

1. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

1.1 ANALIZA SITUAȚIEI CONSOLIDATE A POZIȚIEI FINANCIARE A GRUPULUI

Indicatori active (Valorile sunt exprimate în lei)	01 Ianuarie 2018	31 Martie 2018	Evoluție Q1 2018/Q4 2017 (lei)	Evoluție (%)
Active pe termen lung	10.979.763	10.959.389	- 20.374	- 0,19%
Imobilizări corporale	10.053.728	10.048.971	- 4.757	- 0,05%
Investiții imobiliare	600.106	600.109	0	0,00%
Imobilizări necorporale	290.562	261.195	- 29.367	- 10,11%
Creanțe cu impozitul amânat	35.364	49.114	+ 13.750	+ 38,88%
Active curente	21.403.571	24.716.822	+ 3.313.251	+ 15,48%
Stocuri	13.086.882	14.295.679	+ 1.208.797	+ 9,24%
Creanțe comerciale și similare	5.311.922	4.634.310	- 677.612	- 12,76%
Creanțe comerciale	4.820.815	4.110.393	- 710.422	- 14,74%
Cheltuieli în avans	16.022	70.868	+ 54.846	+ 342,32%
Alte creanțe	475.085	453.049	- 22.036	- 4,64%
Depozite și alte valori similare	1.236.796	1.236.796	0	0,00%
Numerar și echivalente	1.767.971	4.550.037	+ 2.782.066	+ 157,36%
Total active	32.383.334	35.676.211	+ 3.292.877	+ 10,17%

ACTIVELE SOCIETĂȚII

- Activele pe termen lung s-au menținut aproximativ la același nivel înregistrat la finalul anului 2017, cu o ușoară scădere (-0,19%)
- Activele curente au crescut cu 15% în perioada analizată pe fondul creșterii stocurilor cu 9% și a numerarului și echivalentelor de numerar cu 157%
- Se constată o creștere importantă a numerarului disponibil și a echivalentelor de numerar de la 1.7 mil lei până la 4.5 mil lei
- Nivelul creanțelor comerciale a scăzut cu 14%, în timp ce depozitele deținute s-au menținut la nivelul de 1.2 mil

DATORII

- Ponderea semnificativă în totalul datoriilor la 30 septembrie 2017 o dețin obligațiile față de partenerii comerciali cu exigibilitate mai mică de un an (furnizori, efecte de plătit și avansuri în contul comenzilor primite)
- Datoriile către parteneri au crescut semnificativ, cu 86% în perioada ianuarie-martie 2018, ajungând la nivelul de 7,7 mil lei
- Societatea nu deține obligații față de bănci și parteneri comerciali cu termen de exigibilitate mai mare de un an
- Împrumuturile bancare pe termen scurt au scăzut cu 17.1% pe măsura rambursărilor realizate de la începutul anului 2018

Indicatori datorii (Valorile sunt exprimate în lei)	01 Ianuarie 2018	31 Martie 2018	Evoluție Q1 2018/Q4 2017 (lei)	Evoluție (%)
Datorii pe termen scurt	9.930.959	12.958.905	+ 3.027.946	+ 30,49%
Împrumuturi bancare	5.128.067	4.247.508	- 880.559	- 17,17%
Datorii comerciale	4.143.545	7.725.413	+ 3.581.868	+ 86,44%
Venituri amânate	66.843	66.836	- 7	- 0,01%
Impozit pe profit curent	0	110.515	+ 110.515	-
Alte datorii pe termen scurt	592.504	808.633	+ 216.129	+ 36,48%
Datorii pe termen lung	1.220.532	1.189.567	- 30.965	- 2,54%
Împrumuturi bancare	0	0	0	0,00%
Datorii comerciale	0	0	0	0,00%
Venituri amânate	1.159.073	1.143.704	- 15.369	- 1,33%
Impozit pe profit amânat	0	0	0	0,00%
Alte datorii pe termen lung	61.459	45.863	- 15.596	- 25,38%
Total datorii	11.151.491	14.148.472	+ 2.996.981	+ 26,88%

CAPITALURI

- Capitalul social subscris se menține la 2.000.000 lei
- Rezultatul reportat a înregistrat o scădere nesemnificativă în perioada analizată, de la valoarea de 15 mil lei până la nivelul de 14,9 mil lei

Indicatori capitaluri (Valorile sunt exprimate în lei)	01 Ianuarie 2018	31 Martie 2018	Evoluție Q1 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	1.613.328	- 2.125	- 0,13%
Rezerve legale	368.754	368.754	0	0,00%
Rezerve din reevaluare	954.450	952.325	- 2.125	- 0,22%
Alte rezerve	292.249	292.249	0	0,00%
Rezultat reportat	15.006.875	14.981.444	- 25.431	- 0,17%
Interese minoritare	1.903.173	2.226.625	+ 323.452	+ 17,00%
Total capitaluri atribuibil proprietarilor Grupului	19.328.670	19.301.113	- 27.557	- 0,14%
Interese minoritare capital	1.903.173	2.226.625	+ 323.452	+ 17,00%
Total pasive	32.383.334	35.676.211	+ 3.292.877	+ 10,17%

1.2 ANALIZA REZULTATULUI GLOBAL AL GRUPULUI

Indicatorii rezultatului global (Valorile sunt exprimate în lei)	31 Martie 2017	31 Martie 2018	Evoluție (lei) Q1 2018/Q1 2017 (lei)	Evoluție (%)
Venituri operaționale	7.517.255	7.714.682	+ 197.427	+ 2,63%
Cifra de afaceri netă	6.843.532	5.790.008	- 1.053.524	- 15,39%
Costul producției	615.753	1.909.237	+ 1.293.484	+ 210,07%
Alte venituri operaționale	57.971	15.437	- 42.534	- 73,37%
Cheltuieli operaționale	5.614.823	7.217.898	+ 1.603.075	+ 28,55%
Cheltuieli materiale și mărfuri	2.728.211	3.803.552	+ 1.075.341	+ 39,42%
Cheltuieli cu personalul	1.835.006	2.275.196	+ 440.190	+ 23,99%
Ajustări imobilizări	127.308	133.961	+ 6.653	+ 5,23%
Ajustări active curente	- 6.091	8.533	+ 14.624	-
Alte cheltuieli operaționale	930.389	996.656	+ 66.267	+ 7,12%
Rezultat operațional	1.902.432	496.784	- 1.405.648	- 73,89%

ACTIVITATEA OPERAȚIONALĂ

- Cifra de afaceri a scăzut cu 15.4% până la 5,8 mil lei, dar cu toate acestea veniturile operaționale au crescut cu 197 mii lei (+2.6%)
- Cheltuielile operaționale au crescut cu 28%, generând un profit operațional mai scăzut cu 73% față de perioada anterioară datorită creșterii importante a cheltuielilor cu mărfurile și cu personalul operativ și administrativ
- Cheltuielile cu personalul au crescut cu 24%, în timp ce costurile cu serviciile externe și alte cheltuieli de exploatare au crescut cu 7.1%

Indicatorii rezultatului global (Valorile sunt exprimate în lei)	31 Martie 2017	31 Martie 2018	Evoluție (lei)	
			Q1 2018/Q1 2017 (lei)	Evoluție (%)
Venituri financiare	35.011	25.004	- 10.007	- 28,58%
Cheltuieli financiare	66.378	114.642	+ 48.264	+ 72,71%
Costuri financiare nete	- 31.367	- 89.638	- 58.271	-
Profit / Pierdere înainte de taxare	1.871.065	407.146	- 1.463.919	- 78,24%
Impozitul pe profit curent	295.868	120.258	- 175.610	- 59,35%
Impozitul pe profit amânat	- 11.291	- 13.411	- 2.120	-
Rezultat net	1.586.489	300.299	- 1.286.190	- 81,07%
Atribuibil proprietarilor	1.548.212	- 23.115	- 1.571.327	-
Atribuibil intereselor minoritare	38.277	323.414	+ 285.137	+ 744,93%

ACTIVITATEA FINANCIARĂ ȘI REZULTATUL LA SEMESTRU

- Activitatea financiară a generat la martie 2018 o pierdere de 89 mii lei, în creștere față de pierderea de 31 mii lei înregistrată în martie 2017
- Rezultatul net înregistrat pe primul trimestru al anului curent este de 407 mii lei

1.3 ANALIZA INDICATORILOR ECONOMICO FINANCIARI LA NIVEL DE GRUP

Indicatori (Valorile sunt exprimate în lei)	31 Martie 2017	31 Martie 2018
Indicatorul lichidității curente (Active curente / Datorii curente)	2,16	1,91
Indicatorul lichidității imediate (Active curente – Stocuri) / Datorii curente	0,84	0,80
Indicatorul gradului de îndatorare (Capital împrumutat / Capital propriu)	N/A	N/A
Viteza de rotație a activelor (Cifra de afaceri / Active imobilizate)	0,62	0,89

Președinte CA,
Molnar Gabor Jozsef

Sîngeorgiu de Mureș
La data de 10.05.2018



COMUNICAT

Societatea AAGES S.A., 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 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, dorește să informeze actualii și potențialii investitori cu privire la posibilitatea consultării situațiilor interimare consolidate ale grupului AAGES întocmite conform IFRS pentru trimestrul I al anului 2018, începând cu data de 11.05.2018, 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 consolidate aferente trimestrului I 2018 întocmite conform IFRS la data de 31.03.2018 nu sunt auditate.

SOCIETATEA AAGES S.A.

Președintele Consiliului de Administrație

Molnar Gabor Jozsef