

RAPORT SITUAȚII FINANCIARE PRELIMINARE CONSOLIDATE

31 DECEMBRIE 2018

ÎN CONFORMITATE CU PREVEDERILE LEGII NR. 24/2017 ȘI ALE REGULAMENTULUI NR. 5/2018
PRIVIND EMITENȚII DE INSTRUMENTE FINANCIARE ȘI OPERAȚIUNI DE PIAȚĂ

AAGES S.A.

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

Data raportului: 26.02.2019

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

Situațiile financiare consolidate preliminare au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2018.

Rezultatele efective pot diferi de valorile estimate. Estimările și ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea a fost revizuită și în perioadele viitoare afectate.

Politicile contabile au fost aplicate în mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate în situațiile financiare individuale preliminare întocmite în conformitate cu IFRS.

Situațiile financiare individuale conform IFRS auditate vor fi publicate la data de 25.04.2019, conform Calendarului de raportare financiară pentru anul 2019.

1. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

1.1 ANALIZA SITUAȚIEI CONSOLIDATE A POZIȚIEI FINANCIARE A GRUPULUI

Indicatori active (Valorile sunt exprimate în lei)	31 Decembrie 2017	31 Decembrie 2018	Evoluție 2018/2017 (lei)	Evoluție (%)
Active pe termen lung	10.979.763	14.292.879	+ 3.313.116	+ 30,17%
Imobilizări corporale	10.053.728	13.387.394	+ 3.333.666	+ 33,16%
Investiții imobiliare	600.109	600.109	-	-
Imobilizări necorporale	290.562	221.271	- 69.291	- 23,85%
Creanțe cu impozitul amânat	35.364	84.105	+ 48.741	+ 137,83%
Active curente	21.403.571	23.869.617	+ 2.466.046	+ 11,52%
Stocuri	13.086.882	10.396.283	- 2.690.599	- 20,56%
Creanțe comerciale și similare	5.311.922	7.029.567	+ 1.717.645	+ 32,34%
Creanțe comerciale	4.820.815	6.815.043	+ 1.994.228	+ 41,37%
Cheltuieli în avans	16.022	25.154	+ 9.132	+ 57,00%
Alte creanțe	475.085	189.370	- 285.715	- 60,14%
Depozite și alte valori similare	1.236.796	1.238.046	+ 1.250	+ 0,10%
Numerar și echivalente	1.767.971	5.205.721	+ 3.437.750	+ 194,45%
Total active	32.383.334	38.162.496	+ 5.779.162	+ 17,85%

- Activele pe termen lung au înregistrat o creștere semnificativă (+30,17%) pe fondul investițiilor în active corporale realizate în anul 2018 de către societățile din Grup
- Activele curente au crescut cu 11,52% în anul 2018 față de anul 2017, având ca element principal de influență partea de creanțe comerciale care au înregistrat o majorare de la 4,8 mil lei în anul 2017 până la 6,8 mil lei în perioada curentă
- O influență importantă în raportarea unui nivel al activelor totale pentru anul 2018 mai mare cu 17,85% față de anul precedent l-a constituit creșterea numerarului și a echivalentelor de numerar până la nivelul de 5,2 mil lei, de la valoarea de 1,76 mil lei raportată la finalul exercițiului financiar precedent

Indicatori datorii (Valorile sunt exprimate în lei)	31 Decembrie 2017	31 Decembrie 2018	Evoluție 2018/2017 (lei)	Evoluție (%)
Datorii pe termen scurt	9.930.959	10.226.688	+ 295.729	+ 2,98%
Împrumuturi bancare	5.128.067	3.712.838	- 1.415.229	- 27,60%
Datorii comerciale	4.143.545	4.761.936	+ 618.391	+ 14,92%
Venituri amânate	66.843	247.017	+ 180.174	+ 269,55%
Impozit pe profit curent	0	428.484	-	-
Alte datorii pe termen scurt	592.504	1.076.413	+ 483.909	+ 81,67%
Datorii pe termen lung	1.220.532	2.226.550	+ 1.006.018	+ 82,42%
Împrumuturi bancare	0	1.371.679	-	-
Datorii comerciale	0	0	-	-
Venituri amânate	1.159.073	854.871	- 304.202	- 26,25%
Impozit pe profit amânat	0	0	-	-
Alte datorii pe termen lung	61.459	0	-	-
Total datorii	11.151.491	12.453.238	+ 1.301.747	+ 11,67%

- Ponderea semnificativă în totalul datoriilor pe termen scurt la sfârșitul anului 2018 o dețin datoriile comerciale în sumă de 4,76 mil lei, în creștere cu 14,92% față de nivelul înregistrat în aceeași perioadă a anului 2017

- Soldul obligațiilor pe termen scurt față de instituțiile bancare s-a diminuat față de anul 2017 cu 27,60%, ajungând la nivelul de 3,7 mil lei

Indicatori capitaluri (Valorile sunt exprimate în lei)	31 Decembrie 2017	31 Decembrie 2018	Evoluție 2018/2017 (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 capitalului social	706.342	706.342	0	0,00%
Rezerve	1.615.453	1.646.951	+ 31.498	+ 1,95%
Rezerve legale	368.754	408.750	+ 39.996	+ 10,85%
Rezerve din reevaluare	954.450	945.952	- 8.498	- 0,89%
Alte rezerve	292.249	292.249	0	0,00%
Acțiuni proprii	0	100.000	-	-
Rezultat reportat	15.006.875	18.985.595	+ 3.978.720	+ 26,51%
Interese minoritare	1.903.173	2.470.370	+ 567.197	+ 29,80%
Total capital propriu	21.231.843	25.709.258	+ 4.477.415	+ 21,09%
Total capital atribuibil proprietarilor Grupului	19.328.670	23.238.888	+ 3.910.218	+ 20,23%
Interese minoritare	1.903.173	2.470.370	+ 567.197	+ 29,80%

- Rezultatul reportat a înregistrat o creștere cu 26,51% în perioada analizată
- Capitalurile proprii au înregistrat o evoluție pozitivă, crescând la finalul anului 2018 până la valoarea de 25,7 mil lei, respectiv cu 21,09% față de perioada precedentă

1.2 ANALIZA REZULTATULUI GLOBAL AL GRUPULUI

Indicatorii rezultatului global (Valorile sunt exprimate în lei)	31 Decembrie 2017	31 Decembrie 2018	Evoluție 2018/2017 (lei)	Evoluție (%)
Venituri operaționale	28.341.954	37.830.469	+ 9.488.515	+ 33,48%
Cifra de afaceri netă	25.031.820	36.613.524	+ 11.581.704	+ 46,27%
Venituri aferente producției în curs de execuție	3.245.046	-767.066	-	-
Alte venituri operaționale	65.088	1.984.011	+ 1.918.923	+ 2.948,20%
Cheltuieli operaționale	25.203.282	31.018.015	+ 5.814.733	+ 23,07%
Cheltuieli materiale și mărfuri	12.317.131	15.298.202	+ 2.981.071	+24,20%
Cheltuieli cu personalul	7.824.114	9.323.815	+ 1.499.701	+ 19,17%
Ajustări imobilizări	492.959	594.744	-	-
Ajustări active curente	150.655	145.580	-	-
Alte cheltuieli operaționale	4.418.423	5.655.674	+ 1.237.251	+ 28,00%
Rezultat operațional	3.138.672	6.812.454	+ 3.673.782	+ 117,05%

- Cifra de afaceri a crescut semnificativ în anul 2018 față de anul precedent pe fondul creșterii vânzărilor cu 46,27%
- Cheltuielile operaționale au crescut cu 23,07%, față de o creștere de 33,48% a veniturilor din activitatea de bază, astfel încât profitul înregistrat la finalul anului 2018 a fost semnificativ mai mare, respectiv de 6,8 mil lei, față de 3,1 mil lei în anul 2017

Indicatorii rezultatului global (Valorile sunt exprimate în lei)	31 Decembrie 2017	31 Decembrie 2018	Evoluție 2018/2017 (lei)	Evoluție (%)
Venituri financiare	324.106	200.855	- 123.251	- 38,03%
Cheltuieli financiare	350.237	519.351	+ 169.114	+ 48,29%
Rezultat financiar	-26.131	-318.496	-	-
Profit / Pierdere înainte de taxare	3.112.541	6.493.958	+ 3.381.417	+ 108,64%
Impozitul pe profit curent	438.127	1.001.482	+ 563.355	+ 128,58%
Impozitul pe profit amânat	-91.611	-53.780	-	-
Rezultat net	2.766.025	5.546.256	+ 2.780.231	+ 100,51%
Atribuibil proprietarilor	2.626.705	4.949.680	+ 2.322.975	+ 88,44%
Atribuibil intereselor minoritare	139.320	596.576	+ 457.256	+ 328,21%

- Societatea a înregistrat o pierdere de 318 mii lei din activitatea financiară, pe fondul creșterii cheltuielilor financiare până la nivelul de 519 mii lei
- Profitul net înregistrat la 31 decembrie 2018 a fost de 5,5 mil lei, dublu față de perioada precedentă
- Profitabilitatea înregistrată la finalul anului 2018 prin raportarea beneficiilor nete realizate la volumul vânzărilor a fost de 15,15%, în creștere de la 11,05% în anul 2017.

1.3 ANALIZA INDICATORILOR ECONOMICO FINANCIARI LA NIVEL DE GRUP

Indicatori (Valorile sunt exprimate în lei)	Perioada precedentă	Perioada curentă
	31 Decembrie 2017	31 Decembrie 2018
Indicatorul lichidității curente (coeficient) (Active curente / Datorii curente)	2,16	2,33
Indicatorul gradului de îndatorare (%) (Capital împrumutat / Capital propriu)	N/A	5,34%
Marja la rezultatul net (%) (Profit net / CA)	11,05%	15,15%
Viteza de rotație a activelor imobilizate (coeficient) (Cifra de afaceri / Active imobilizate)	2,28	2,56

Președinte CA,
Molnar Gabor

Sîngeorgiu de Mureș
La data de 26.02.2019

**Situația consolidată a modificării capitalului proprii
aferește SC Aages SA la data de 31.12.2018
(sume în RON)**

Exercitiul financiar 2018	Capital Social	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Actiuni proprii	Capital atribuibil proprietarilor	Interese minoritare	Total capitaluri
Sold la 01.01.2018	2.706.342	661.003	954.450	15.006.875	-	19.328.670	1.903.174	21.231.844
Profit an curent				4.949.680		4.949.680	596.577	5.546.256
Impozit amanat			5.040			5.040	(149)	4.891
Alte elemente ale rezultatului global			(8.499)			(8.499)	(932)	(9.430)
Total rezultat global	-	-	(13.538)	4.949.680	-	4.936.141	595.794	5.531.936
Repartizari dividende				(904.947)		(904.947)		(904.947)
Majorare Capital	-	39.997		(39.997)		-		-
Alte modificări			5.040	(26.017)	100.000	(120.977)	(28.598)	(149.575)
Sold la 30.06.2018	2.706.342	700.999	945.952	18.985.594	100.000	23.238.887	2.470.370	25.709.258

Exercitiul financiar 2017	Capital Social	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Capital atribuibil proprietarilor	Interese minoritare	Total capitaluri
Sold la 01.01.2017	2.706.342	516.619	984.498	13.454.668	17.662.128	1.860.519	19.522.647
Profit an curent				2.626.705	2.626.705	139.320	2.766.025
Impozit amanat			18.294		18.294	(3.597)	14.697
Alte elemente ale rezultatului global			(30.048)		(30.048)	(22.480)	(52.528)
Total rezultat global	-	-	(48.342)	2.626.705	2.578.363	120.437	2.698.800
Repartizari dividende				(1.032.873)	(1.032.873)		(1.032.873)
Majorare Capital	(0)	144.384		(144.383)	-		-
Alte modificări			18.293	102.759	121.052	(77.784)	43.269
Sold la 31.12.2017	2.706.342	661.003	954.450	15.006.875	19.328.670	1.903.173	21.231.843

**Situația consolidată a poziției financiare și a veniturilor și cheltuielilor
aferește SC Aages SA la data de 31.12.2018
(sume in RON)**

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	2018.01.01	2018.12.31
A. Active pe termen lung, total, din care	10.979.763	14.292.879
1. Imobilizari corporale	10.053.728	13.387.394
2. Investitii imobiliare	600.109	600.109
3. Imobilizari necorporale	290.562	221.271
4. Active financiare	-	-
5. Creante cu impozitul amanat	35.364	84.105
B. Active circulante, total, din care	21.403.571	23.869.617
I. Stocuri	13.086.882	10.396.283
II. Creante comerciale si similare	5.311.922	7.029.567
Creante comerciale	4.820.815	6.815.043
Cheltuieli in avans	16.022	25.154
Alte creante	475.085	189.370
III. Depozite, certificate de trezorerie si obligatiuni	1.236.796	1.238.046
IV. Numerar si echivalente de numerar	1.767.971	5.205.721
TOTAL ACTIVE	32.383.334	38.162.496
C. Datorii pe termen scurt	9.930.959	10.226.688
1. Imprumuturi bancare pe termen scurt	5.128.067	3.712.838
2. Datorii comerciale	4.143.545	4.761.936
3. Venituri amanate	66.843	247.017
4. Impozit pe profit curent	-	428.484
5. Alte datorii	592.504	1.076.413
D. Datorii pe termen lung	1.220.532	2.226.550
1. Imprumuturi bancare pe termen lung	-	1.371.679
2. Datorii comerciale	-	-
3. Venituri amanate	1.159.073	854.871
4. Datorii cu impozitul amanat	-	-
5. Alte datorii pe termen lung	61.459	-
TOTAL DATORII	11.151.491	12.453.238
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	1.646.951
Rezerve legale	368.754	408.750
Rezerve din reevaluare	954.450	945.952
Alte rezerve	292.249	292.249
3. Actiuni proprii	-	100.000
4. Rezultat Reportat	15.006.875	18.985.595
5. Interese minoritare	1.903.173	2.470.370
E. TOTAL CAPITAL PROPRII	21.231.843	25.709.258

Total capital atribuibil proprietarilor Grupului	19.328.670	23.238.888
Total capital atribuibil Intereselor minoritare	1.903.173	2.470.370
TOTAL CAPITAL PROPRII SI DATORII	32.383.334	38.162.496
Dividende brute distribuite	1.032.873	949.474
Dividende brute pe actiune	0,10	0,09

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR (sume în RON)	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2018 - 31.12.2018
Venituri operationale total, din care:	28.341.954	37.830.469
<i>Cifra de afacere neta</i>	25.031.820	36.613.524
<i>Venituri aferente costului productiei in curs de executie</i>	3.245.046	(767.066)
<i>Alte venituri de exploatare</i>	65.088	1.984.011
Cheltuieli de operationale total, din care	25.203.282	31.018.015
<i>Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, marfuri</i>	12.317.131	15.298.202
<i>Cheltuieli cu personalul</i>	7.824.114	9.323.815
<i>Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale</i>	492.959	594.744
<i>Ajustari de valoare privind activele circulante</i>	150.655	145.580
<i>Alte cheltuieli de exploatare</i>	4.418.423	5.655.674
Rezultat operational	3.138.672	6.812.454
Venituri financiare	324.106	200.855
Cheltuieli financiare	350.237	519.351
Rezultat financiar	(26.131)	(318.496)
Venituri totale	28.666.060	38.031.324
Cheltuieli totale	25.553.519	31.537.366
Rezultat inainte de impozitare	3.112.541	6.493.958
Impozitul pe profit curent	438.127	1.001.482
Impozitul pe profit amanat	(91.611)	(53.780)
Rezultat net	2.766.025	5.546.256
... atribuibil Proprietarilor Grupului	2.626.705	4.949.680
... atribuibil intereselor minoritare	139.320	596.576
Alte elemente ale Rezultatului Global care nu vor fi reclassificate în Contul de Profit și Pierdere		
Rezultat din reevaluare	(52.528)	(9.430)
Impozit amanat pentru alte elemente ale rezultatului global	14.697	4.891
Total alte elemente de rezultat global	(67.225)	(14.321)
... atribuibil Proprietarilor Grupului	(48.342)	(13.538)
... atribuibil intereselor minoritare	(18.883)	(783)
Total rezultat global	2.698.800	5.531.935
... atribuibil Proprietarilor Grupului	2.578.363	4.936.142
... atribuibil intereselor minoritare	120.437	595.793
Nr. Parti sociale / actiuni	10.000.000	10.000.000
Rezultat pe actiune de bază și diluat exprimat în RON/actiune	0,26	0,49

**Situația consolidată a Fluxului de Trezorerie
aferește SC Aages SA la data de 31.12.2018**

Flux de trezorerie	Denumirea elementului	Sume consolidate (RON)	
		2017	2018
din activități de exploatare:	Încasări de la clienți	27.514.662	37.134.474
	Plăți către furnizori și angajați	26.324.370	32.346.768
	Dobânzi plătite	154.151	210.754
	Impozit pe profit plătit	709.002	519.102
	Încasări de la CAS	22.210	63.902
	Trezorerie netă din activități de exploatare	349.349	4.121.752
din activități de investiție	Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	-	100.000
	Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	866.542	241.849
	Încasări din vânzarea de imob. Corporale	101.148	-
	Dobânzi încasate	289	345
	Dividende încasate	100.000	-
	Trezorerie netă din activități de investiție	-665.105	-341.504
din activități de finanțare	Încasări din emisiunea de acțiuni	-	-
	Încasări nete din împrumuturi pe termen scurt	15.770.573	23.733.373
	Încasări din împrumuturi pe termen lung	-	1.608.406
	Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	165.473	126.041
	Plăți nete din împrumuturi	15.770.056	24.608.762
	Dividende plătite	1.111.891	949.474
	Trezorerie netă din activități de finanțare	-1.276.847	-342.498
creștere și solduri	Creșterea netă a trezoreriei și echivalențelor de trezorerie	-1.592.603	3.437.750
	Trezorerie și echivalențe de trezorerie la începutul exercițiului financiar	3.360.574	1.767.971
	Trezorerie și echivalențe de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	1.767.971	5.205.721



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, Regulamentul 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și Calendarul financiar pentru anul 2019, dorește să informeze actualii și potențialii investitori cu privire la posibilitatea consultării situațiilor financiare preliminare consolidate ale Grupului AAGES întocmite conform IFRS pentru anul 2018, începând cu data de **26.02.2019**, la sediul societății din Tîrgu 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 preliminare consolidate întocmite conform IFRS pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2018 nu sunt auditate.

Pentru detalii suplimentare vă stăm la dispoziție:

Molnar Etelka

Email: investor.relations@aages.ro

Tel: +40.265.213.043

Fax: +40.265.215.769