RAPORT TRIMESTRIAL

30 SEPTEMBRIE 2026

ÎN CONFORMITATE CU PREVEDERILE REGULAMENTULUI NR. 5/2018

AAGES S.A.

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

Raport trimestrial conform Art. 130 din Regulamentul 5/2018

Data raportului: 26.11.2026

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: J1991000577261

Capitalul social subscris și vărsat: 2.000.000 lei

Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: REGS

Situatii 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 2026	30 Septembrie 2026	Evoluție Q3 2026/Q4 2025 (lei)	Evoluție (%)
Active pe termen lung	**25,309,026**	**25,079,528**	**- 229.498**	**- 0,91%**
Imobilizări necorporale	5,064,040	5,063,957	- 83	- 0,01%
Imobilizări corporale	20,242,685	20,015,571	- 227.114	- 1,12%
Active financiare	2,301	0	- 2.301	-
Active curente	**32,437,185**	**32,472,806**	**+ 35.621**	**+ 0,11%**
Stocuri	17,418,307	17,546,252	+ 127.945	+ 0,73%
Creanțe comerciale și similare	3,501,556	4,341,921	+ 840.365	+ 24,00%

Depozite, certificate de trezorerie și obligațiuni	1,141,917	1,184,469	+ 42.552	+ 3,73%
Numerar și echivalente de numerar	10,375,405	9,400,164	- 975.241	- 9,40%
Cheltuieli în avans	**142,905**	**206,632**	**+ 63.727**	**+ 44,59%**
Total active	**57,889,116**	**57,758,966**	**- 130.150**	**- 0,22%**

- Activele pe termen lung au scăzut din punct de vedere valoric față de perioada precedentă pe măsura înregistrării amortizărilor pentru echipamentele și construcțiile din patrimoniul societății

- Activele curente s-au apreciat în perioada de raportare în special pe fondul creșterii creanțelor comerciale cu 24% și a depozitelor și elementelor similare acestora cu 3,73%

- Nivelul valoric al stocurilor s-a apreciat cu doar 0.73% față de începutul anului 2026.

Indicatori datorii **(Valorile sunt exprimate în lei)**	**01 Ianuarie 2026**	**30 Septembrie 2026**	**Evoluție Q3 2026/Q4 2025 (lei)**	**Evoluție (%)**
Datorii curente	**7,344,795**	**6,647,260**	**- 697.535**	**- 9,50%**
Împrumuturi bancare	0	0	-	-
Datorii comerciale, avans încasat și efecte comerciale	6,246,020	5,229,896	- 1.016.124	- 16,27%
Sume datorate entităților asociate și controlate în comun	0	0	-	-
Alte datorii curente	1,098,775	1,417,364	+ 318.589	+ 28,99%
Datorii pe termen lung	**1,019,700**	**1,055,700**	**+ 36.000**	**+ 3,53%**
Împrumuturi bancare	1,019,700	1,055,700	+ 36.000	+ 3,53%
Datorii comerciale, avans încasat și efecte comerciale	0	0	-	-
Sume datorate entităților asociate și controlate în comun	0	0	-	-
Alte datorii pe termen lung	0	0	-	-
Total datorii	**8,364,495**	**7,702,960**	**- 661.535**	**- 7,91%**

- Ponderea semnificativă în totalul datoriilor la 30 septembrie 2026 este deținută în continuare datoriile comerciale, care au înregistrat o scădere de 16.27% 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 2026 s-a majorat cu 28.99%, respectiv cu 318 mii lei, ajungând la nivelul de 1.4 mil lei la data de 30 septembrie 2026.

Indicatori provizioane, venituri în avans și capitaluri **(Valorile sunt exprimate în lei)**	**01 Ianuarie 2026**	**30 Septembrie 2026**	**Evoluție Q3 2026/Q4 2025 (lei)**	**Evoluție (%)**
Provizioane	**310,941**	**310,941**	**-**	**-**
Venituri în avans	**445,983**	**401,020**	**- 44.963**	**- 10,08%**
Capital și rezerve	**48,767,697**	**49,344,045**	**+ 576.348**	**+ 1,18%**
Capital social	2,000,000	2,000,000	-	-
Ajustări la inflație ale capitalului social	706,342	706,342	-	-
Rezerve din reevaluare	1,006,984	1,000,128	- 6.856	- 0,68%
Alte rezerve	731,144	674,178	- 56.966	- 7,79%
Acțiuni proprii	205,349	0	- 205.349	-

Rezultat legat de instrumentele de capital proprii	0	0	-	-
Rezultat reportat	44,528,576	44,963,397	+ 434.821	+ 0,98%
Interese minoritare	0	0	-	-
Total capital atribuibil proprietarilor Grupului	48,767,697	49,344,045	+ 576.348	+ 1,18%
Total capital atribuibil Intereselor minoritare	0	0	-	-
Total datorii și capitaluri	**57,889,116**	**57,758,966**	**- 130.150**	**- 0,22%**
Dividende brute distribuite	3,000,000	1,100,000	- 1.900.000	- 63,33%
Dividende brute pe acțiune	0.30	0.11	- 0.19	- 63,33%

- Capitalul social se menține la valoarea de 2 mil lei, după creșterea anterioară listării societății AAGES SA la BVB
- Rezultatul reportat a înregistrat o creștere de 0.98% de la începutul anului curent pe fondul încorporării rezultatelor operaționale pozitive
- Veniturile înregistrate în avans s-au diminuat cu 10.08%, însă ponderea lor nu este una semnificativă în structura pasivelor societăților din Grup
- Dividendele brute acordate în anul 2026 au fost în sumă de 1,1 mil lei, valoarea acestora fiind mai redusă cu 63.33% față de anul precedent.

1.2 ANALIZA REZULTATULUI GLOBAL AL GRUPULUI

Indicatorii rezultatului global (Valorile sunt exprimate în lei)	**30 Septembrie 2025**	**30 Septembrie 2026**	**Evoluție (lei) Q3 2026/Q3 2025 (lei)**	**Evoluție (%)**
Venituri operaționale	**28,431,783**	**34,771,514**	**+ 6.339.731**	**+ 22,30%**
Cifra de afaceri netă	22,498,395	33,406,967	+ 10.908.572	+ 48,49%
Venituri aferente producției în curs de execuție	5,868,321	1,244,768	- 4.623.553	- 78,79%
Alte venituri operaționale	65,067	119,779	+ 54.712	+ 84,09%
Cheltuieli operaționale	**25,926,674**	**33,115,619**	**+ 7.188.945**	**+ 27,73%**
Cheltuieli materiale și mărfuri	9,616,501	15,319,832	+ 5.703.331	+ 59,31%
Cheltuieli cu personalul	12,177,678	13,076,109	+ 898.431	+ 7,38%
Ajustări imobilizări	528,489	513,504	- 14.985	- 2,84%
Ajustări active curente	12,617	0	- 12.617	-
Alte cheltuieli operaționale	3,591,389	4,206,174	+ 614.785	+ 17,12%
Ajustări privind provizioanele	0	0	-	-
Rezultat operațional	**2,505,109**	**1,655,895**	**- 849.214**	**- 33,90%**

- Cifra de afaceri a înregistrat o creștere puternică (+ 48.49%) în principal datorită creșterii veniturilor din vânzarea produselor finite
- Cheltuielile operaționale au crescut mai mult decât veniturile operaționale (+ 27,73%) pe fondul creșterii importante a cheltuielilor materiale cu 59.31%, concomitent cu creșterea cifrei de afaceri
- Costurile de personal au crescut cu 7.38%, iar cheltuielile cu serviciile prestate de terți s-au apreciat cu 17.12%

- Deși aprecierea cifrei de afaceri este una semnificativă, presiunea costurilor operaționale a generat o scădere a profitabilității din activitatea de exploatare de 33.90%.

Indicatorii rezultatului global (Valorile sunt exprimate în lei)	30 Septembrie 2025	30 Septembrie 2026	Evoluție (lei) Q3 2026/Q3 2025 (lei)	Evoluție (%)
Venituri financiare	355,690	401,066	+ 45.376	+ 12,76%
Cheltuieli financiare	117,264	266,811	+ 149.547	+ 127,53%
Costuri financiare nete	**238,426**	**134,255**	**- 104.171**	**-**
Profit / Pierdere înainte de taxare	2,743,535	1,790,150	- 953.385	- 34,75%
Impozitul pe profit curent	475,508	321,110	- 154.398	- 32,47%
Impozitul pe profit amânat	104,158	-37,666	- 141.824	-
Rezultat net aferent Proprietarilor Grupului	**2,163,869**	**1,506,706**	**- 657.163**	**- 30,37%**
Rezultat net atribuibil intereselor minoritare	0	0	-	-
Rezultat net total	**2,163,869**	**1,506,706**	**- 657.163**	**- 30,37%**

- Costurile financiare nete au scăzut cu 104 mii lei datorită în principal impactului generat de creșterea cu 45 mii lei a veniturilor financiare

- Profitul net înregistrat la data de 30 septembrie 2026 a scăzut cu 30.37%, față de rezultatul înregistrat în perioada similară a anului precedent, până la valoarea de 1.5 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, rspectiv a procentului de 5,01% deținut anterior de dl. Molnar Gabor Jozsef.

1.3 ANALIZA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI LA NIVEL DE GRUP

Indicatori (Valorile sunt exprimate în lei)	Perioada precedentă (30 septembrie 2025)	Perioada curentă (30 Septembrie 2026)
Indicatorul lichidității curente (coeficient) (Active curente / Datorii curente)	3,78	4,89
Indicatorul lichidității imediate (coeficient) (Active curente - Stocuri / Datorii curente)	1,51	2,25
Indicatorul gradului de îndatorare (%) (Capital împrumutat / Capital propriu)	2,13%	2,14%
ROA – Rentabilitatea activelor (%) (Profit net / Active)	3,71%	2,61%
ROE – Rentabilitatea financiară (%) (Profit net / Capitaluri proprii)	4,54%	3,05%
Marja la rezultatul operațional (%) (Rezultatul operațional / CA)	11,13%	4,96%
Marja la rezultatul net (%) (Profit net / CA)	9,62%	4,51%

Viteza de rotație a activelor imobilizate (coeficient) (Cifra de afaceri / Active imobilizate)	0,89	1,33
Viteza de rotație a debitelor-clienți (zile) (Sold mediu clienți / CA x 270)	60,41	26,54

Președinte CA,
Molnár Gábor

Sîngeorgiu de Mureș
La data de 26.11.2026

DECLARATIE DE CONFORMITATE

Prin prezenta declaratie, se certifica faptul ca **situatiile financiare trimestriale consolidate** ale Grupului AAGES, prezentate pentru data de raportare **30.09.2026**, au fost intocmite in conformitate cu prevederile OMFP 2844 / 2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

Raportarile financiare trimestriale in forma consolidata ale Grupului AAGES prezentate pentru data de raportare **30.09.2026**, reflecta o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare consolidate, a veniturilor si cheltuielilor Grupului, iar raportul Consiliului de Administratie intocmit la data de 30.09.2026 prezinta in mod corect si complet informatiile despre Grup.

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

al societatii AAGES S.A.

D-l MOLNÁR GÁBOR

COMUNICAT

Societatea AAGES S.A., cu sediul in Singeorgiu de Mures, Strada Agricultorilor, Nr. 16, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului Mures sub nr. J1991000577261 si avand codul de identificare fiscala RO1196550,

In conformitate cu prevederile Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si Regulamentul 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, doreste sa informeze actualii si potentialii investitori cu privire la posibilitatea consultarii situatiilor trimestriale consolidate ale Grupului AAGES intocmite conform IFRS pentru trimestrul III 2026, incepand cu data de 26.11.2026, la sediul societatii din Singeorgiu de Mures, Strada Agricultorilor nr.16, judetul Mures, de luni pana vineri intre orele 8^{00} – 16^{00}, precum si pe website-ul societatii la adresa de internet www.aages.ro sectiunea *Relatii cu investitorii* / *Investor Relations*.

Mentionam ca situatiile financiare trimestriale intocmite conform IFRS la data de 30.09.2026 nu sunt auditate.

SOCIETATEA AAGES S.A.

Presedintele Consiliului de Administratie

Molnár Gábor