

**RAPORT DE GESTIUNE PRIVIND REZULTATELE
ECONOMICO-FINANCIARE OBTINUTE DE
AAGES SA LA 31.12.2017**

Sediul social: Singeorgiu de Mures, str.Agricultorilor nr.16 jud.Mures

Cod unic de inregistrare : RO1196550

Nr.de ordine in Registrul Comertului: J26/571/1991

Capital subscris si varsat: 2.000.000 lei

Activitatea preponderanta: Fabricarea de motoare, generatoare si transformatoare electrice Cod CAEN: 2711

Scurt istoric:

Înființată în anul 1990, AAGES SA proiectează și fabrică instalații de încălzire prin inducție pentru o gamă largă de aplicații.

Competența și experiența inginerilor de cercetare și proiectare ai companiei, dublată de înalta calitate și fiabilitatea remarcabilă ale produselor, au dus la o creștere continuă a firmei în ultimii 28 de ani.

În decursul acestor ani s-au vândut peste 1.200 de convertizoare de diferite tipuri și peste 250 de instalații de încălzire prin inducție în peste 25 de țări din întreaga lume.

Activele firmei au crescut constant pe măsura creșterii cifrei de afaceri, care a depășit 5 milioane de EURO în anul 2017.

Spațiile de producție se întind pe 3.500 m², în care se derulează activitățile specifice de proiectare, fabricație, testare și de administrare a afacerii.

Grupul AAGES are peste 140 de angajați, cea mai mare parte dintre aceștia având experiență determinantă în domeniul proiectării și fabricării instalațiilor de încălzire prin inducție.

AAGES SA, conform situațiilor financiare întocmite la 31.12.2017 prezintă următorul raport de gestiune privind rezultatele economico-financiare obținute:

I.SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR

/ RON /

Denumire indicatori	2016	2017	%	Pondere	Pondere
	Total	Total		2016	2017
Venituri din exploatare total, din care:	24,945,093	28,341,954	113.62	95.02	98.87
Cifra de afacere neta	23,505,033	25,031,820	106.50	89.53	97.96
Venituri aferente costului producției în curs de executie	1,332,113	3,245,046	243.60		
Alte venituri de exploatare	107,948	65,088	60.30		
Cheltuieli de exploatare total, din care	21,395,870	25,203,282	117.80	95.66	98.63
Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, marfuri	10,957,619	12,317,131	112.41		
Cheltuieli cu personalul	6,017,299	7,824,114	130.03		
Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale și necorporale	1,349,271	492,959	36.54		
Ajustari de valoare privind activele circulante	(462,766)	150,655			
Alte cheltuieli de exploatare	3,534,447	4,418,423	125.01		

Rezultatul operational	3,549,224	3,138,672	88.43		
Venituri financiare	1,307,568	324,106	24.79	4.98	1.13
Cheltuieli financiare	970,614	350,237	36.08	4.34	1.37
Profitul sau pierderile financiare	336,954	(26,131)			
Venituri totale	26,252,661	28,666,060	109.19	100.00	100.00
Cheltuieli totale	22,366,484	25,553,519	114.25	100.00	100.00
Rezultat inainte de impozitare	3,886,177	3,112,541	80.09		
Impozitul pe profit curent	542,125	438,127	80.82		
Impozitul pe profit amanat	161,566	(91,611)			
Rezultat net	3,182,487	2,766,025	86.91		
Rezultat net atribuibil proprietarilor grupului	2,788,621	2,626,705	94.19		
Rezultat net atribuibil intereselor minoritare	393,865	139,320	35.37		
Alte elemente ale rezultatului global, care nu vor fi reclasificate in contul de profit si pierdere					
Rezultat din reevaluare	320,692	(52,528)			
Impozit amanat pentru alte elemente ale rezultatului global	71	14,697			
TOTAL alte elemente de rezultat global	249,602	(67,225)			
alte elemente de rezultat global atribuibil Proprietarilor Grupului	134,088	(48,342)			
alte elemente de rezultat global atribuibil intereselor minoritare	115,514	(18,883)			
TOTAL rezultat global	3,432,089	2,698,800	78.63		
Rezultat global atribuibil Proprietarilor Grupului	2,922,710	2,578,363	88.22		
Rezultat global atribuibil intereselor minoritare	509,379	120,437	23.64		

1. Activitatea exploatare

Veniturile inregistrate din activitatea de exploatare la 31.12.2017 in suma de 28.341.954 lei detin o pondere de 98.87% din total venituri realizate fata de 95.02% pondere realizata in aceeasi perioada a anului 2016; cifra de afaceri in suma de 25.031.820 lei, reprezinta 97.96% din total venituri, pondere mai mare decat cea inregistrata in anul trecut de 89.53%.

Cheltuielile din exploatare aferente veniturilor sunt in suma de 25.203.282 lei, reprezentand 98.63% din total cheltuieli inregistrate, fiind in crestere fata de 95.66% pondere realizata la 31.12.2016.

Ponderea cheltuielilor cu personalul in total cheltuieli de exploatare a crescut in anul 2017 fata de 2016, de la 28.12% la 31.04%, in principal, cresterii veniturilor salariale acordate pe parcursul anului, precum si cresterii veniturilor din exploatare ca urmare cresterii productiei realizate si in curs de executie.

Rezultatul net al activitatii de productie s-a concretizat in obtinerea unui profit in suma de 2.766.025 lei, fata de 3.182.487 lei inregistrata in aceeasi perioada a anului 2016.

Detailarea cifrei de afacere se prezintă, după cum urmează:

Componenta cifrei de afacere nete	2016	2017
Venituri din vanzarea produselor finite	21.042.823	22.419.639
Venituri din vanzarea produselor reziduale	105.117	196.979
Venituri din lucrari executate si servicii prestate	1.347.063	1.434.084
Venituri din chirii	14.640	18.679
Venituri din vanzari de marfuri	565.610	748.075
Venit din activitati diverse	124.078	155.462

Venit din subventii aferente cifrei de afaceri	305.702	58.902
Total cifra de afacere	23.505.033	25.031.820

2. Activitatea financiara

Veniturile obtinute din activitatea financiara prezinta o descrestere in valori absolute de 983.462lei fata de cel realizat la data de 31.12.2016

Cheltuielile financiare detin o pondere de 1.37% in total cheltuieli, sub procentul realizat in anul trecut de 4.33%. Aceasta descrestere a cheltuielilor financiare se datoreaza stabilitatii cursului de schimb valutar in 2017.

3. Rezultatul brut

La 31.12.2017 societatea inregistreaza un profit net de 2.766.025 lei, in descrestere fata de anul trecut.

II. SITUAȚIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE

Situatia patrimoniului AAGES SA, conform bilantului incheiat la 31.12.2017 este prezentata sub forma simplificata si prelucrata se prezinta astfel:

Situția poziției financiare		2016	2017	Diferente
		Sume consolidate	Sume consolidate	
Active	A. Active pe termen lung, total, din care	10,704,061	10,979,763	275,702
	1. Imobilizari corporale	9,791,976	10,053,728	261,752
	2. Investitii imobiliare	600,109	600,109	-
	3. Imobilizari necorporale	311,976	290,562	(21,414)
	4. Active financiare	-	-	-
	5. Creante cu impozitul amanat	-	35,364	35,364
	B. Active circulante, total, din care	19,170,259	21,403,571	2,233,312
	I. Stocuri	8,967,995	13,086,882	4,118,887
	II. Creante comerciale si similare	5,631,585	5,311,922	(319,663)
	Creante comerciale	4,780,499	4,820,815	40,316
	Cheltuieli in avans	17,954	16,022	(1,932)
	Alte creante	833,132	475,085	(358,047)
	III. Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni	1,210,105	1,236,796	26,691
	IV. Numerar si echivalente de numerar	3,360,574	1,767,971	(1,592,603)
TOTAL ACTIVE		29,874,320	32,383,334	2,509,014
Pasive	C. Datorii pe termen scurt	9,055,314	9,930,959	875,645
	1. Imprumuturi bancare pe termen scurt	4,806,099	5,128,067	321,968
	2. Datorii comerciale	3,381,578	4,143,545	761,967
	3. Venituri amanate	120,966	66,843	(54,123)
	4. Impozit pe profit curent	205,602	-	(205,602)
	5. Alte datorii	541,069	592,504	51,435
	D. Datorii pe termen lung	1,296,359	1,220,532	(75,827)
	1. Imprumuturi bancare pe termen lung	-	-	-
	2. Datorii comerciale	-	-	-
	3. Venituri amanate	1,258,405	1,159,073	(99,332)
	4. Datorii cu impozitul amanat	37,954	-	(37,954)
5. Alte datorii pe termen lung	-	61,459	61,459	

E. Capital si rezerve	19,522,647	21,231,843	1,709,196
1. Capital social	2,706,342	2,706,342	-
Capital social subscris	2,000,000	2,000,000	-
Ajustari la inflatie a capitalului social	706,342	706,342	-
2. Rezerve	1,501,118	1,615,453	114,335
Rezerve legale	224,371	368,754	144,383
Rezerve din reevaluare	984,498	954,450	(30,048)
Alte rezerve	292,249	292,249	-
3. Rezultat Reportat	13,454,667	15,006,875	1,552,208
Rezultat perioada precedenta	10,666,046	12,380,170	1,714,124
Rezultat Curent	2,788,621	2,626,705	(161,916)
TOTAL CAPITAL PROPRII	19,522,647	21.231.843	1,709,196
Total capital atribuibil proprietarilor Grupului	17,662,128	19,328,670	1,666,542
Interese minoritare Capital propriu	1,860,520	1,903,173	42,653
TOTAL PASIVE	29,874,320	32,383,334	2,509,014
Nr. actiuni (părți sociale)	10,000,000	10,000,000	

1. Posturi de activ.

1.1 Active pe termen lung (active imobilizate)

Acest post bilantier prezinta o crestere in valoare 275.702 lei, au fost achizitionate de la furnizori active corporale cum ar fi terenuri in valoare de 140.355 lei, necesare pentru extinderea suprafetei de productie. S-au mai achizitionat o serie de calculatoare performante pentru activitatile de proiectare, precum si licente si programe.

1.2 Active circulante

Stocurile cu materii prime , materiale si marfuri (in valoare bruta) au crescut fata de sfarsitul anului cu 4.118.887 lei datorita cresterii comenzilor in curs de executie. Pentru materiale cu miscare lenta s-a constituit provizion in valoare de 11.592 lei.

Creante. Valoarea creantelor comerciale, la 31.12.2017 au crescut cu 40.316 lei de la 4.780.499 lei la 4.820.815 lei cu 40.316 lei. Cheltuielile in avans au inregistrat o scdere de 1.931 lei, precum si valoarea altor creante a scazut cu 358.047 lei. Provizioanele create pentru acest post bilantier sunt in suma de 765.862 lei .

Volumul creantelor (valoare neta din bilant) la finele anului 2017 prezinta o scadere de fata de finele anului 2016.

In structura pe vechime a creantelor existente la 31.12.2017 ponderea semnificativa o detin creantele in termen, cu o vechime sub un an. La 31.12.2017 societatea are de recuperat TVA pentru care s-a cerut recuperare si compensarea datoriilor fata de la Ministerul Finantelor.

Disponibilitatile existente in conturi la 31.12.2017 inregistreaza o descrestere de 1.592.603 lei fata de existentul la 01.01.2017. Depozitele si certificatele de trezorerie au crescut cu suma de 26.691lei.

2. Posturi de pasiv

2.1 Capitaluri

Capitalurile proprii inregistraza la 31.12.2017 fata de 01.01.2017, o crestere de 2.509.014 lei . In total pasiv capitalurile proprii la 31.12.2017 reprezinta o pondere de 65.56%.

2.2. Datorii

Datoriile la 31.12.2017 , in valoare de 11.151.491 lei, au inregistrat o crestere de 799.818 lei fata de 1.01.2017 .In structura datoriile se prezinta astfel:

-Credite bancare pe termen scurt	5.128.067 lei
-Datorii comerciale	4.143.545 lei
-Venituri amanate	66.843 lei
-Alte datorii	592.504 lei

Imprumuturi pe termen scurt in suma de 5.128.067 lei datorată instituțiilor de credit se compune din credite bancare și dobânzi datorate, neachitate până la sfârșitul exercițiului financiar încheiat.

Creditele nerambursate la 31 decembrie 2017 au următoarea componență:

Sume datorate instituțiilor de credit	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Împrumut pe termen scurt	4.806.099	5.128.067
- Banca BRD Plafon Multioption, Multicompany, Multicurrency ^(1.1)	3.650.694	3.249.097
- Banca Unicredit Linie de credit pe termen scurt	1.014.722	1.003.581
- Banca Leumi Contract de credit pentru capital de lucru	140.683	-
- Banca BRD Credit bancar pe termen scurt	-	875.389

Soldul conturilor de furnizori a scazut fata de inceputul anului 2017. Platile la furnizori se efectueaza la datele stabilite conform contractelor incheiate. Datoriile fata de bugetul statului sunt datorii curente care se platesc la termen in luna ianuarie 2018. Soldul contului clienti creditorii reprezinta avansurile incasate in urma incheierii de noi contracte de executie a intaltilor de incalzire prin inductie. Alte datorii sunt in principal datoriile fata de personal, care se achita in luna ianuarie 2018, diversi creditorii, imprumutul si dobinzile la contractele de leasing aflate in derulare.

In functie de datele prezentate in bilantul simplificat si prelucrat s-au calculat urmasorii indicatori:

CALCULUL PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

INDICATORI DE ECHILIBRU FINANCIAR

Indicatori de profitabilitatea si rentabilitatea capitalului	Exercițiul financiar precedent	Exercițiul financiar curent
Profitul net (A)	3,182,487	2,766,025
Total capitaluri proprii(B)	19,522,648	21,231,843
Rata profitului net	16.30	13.03
Profitul net (A)	3,182,487	2,766,025

Venituri totale (B)	26,252,661	28,666,060
A/B * 100(%)	12.12	9.65

Indicatori de solvabilitate	Exercițiul financiar precedent	Exercițiul financiar curent
Rata de îndatorare		
Total Datorii (A)	10,351,673	11,151,491
Total Activ (B)	29,874,320	32,383,334
A/B * 100(%)	34.65	34.44
Levier financiar		
Capitalul propriu (A)	19,522,648	21,231,843
Total active mai puțin datorii curente nete (B)	20,819,006	22,452,375
A/B * 100(%)	93.77	94.56

Indicatori de lichiditate și capital de lucru	Exercițiul financiar precedent	Exercițiul financiar curent
Rata lichidității generale		
Active curente (circulante)	19,170,259	21,403,571
Obligații curente	9,055,314	9,930,959
(A/B)	2.12	2.16
Rata rapidă a lichidității		
Active curente(circulante)	19,170,259	21,403,571
Stocuri	8,967,995	13,086,882
Obligații curente	9,055,314	9,930,959
(A-B)/C	1.13	0.84
Perioada încasării clienților		
Creanțe comerciale (A)	4,780,499	4,820,815
Cifra de afaceri neta (B)	23,505,033	25,031,820
(A/B)*365- zile	74.23	70.29
Perioada imobilizării stocurilor		
Stocuri(A)	8,967,995	13,086,882
Costul producției vândute (B)	21,395,870	25,203,282
(A/B)*365-zile	152.99	189.53

Indicatori de lichiditate

Indicatorul lichidității curente (indicatorul capitalului circulant), respectiv indicatorul lichidității imediate (indicatorul test acid) exprima de câte ori se cuprind datoriile curente în activele curente, respectiv în active curente mai puțin stocuri. Valorile obținute sunt apropiate în comparație cu cele recomandate (în jur de 2), reflectând o capacitate destul de ridicată de acoperire a datoriile curente din activele curente, și în principal din creanțe și lichidități.

Indicatori de risc

Gradul de îndatorare al capitalului propriu exprima de câte ori se cuprinde capitalul împrumutat (credite pe o perioadă mai mare de un an) în capitaluri proprii și reflecta structura de finanțare a Societății la încheierea exercițiului financiar. Cu cât valoarea indicatorului este mai mare, cu atât poziția Societății e considerată mai sigură.

Indicatori de activitate (de gestiune)

Numărul de zile de stocare indica numărul de zile în care bunurile sunt stocate în unitate.

Viteza de rotație a debitorilor-clienți exprima numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către Societate și arată astfel eficacitatea întreprinderii în colectarea creanțelor sale.

Viteza de rotație a creditelor-furnizori exprima numărul de zile de creditare pe care Societatea îl obține de la furnizorii săi.

Viteza de rotație a activelor imobilizate evaluează eficiența managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate prin exploatarea acestora.

Viteza de rotație a activelor totale evaluează eficiența managementului activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de activele Societății.

Indicatori de profitabilitate

Rentabilitatea capitalului angajat reprezintă profitul pe care îl obține Societatea la o unitate de resurse investite.

Viteza de rotație a creditelor-furnizori exprima numărul de zile de creditare pe care Societatea îl obține de la furnizorii săi.

Viteza de rotație a activelor imobilizate evaluează eficiența managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate prin exploatarea acestora.

Viteza de rotație a activelor totale evaluează eficiența managementului activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de activele Societății.

AAGES SA aflată în plin proces de modernizare, a reușit, datorită unui management performant, să desfășoare în cursul anului 2017 o activitate rentabilă, să dispună de sursele necesare susținerii ciclului de investiții, care solicită un efort financiar deosebit.

Achitarea la termenele stabilite a tuturor obligațiilor și datoriilor față de bugetul de stat, bugetele locale, creditorii, furnizorii și personalul angajat se constituie într-o apreciere pozitivă a activității desfășurate.

OBIECTIVE

Comerciale:

- Diversificarea produselor oferite în domeniul încălzirii prin inducție, cu accent deosebit pe lucrări complexe, care includ automatizări de procese
- Extinderea geografică pieței de desfacere
- Îmbunătățirea colaborării cu firme din Germania care integrează echipamentele AAGES în produse proprii de producție

De producție :

- Îmbunătățirea eficienței activității prin:

- Măsuri organizatorice
- Externalizarea operațiilor care pot fi realizate de subfurnizori cu un raport calitate/preț corespunzător
- Calificarea personalului

Planuri de dezvoltare:

- Investiție în construcția unei hale care va permite reorganizarea fluxului tehnologic la operații la care manopera are o pondere însemnată.

ADMINISTRATOR,

Molnar Gabor Jozsef

