



RAPORT TRIMESTRIAL

30 SEPTEMBRIE 2018

ÎN CONFORMITATE CU PREVEDERILE REGULAMENTULUI NR. 5/2018

AAGES S.A.

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

Data raportului: 13.11.2018

Denumirea societății: AAGES S.A.

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

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

Cod unic de înregistrare: RO1196550

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

Capitalul social subscris și vărsat: 2.000.000 lei

Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: REGS

Situații financiare auditate: NU

1. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

1.1 ANALIZA SITUAȚIEI CONSOLIDATE A POZIȚIEI FINANCIARE A GRUPULUI

Indicatori active (Valorile sunt exprimate în lei)	01 Ianuarie 2018	30 Septembrie 2018	Evoluție Q3 2018/Q4 2017 (lei)	Evoluție (%)
Active pe termen lung	10.979.763	11.531.093	+ 551.330	+ 5,02%
Imobilizări corporale	10.053.728	10.515.023	+ 461.295	+ 4,59%
Investiții imobiliare	600.109	600.109	0	0,00%
Imobilizări necorporale	290.562	232.400	- 58.162	- 20,02%
Creanțe cu impozitul amânat	35.364	183.561	+ 148.197	+ 419,06%
Active curente	21.403.571	25.773.651	+ 4.370.080	+ 20,42%
Stocuri	13.086.882	15.608.550	+ 2.521.668	+ 19,27%
Creanțe comerciale și similare	5.311.922	5.727.392	+ 415.470	+ 7,82%
Creanțe comerciale	4.820.815	5.238.336	+ 417.521	+ 8,66%
Cheltuieli în avans	16.022	37.969	+ 21.947	+ 136,98%
Alte creanțe	475.085	451.087	- 23.998	- 5,05%
Depozite și alte valori similare	1.236.796	1.237.839	+ 1.043	+ 0,08%
Numerar și echivalente	1.767.971	3.199.870	+ 1.431.899	+ 80,99%
Total active	32.383.334	37.304.744	+ 4.921.410	+ 15,20%

ACTIVELE SOCIETĂȚII

- Activele pe termen lung au crescut cu 5,0% ca urmare a investițiilor realizate în activele corporale care au atins nivelul net de 10.5 mil lei
- Activele curente și-au menținut creșterea de la raportarea anterioară ajungând la un nivel mai mare cu 20,4% față de finalul anului 2017 pe fondul creșterii stocurilor cu 19,2%, a creanțelor cu 8,6% și a numerarului și echivalentelor de numerar cu 80,9%
- Nivelul creanțelor comerciale s-a temperat față de valoarea de 6,02 mil lei de la raportarea anterioară 2018, înregistrând la 9 luni 2018 o creștere de 8,6% față de finalul anului 2017

DATORII

- Ponderea semnificativă în totalul datoriilor la 30 septembrie 2018 continuă să o dețină obligațiile față de partenerii comerciali cu exigibilitate mai mică de un an (în principal: furnizori, efecte de plătit și avansuri în contul comenzilor primite)
- Societatea a contractat în trimestrul III 2018 un credit pentru investiții la Hala de Producție nr.3 prin BRD Groupe Societe Generale, în valoare de 550.000 euro, pe o durată de 69 de luni, data scadenței fiind 25 mai 2024; soldul înregistrat la data de 30 septembrie 2018 reprezintă datoria aferentă tragerilor realizate până la data situațiilor financiare pentru 9 luni 2018
- Împrumuturile bancare pe termen scurt au scăzut cu 7,3% pe măsura rambursărilor efectuate de la începutul anului

Indicatori datorii (Valorile sunt exprimate în lei)	01 Ianuarie 2018	30 Septembrie 2018	Evoluție Q3 2018/Q4 2017 (lei)	Evoluție (%)
Datorii curente	9.930.959	12.648.350	+ 2.717.391	+ 27,36%
Împrumuturi bancare	5.128.067	4.752.284	- 375.783	- 7,33%
Datorii comerciale	4.143.545	7.105.259	+ 2.961.714	+ 71,48%
Venituri amânate	66.843	67.931	+ 1.088	+ 1,63%
Impozit pe profit curent	0	22.271	+ 22.271	+ 100,00%
Alte datorii pe termen scurt	592.504	700.605	+ 108.101	+ 18,24%
Datorii pe termen lung	1.220.532	1.636.761	+ 416.229	+ 34,10%
Împrumuturi bancare	0	474.128	+ 474.128	+ 100,00%
Datorii comerciale	0	0	0	0,00%
Venituri amânate	1.159.073	1.124.961	- 34.112	- 2,94%
Impozit pe profit amânat	0	0	0	0,00%
Alte datorii pe termen lung	61.459	37.672	- 23.787	- 38,70%
Total datorii	11.151.491	14.285.111	+ 3.133.620	+ 22,31%

CAPITALURI

- Capitalul social se menține la valoarea de 2.000.000 lei, după creșterea anterioară listării, încorporând 10.000.000 de acțiuni cu valoarea nominală de 0,2 lei / acțiune
- Rezultatul reportat a înregistrat o creștere de 8,6% în perioada analizată ca urmare a integrării rezultatelor din perioadele precedente
- Societatea a continuat și în trimestrul al III-lea al anului 2018 programul de răscumpărare de acțiuni din piață
- Rezultatul net raportat la numărul de acțiuni în circulație este de 0,28 lei/acțiune, profitul net înregistrat la 9 luni 2018 fiind de 2,79 mil lei

Indicatori capitaluri (Valorile sunt exprimate în lei)	01 Ianuarie 2018	30 Septembrie 2018	Evoluție Q3 2018/Q4 2017 (lei)	Evoluție (%)
Capital social	2.706.342	2.706.342	0	0,00%
Capital social subscris	2.000.000	2.000.000	0	0,00%
Ajustări la inflație a cap social	706.342	706.342	0	0,00%
Rezerve	1.615.453	1.609.078	- 6.375	- 0,39%
Rezerve legale	368.754	368.754	0	0,00%
Rezerve din reevaluare	954.450	948.076	- 6.374	- 0,67%
Alte rezerve	292.249	292.248	- 1	- 0,00%
Acțiuni proprii	0	70.000	+ 70.000	100,00%
Rezultat reportat	15.006.875	16.307.450	+ 1.300.575	+ 8,67%
Interese minoritare	1.903.173	2.466.763	+ 563.590	+ 29,61%
Total capitaluri și rezerve	21.231.843	23.019.633	+ 1.787.790	+ 8,42%
Total capital atribuibil proprietarilor Grupului	19.328.670	20.552.870	+ 1.224.200	+ 6,33%
Interese minoritare	1.903.173	2.466.763	+ 563.590	+ 29,61%
Total datorii și capitaluri	32.383.334	37.304.744	+ 4.921.410	+ 15,20%

1.2 ANALIZA REZULTATULUI GLOBAL AL GRUPULUI

Indicatorii rezultatului global (Valorile sunt exprimate în lei)	30 Septembrie 2017	30 Septembrie 2018	Evoluție (lei) Q3 2018/Q3 2017 (lei)	Evoluție (%)
Venituri operaționale	21.620.693	26.852.766	+ 5.232.073	+ 24,20%
Cifra de afaceri netă	20.398.656	22.461.671	+ 2.063.015	+ 10,11%
Venituri aferente producției în curs de execuție	1.114.310	4.319.877	+ 3.205.567	+ 287,67%
Alte venituri operaționale	107.727	71.218	- 36.509	- 33,89%
Cheltuieli operaționale	18.220.837	23.453.990	+ 5.233.153	+ 28,72%
Cheltuieli materiale și mărfuri	8.848.657	12.071.123	+ 3.222.466	+ 36,42%
Cheltuieli cu personalul	5.759.910	6.819.782	+ 1.059.872	+ 18,40%
Ajustări imobilizări	-130.178	393.553	+ 523.731	-
Ajustări active curente	-29.025	-3.098	+ 25.927	-
Alte cheltuieli operaționale	3.771.472	4.172.630	+ 401.158	+ 10,64%
Rezultat operațional	3.399.857	3.398.776	- 1.081	- 0,03%

ACTIVITATEA OPERAȚIONALĂ

- Cifra de afaceri s-a apreciat cu 10,1% pe măsura creșterii producției vândute
- Veniturile operaționale au crescut cu 24,2% pe fondul creșterii cifrei de afaceri dar și a evoluției semnificative a veniturilor aferente producției în curs de execuție față de cel înregistrat în primele 9 luni ale anului 2017
- Cheltuielile din exploatare au crescut mai mult decât veniturile operaționale, iar rezultatul operațional s-a menținut aproximativ la nivelul aferent primelor 9 luni ale anului anterior
- Dintre cheltuielile operaționale se remarcă o creștere importantă a cheltuielilor materiale (+36,4%) și a celor cu personalul (+18,4%)

Indicatorii rezultatului global (Valorile sunt exprimate în lei)	30 Septembrie 2017	30 Septembrie 2018	Evoluție (lei)	
			Q3 2018/Q3 2017 (lei)	Evoluție (%)
Venituri financiare	192.266	183.267	- 8.999	- 4,68%
Cheltuieli financiare	252.803	403.967	+ 151.164	+ 59,80%
Costuri financiare nete	-60.537	-220.700	- 160.163	-
Profit / Pierdere înainte de taxare	3.339.320	3.178.076	- 161.244	- 4,83%
Impozitul pe profit curent	503.081	480.096	- 22.985	- 4,57%
Impozitul pe profit amânat	-35.257	-97.025	- 61.768	-
Rezultat net	2.871.496	2.795.005	- 76.491	- 2,66%
Atribuibil proprietarilor Grupului	2.684.680	2.214.783	- 469.897	- 17,50%
Atribuibil intereselor minoritare	186.816	580.222	+ 393.406	+ 210,58%

ACTIVITATEA FINANCIARĂ ȘI REZULTATUL LA SEMESTRU

- Costurile financiare nete au crescut semnificativ, cu 151,1 mii lei, pe fondul creșterii nivelului angajamentelor bancare contractate în trimestrul al III-lea al anului 2018
- Veniturile financiare s-au diminuat până la nivelul de 183,2 mii lei
- Profitul net înregistrat la 30 septembrie 2018 a fost de 2,79 mil lei, în scădere cu 2.6% față de perioada precedentă

1.3 ANALIZA INDICATORILOR ECONOMICO FINANCIARI LA NIVEL DE GRUP

Indicatori (Valorile sunt exprimate în lei)	Perioada precedentă	Perioada curentă
	(30 septembrie 2017)	(30 Septembrie 2018)
Indicatorul lichidității curente (coeficient) (Active curente / Datorii curente)	2,01	2,04
Indicatorul lichidității imediate (coeficient) (Active curente - Stocuri / Datorii curente)	1,10	0,80
Indicatorul gradului de îndatorare (%) (Capital împrumutat / Capital propriu)	N/A	2,06%
ROA – Rentabilitatea activelor (%) (Profit net / Active)	8,34%	7,49%
ROE – Rentabilitatea financiară (%) (Profit net / Capitaluri proprii)	13,44%	12,14%
Marja la rezultatul operațional (%) (Rezultatul operațional / CA)	16,67%	15,13%
Marja la rezultatul net (%) (Profit net / CA)	14,80%	12,44%
Viteza de rotație a activelor imobilizate (coeficient) (Cifra de afaceri / Active imobilizate)	1,89	1,95
Viteza de rotație a debitelor-clienți (zile) (Sold mediu clienți / CA x 270)	85,46	78,44

Președinte CA,
Molnar Gabor

Sîngeorgiu de Mureș
La data de 13.11.2018

Situația poziției financiare individuale și a Rezultatului global individual al SC Aages SA, conforme cu IFRS la data de 30.09.2018

Situația poziției financiare individuale		Conform IFRS
		la 30.09.2018
Active	A. Active pe termen lung, total, din care	9.543.058
	1. Imobilizari corporale	8.504.164
	2. Investitii imobiliare	600.109
	3. Imobilizari necorporale	101.672
	4. Active financiare	159.208
	5. Creante cu impozitul amanat	177.905
	B. Active circulante, total, din care	21.957.579
	1. Stocuri	13.924.676
	2. Creante comerciale si similare	5.085.773
	- Creante comerciale	4.640.255
	- Cheltuieli in avans	34.136
- Alte creante	411.382	
3. Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni	1.237.839	
4. Numerar si echivalente de numerar	1.709.291	
TOTAL ACTIVE		31.500.637
Pasive	C. Datorii pe termen scurt	12.038.091
	1. Imprumuturi bancare pe termen scurt	4.752.284
	2. Datorii comerciale	6.767.955
	3. Venituri amanate	5.734
	4. Impozit pe profit curent	-
	5. Alte datorii	512.118
	D. Datorii pe termen lung	1.354.341
	1. Imprumuturi bancare pe termen lung	474.128
	2. Datorii comerciale	-
	3. Venituri amanate	842.541
	4. Datorii cu impozitul amanat	-
	5. Alte datorii pe termen lung	37.672
	E. Capital si rezerve	18.108.205
	1. Capital social	2.706.342
	Capital social subscris	2.000.000
	Ajustari la inflatie a capitalului social	706.342
	2. Rezerve	1.467.935
Rezerve legale	360.004	
Rezerve din reevaluare	821.489	
Alte rezerve	286.442	
3. Actiuni proprii	70.000	

4. Rezultat Reportat	12.369.367
5. Rezultat curent	1.634.561
TOTAL DATORII SI CAPITAL PROPRII	31.500.637

Situția rezultatului global individual	Conform IFRS
	la 30.09.2018
Venituri din exploatare total, din care:	21.208.816
<i>Cifra de afacere neta</i>	16.887.166
<i>Venituri aferente costului producției in curs de executie</i>	4.319.877
<i>Alte venituri de exploatare</i>	1.773
Cheltuieli de exploatare total, din care	19.266.399
<i>Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, marfuri</i>	11.141.021
<i>Cheltuieli cu personalul</i>	5.094.201
<i>Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale</i>	315.731
<i>Ajustari de valoare privind activele circulante</i>	(3.098)
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	2.718.544
Rezultatul din exploatare	1.942.417
Venituri financiare	151.932
Cheltuieli financiare	335.854
Rezultatul financiar	(183.922)
Venituri totale	21.360.748
Cheltuieli totale	19.602.253
Rezultat brut	1.758.495
Impozitul pe profit curent	261.541
Impozitul pe profit amanat	(137.607)
Profitul sau pierderea exercitiului curent	1.634.561
Rezultat din reevaluare	(5.675)
Impozit amanat pentru alte elemente ale rezultatului global	(908)
Rezultat global	1.629.794
<i>Nr. Parti sociale / actiuni</i>	10.000.000
<i>Rezultat pe actiune de bază și diluat exprimat în RON/acțiune</i>	0,16

**Situația poziției financiare individuale și a Rezultatului global individual
al SC Electroterm SRL, conforme cu IFRS la data de 30.09.2018**

Situația poziției financiare individuale		Conform IFRS
		la 30.09.2018
Active	A. Active pe termen lung, total, din care	2.026.129
	1. Imobilizari corporale	2.010.859
	2. Investitii imobiliare	-
	3. Imobilizari necorporale	15.270
	4. Active financiare	-
	5. Creante cu impozitul amanat	-
	B. Active circulante, total, din care	3.984.749
	I. Stocuri	1.683.874
	II. Creante comerciale si similare	810.296
	Creante comerciale	766.758
	Cheltuieli in avans	3.833
Alte creante	39.705	
III. Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni	-	
IV. Numerar si echivalente de numerar	1.490.579	
TOTAL ACTIVE		6.010.878
Pasive	C. Datorii pe termen scurt	778.936
	1. Imprumuturi bancare pe termen scurt	-
	2. Datorii comerciale	505.981
	3. Venituri amanate	62.197
	4. Impozit pe profit curent	22.271
	5. Alte datorii	188.487
	D. Datorii pe termen lung	298.417
	1. Imprumuturi bancare pe termen lung	-
	2. Datorii comerciale	-
	3. Venituri amanate	282.420
	4. Datorii cu impozitul amanat	15.997
	5. Alte datorii pe termen lung	-
	E. Capital si rezerve	4.933.525
	1. Capital social	87.500
	Capital social subscris	87.500
	Ajustari la inflatie a capitalului social	-
	2. Rezerve	282.288
Rezerve legale	17.500	
Rezerve din reevaluare	253.175	
Alte rezerve	11.613	
Actiuni proprii	-	
3. Rezultat Reportat	3.403.293	
4. Rezultat Curent	1.160.444	
TOTAL PASIVE		6.010.878

Situția rezultatului global individual	Conform IFRS
	la 30.09.2018
Venituri din exploatare total, din care:	8.227.143
<i>Cifra de afacere neta</i>	8.157.698
<i>Venituri aferente costului producției în curs de execuție</i>	-
<i>Alte venituri de exploatare</i>	69.445
Cheltuieli de exploatare total, din care	6.770.784
<i>Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, marfuri</i>	3.513.295
<i>Cheltuieli cu personalul</i>	1.725.581
<i>Ajustări de valoare privind imobilizarile corporale și necorporale</i>	77.822
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	1.454.086
Profitul sau pierderea din exploatare	1.456.359
Venituri financiare	31.335
Cheltuieli financiare	68.113
Profitul sau pierderile financiare	(36.778)
Venituri totale	8.258.478
Cheltuieli totale	6.838.897
Rezultat brut	1.419.581
Impozitul pe profit curent	218.555
Impozitul pe profit amanat	40.582
Profitul sau pierderea exercitiului curent	1.160.444
Rezultat din reevaluare	(1.397)
Impozit amanat pentru alte elemente ale rezultatului global	(224)
Rezultat Global	1.159.271
<i>Nr. Parti sociale / actiuni</i>	8.750
<i>Rezultat pe acțiune de bază și diluat exprimat în RON/acțiune</i>	132,62

**Situația consolidată a poziției financiare și a veniturilor și cheltuielilor
aferește SC Aages SA la data de 30.09.2018 (sume în RON)**

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	2018.01.01	2018.09.30
A. Active pe termen lung, total, din care	10.979.763	11.531.093
1. Imobilizari corporale	10.053.728	10.515.023
2. Investitii imobiliare	600.109	600.109
3. Imobilizari necorporale	290.562	232.400
4. Active financiare	-	-
5. Creante cu impozitul amanat	35.364	183.561
B. Active circulante, total, din care	21.403.571	25.773.651
I. Stocuri	13.086.882	15.608.550
II. Creante comerciale si similare	5.311.922	5.727.392
Creante comerciale	4.820.815	5.238.336
Cheltuieli in avans	16.022	37.969
Alte creante	475.085	451.087
III. Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni	1.236.796	1.237.839
IV. Numerar si echivalente de numerar	1.767.971	3.199.870
TOTAL ACTIVE	32.383.334	37.304.744
C. Datorii pe termen scurt	9.930.959	12.648.350
1. Imprumuturi bancare pe termen scurt	5.128.067	4.752.284
2. Datorii comerciale	4.143.545	7.105.259
3. Venituri amanate	66.843	67.931
4. Impozit pe profit curent	-	22.271
5. Alte datorii	592.504	700.605
D. Datorii pe termen lung	1.220.532	1.636.761
1. Imprumuturi bancare pe termen lung	-	474.128
2. Datorii comerciale	-	-
3. Venituri amanate	1.159.073	1.124.961
4. Datorii cu impozitul amanat	-	-
5. Alte datorii pe termen lung	61.459	37.672
TOTAL DATORII	11.151.491	14.285.111
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	1.615.453	1.609.078
Rezerve legale	368.754	368.754
Rezerve din reevaluare	954.450	948.076
Alte rezerve	292.249	292.248
3. Actiuni proprii	-	70.000
4. Rezultat Reportat	15.006.875	16.307.450
5. Interese minoritare	1.903.173	2.466.763
E. TOTAL CAPITAL PROPRII	21.231.843	23.019.633
Total capital atribuibil proprietarilor Grupului	19.328.670	20.552.870

Total capital atribuibil Intereselor minoritare	1.903.173	2.466.763
TOTAL CAPITAL PROPRII SI DATORII	32.383.334	37.304.744

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR (sume în RON)	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2018 - 30.09.2018
Venituri operationale total, din care:	21.620.693	26.852.766
<i>Cifra de afacere neta</i>	20.398.656	22.461.671
<i>Venituri aferente costului producției în curs de execuție</i>	1.114.310	4.319.877
<i>Alte venituri de exploatare</i>	107.727	71.218
Cheltuieli de operationale total, din care	18.220.836	23.453.990
<i>Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, marfuri</i>	8.848.657	12.071.123
<i>Cheltuieli cu personalul</i>	5.759.910	6.819.782
<i>Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale și necorporale</i>	(130.178)	393.553
<i>Ajustari de valoare privind activele circulante</i>	(29.025)	(3.098)
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	3.771.472	4.172.630
Rezultat operational	3.399.857	3.398.776
Venituri financiare	192.266	183.267
Cheltuieli financiare	252.803	403.967
Rezultat financiar	(60.537)	(220.700)
Venituri totale	21.812.959	27.036.033
Cheltuieli totale	18.473.639	23.857.957
Rezultat înainte de impozitare	3.339.320	3.178.076
Impozitul pe profit curent	503.081	480.096
Impozitul pe profit amanat	(35.257)	(97.025)
Rezultat net	2.871.496	2.795.005
... atribuibil Proprietarilor Grupului	2.684.680	2.214.783
... atribuibil intereselor minoritare	186.816	580.222
Alte elemente ale Rezultatului Global care nu vor fi reclasificate în Contul de Profit și Pierdere		
Rezultat din reevaluare	(4.307)	(7.072)
Impozit amanat pentru alte elemente ale rezultatului global	(689)	(1.132)
Total alte elemente de rezultat global	(3.618)	(5.940)
... atribuibil Proprietarilor Grupului	(3.031)	(5.353)
... atribuibil intereselor minoritare	(587)	(587)
Total rezultat global	2.867.878	2.789.065
... atribuibil Proprietarilor Grupului	2.681.649	2.209.430
... atribuibil intereselor minoritare	186.229	579.635
Nr. Parti sociale / actiuni	10.000.000	10.000.000
Rezultat pe acțiune de bază și diluat exprimat în RON/acțiune	0,28	0,22



COMUNICAT

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

În conformitate cu prevederile Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și Regulamentul 5/2008 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 2018, începând cu data de 13.11.2018, 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 interimare consolidate întocmite conform IFRS la data de 30.09.2018 nu sunt auditate.

Data

13.11.2018

SOCIETATEA AAGES S.A.

Președintele Consiliului de Administrație

Molnar Gabor