	11,143	6,816
2. Imobilizari corporale	15,786,295	18,416,254
3. Active financiare	5,146,708	5,148,201
B. Active circulante, total, din care	27,255,795	24,110,657
1. Stocuri	12,779,833	17,314,927
2. Creante comerciale si similare	4,029,323	3,839,217
3. Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni	1,111,268	1,137,305
4. Numerar si echivalente de numerar	9,335,371	1,819,208
C. Cheltuieli in avans	166,140	149,908
TOTAL ACTIVE	48,366,081	47,831,836
D. Datorii pe termen scurt	7,374,193	8,157,188
1. Imprumuturi bancare pe termen scurt	-	96,553
2. Datorii comerciale, avans incasat si efecte de platit	6,062,566	7,092,324
3. Sume datorate entitatilor asociate si controlate in comun	-	-
4. Alte datorii	1,311,627	968,311
E. Datorii pe termen lung	11,406	-
1. Imprumuturi bancare pe termen scurt	-	-
2. Datorii comerciale, avans incasat si efecte de platit	-	-
3. Sume datorate entitatilor asociate si controlate in comun	-	-
4. Alte datorii	11,406	-
TOTAL DATORII	7,385,599	8,157,188
F. Provizioane	360,953	360,953
G. Venituri in avans	310,244	311,963
H. Capital si rezerve	40,309,285	39,001,732
1. Capital social	2,000,000	2,000,000
2. Ajustari capital social	706,342	706,342
3. Rezerve din reevaluare	774,585	769,125
4. Rezerve	720,140	697,771
5. Actiuni proprii	310,506	-
6. Rezultat legat de instrumentele de capital proprii	-	-
7. Rezultat Reportat	36,418,724	34,828,494
8. Interese minoritare	-	-
Total capital atribuibil proprietarilor Grupului	-	-
Total capital atribuibil Intereselor minoritare	-	-
TOTAL CAPITAL PROPRII SI DATORII	48,366,081	47,831,836
Dividende brute distribuite	2,500,000	3,000,000
Dividende brute pe actiune	0.25	0.30

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR afere SC Aages SA (sume in RON)	30.09.2024	30.09.2025
Venituri operationale total, din care:	39,036,338	24,657,214
<i>Cifra de afacere neta</i>	34,965,218	18,733,105
<i>Venituri aferente costului producției in curs de executie</i>	4,022,218	5,868,321
<i>Alte venituri de exploatare</i>	48,902	55,788
Cheltuieli de operationale total, din care	32,012,177	22,968,355
<i>Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, marfuri</i>	17,096,716	9,563,494
<i>Cheltuieli cu personalul</i>	10,281,855	9,745,402
<i>Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale</i>	417,709	468,945
<i>Ajustari de valoare privind activele circulante</i>	-	12,617
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	4,215,897	3,177,897
<i>Ajustari privind provizioanele</i>	-	-
Rezultat operational	7,024,161	1,688,859
Venituri financiare	282,830	243,613
Cheltuieli financiare	427,683	82,079
Rezultat financiar	-144,853	161,534
Venituri totale	39,319,168	24,900,827
Cheltuieli totale	32,439,860	23,050,434
Rezultat inainte de impozitare	6,879,308	1,850,393
Impozitul pe profit curent	1,019,204	336,822
Impozitul pe profit amanat	-30,273	110,134
Rezultat net aferent proprietarilor grupului	5,890,377	1,403,437
<i>Rezultat net atribuibil intereselor minoritare</i>	-	-
<i>Rezultat net total</i>	5,890,377	1,403,437
Alte elemente ale Rezultatului Global care nu vor fi reclassificate in Contul de Profit si Pierdere		
Rezultat din reevaluare atribuibil proprietarilor	-5,459	-5,460
Imp. amanat pt alte elem. ale rez. global atribuibil proprietarilor	-873	-874
Alte elemente de rezultat global atribuibil proprietarilor	-6,332	-6,334
<i>Alte elem de rezultat global atribuibil int. minoritare</i>	-	-
<i>Total alte elemente aferente rezultatului global</i>	-6,332	-6,334
Rezultat global atribuibil proprietarilor	5,884,045	1,397,103
<i>Rezultat global atribuibil intereselor minoritare</i>	-	-
<i>Total rezultat global</i>	5,884,045	1,397,103
Nr. Parti sociale / actiuni	10,000,000	10,000,000
Rezultat pe actiune de bază și diluat exprimat în RON/actiune	0.59	0.14

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

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	01.01.2025	30.09.2025
A. Active pe termen lung, total, din care	1,941,217	1,899,143
1. Imobilizari necorporale	-	-
2. Imobilizari corporale	1,941,217	1,899,143
3. Active financiare	-	-
B. Active circulante, total, din care	7,867,707	8,688,543
1. Stocuri	2,345,954	2,289,951
2. Creante comerciale si similare	1,274,519	1,160,804
3. Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni	-	-
4. Numerar si echivalente de numerar	4,247,234	5,237,788
C. Cheltuieli in avans	27,883	20,264
TOTAL ACTIVE	9,836,807	10,607,950
D. Datorii pe termen scurt	604,682	593,446
1. Imprumuturi bancare pe termen scurt	-	-
2. Datorii comerciale, avans incasat si efecte de platit	242,813	284,933
3. Sume datorate entitatilor asociate si controlate in comun	-	-
4. Alte datorii	361,869	308,513
E. Datorii pe termen lung	994,820	1,016,220
1. Imprumuturi bancare pe termen scurt	994,820	1,016,220
2. Datorii comerciale, avans incasat si efecte de platit	-	-
3. Sume datorate entitatilor asociate si controlate in comun	-	-
4. Alte datorii	-	-
TOTAL DATORII	1,599,502	1,609,666
F. Provizioane	50,508	50,508
G. Venituri in avans	165,201	155,922
H. Capital si rezerve	8,021,596	8,791,854
1. Capital social	87,500	87,500
2. Ajustari capital social	-	-
3. Rezerve din reevaluare	241,539	240,143
4. Rezerve	29,113	29,113
5. Actiuni proprii	-	-
6. Rezultat legat de instrumentele de capital proprii	-	-
7. Rezultat Reportat	7,663,444	8,435,098
8. Interese minoritare	-	-
Total capital atribuibil proprietarilor Grupului	-	-
Total capital atribuibil Intereselor minoritare	-	-
TOTAL CAPITAL PROPRII SI DATORII	9,836,807	10,607,950
Dividende brute distribuite	-	-
Dividende brute pe actiune	-	-

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR aferente SC Electroterm SRL (sume in RON)	30.09.2024	30.09.2025
Venituri operationale total, din care:	6,890,217	5,859,407
<i>Cifra de afacere neta</i>	6,806,240	5,850,128
<i>Venituri aferente costului producției in curs de executie</i>	-	-
<i>Alte venituri de exploatare</i>	83,977	9,279
Cheltuieli de operationale total, din care	5,484,367	5,043,157
<i>Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, marfuri</i>	2,279,029	2,137,845
<i>Cheltuieli cu personalul</i>	2,681,194	2,432,276
<i>Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale</i>	37,593	59,544
<i>Ajustari de valoare privind activele circulante</i>	-	-
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	486,551	413,492
<i>Ajustari privind provizioanele</i>	-	-
Rezultat operational	1,405,850	816,250
Venituri financiare	15,835	112,077
Cheltuieli financiare	12,144	35,185
Rezultat financiar	3,691	76,892
Venituri totale	6,906,052	5,971,484
Cheltuieli totale	5,496,511	5,078,342
Rezultat inainte de impozitare	1,409,541	893,142
Impozitul pe profit curent	218,866	138,686
Impozitul pe profit amanat	-3,665	-5,976
Rezultat net global	1,194,340	760,432
<i>Rezultat net atribuibil intereselor minoritare</i>	-	-
<i>Rezultat net total atribuibil proprietarilor</i>	1,194,340	760,432
Alte elemente ale Rezultatului Global care nu vor fi reclassificate in Contul de Profit si Pierdere		
Rezultat din reevaluare total	-1,396	-1,396
Impozit amânat total	-223	-223
Total alte elemente de rezultat	-1,619	-1,619
<i>Alte elem de rezultat global atribuibil int. minoritare</i>	-	-
<i>Total alte elemente aferente proprietarilor</i>	-1,619	-1,619
Rezultat global	1,192,721	758,813
<i>Rezultat global atribuibil intereselor minoritare</i>	-	-
<i>Total rezultat atribuibil proprietarilor</i>	1,192,721	758,813
Nr. Parti sociale / actiuni	8,750	8,750
Rezultat pe acțiune de bază și diluat exprimat în RON/acțiune	136.50	86.91



COMUNICAT

Societatea AAGES S.A., cu sediul în Sîngeorgiu de Mureș, Strada Agricultorilor, Nr. 16, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului Mureș sub nr. J1991000577261 și având codul de identificare fiscală RO1196550,

În conformitate cu prevederile Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și Regulamentul 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, dorește să informeze actualii și potențialii investitori cu privire la posibilitatea consultării situațiilor trimestriale consolidate ale Grupului AAGES întocmite conform IFRS pentru trimestrul III 2025, începând cu data de 13.11.2025, la sediul societății din Sîngeorgiu de Mureș, Strada Agricultorilor nr.16, județul Mureș, de luni până vineri între orele 8⁰⁰ – 16⁰⁰, precum și pe website-ul societății la adresa de internet www.aages.ro secțiunea *Relații cu investitorii / Investor Relations*.

Menționăm că situațiile financiare trimestriale întocmite conform IFRS la data de 30.09.2025 nu sunt auditate.

SOCIETATEA AAGES S.A.

Președintele Consiliului de Administrație

Molnár Gábor