

1. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

1.1 ANALIZA SITUAȚIEI CONSOLIDATE A POZIȚIEI FINANCIARE A GRUPULUI

Indicatori active (Valorile sunt exprimate în lei)	01 Ianuarie 2019	31 Martie 2019	Evoluție Q1 2019/Q4 2018 (lei)	Evoluție (%)
Active pe termen lung	14.208.774	14.616.009	+ 407.235	+ 2.87%
Imobilizări necorporale	221.271	208.323	- 12.948	- 5.85%
Imobilizări corporale	13.987.503	14.407.686	+ 420.183	+ 3.00%
Active financiare	0	0	0	0
Active curente	23.928.568	27.018.710	+ 3.090.142	+ 12.91%
Stocuri	10.396.283	12.614.910	+ 2.218.627	+ 21.34%
Creanțe comerciale și similare	7.088.518	5.343.437	- 1.745.081	- 24.62%
Depozite și alte valori similare	1.238.046	1.258.874	+ 20.828	+ 1.68%
Numerar și echivalente	5.205.721	7.801.489	+ 2.595.768	+ 49.86%
Cheltuieli în avans	25.154	63.969	+ 38.815	+ 154.31%
Total active	38.162.496	41.698.688	+ 3.536.192	+ 9.27%

ACTIVELE SOCIETĂȚII

- Activele pe termen lung au crescut cu 2.8% față de nivelul din anul 2018
- Activele curente au crescut cu 12.9% în perioada analizată, datorită în special creșterii soldului stocurilor cu 21.3% și a numerarului și echivalentelor de numerar cu 49.8%
- Se constată la perioada martie 2019 o creștere importantă a numerarului disponibil și a echivalentelor de numerar de la 5.2 mil lei până la 7.8 mil lei
- Nivelul creanțelor comerciale a înregistrat o scădere vizibilă, cu un procent de 24.6%

DATORII

- Ponderea semnificativă în totalul datoriilor la 31 martie 2019 o dețin în continuare obligațiile față de partenerii comerciali cu exigibilitate mai mică de un an (furnizori, efecte de plătit și avansuri în contul comenzilor primite)
- Datoriile pe termen scurt către partenerii comerciali au crescut cu 70% în perioada ianuarie-martie 2019, ajungând la nivelul de 8,1 mil lei
- La capitolul datorii bancare pe termen lung, societatea înregistrează un sold de 1.26 mil lei pe seama împrumutului de investiții contractat în anul 2018
- Împrumuturile bancare pe termen scurt au crescut cu 16.3%, până la valoarea de 4.2 mil lei

Indicatori datorii (Valorile sunt exprimate în lei)	01 Ianuarie 2019	31 Martie 2019	Evoluție Q1 2019/Q4 2018 (lei)	Evoluție (%)
Datorii pe termen scurt	9.962.752	13.242.228	+ 3.279.476	+ 32.92%
Împrumuturi bancare	3.600.838	4.188.592	+ 587.754	+ 16.32%
Datorii comerciale, efecte și avansuri de încasat	4.761.936	8.133.563	+ 3.371.627	+ 70.80%
Sume datorate entităților asociate și controlate în comun	0	0	0	0
Alte datorii pe termen scurt	1.599.978	920.073	- 679.905	- 42.49%
Datorii pe termen lung	1.388.598	1.265.525	- 123.073	- 8.86%
Împrumuturi bancare	1.371.679	1.265.525	- 106.154	- 7.74%
Datorii comerciale, efecte și avansuri de încasat	0	0	0	0
Sume datorate entităților asociate și controlate în comun	0	0	0	0
Alte datorii pe termen lung	16.919	0	- 16.919	-
Total datorii	11.351.350	14.507.753	+ 3.156.403	+ 27.81%

VENITURI ÎN AVANS ȘI CAPITALURI

- Capitalul social se menține la 2.000.000 lei
- La 31 martie 2019 societatea a răscumpărat prin programele interne derulate un număr de 40.000 de acțiuni proprii, având valoarea contabilă de 120.000 lei
- Rezultatul raportat a înregistrat o creștere de 2.5% în perioada analizată, de la valoarea de 18.9 mil lei până la nivelul de 19.4 mil lei

Indicatori venituri în avans și capitaluri (Valorile sunt exprimate în lei)	01 Ianuarie 2019	31 Martie 2019	Evoluție Q1 2019/Q4 2018 (lei)	Evoluție (%)
Provizioane	0	0	0	0.00%
Venituri în avans	1.101.888	1.032.363	- 69.525	- 6.31%
Capitaluri și rezerve	25.709.258	26.158.572	+ 449.314	+ 1.75%
Capital social	2.706.258	2.706.258	0	0.00%
Rezerve din reevaluare	945.952	943.826	- 2.126	- 0.22%
Alte rezerve	700.998	700.998	0	0.00%
Acțiuni proprii	100.000	120.000	+ 20.000	+ 20.00%
Rezultat raportat	18.985.595	19.471.172	+ 485.577	+ 2.56%
Interese minoritare	2.470.371	2.456.234	- 14.137	- 0.57%
<i>Total capital atribuibil proprietarilor Grupului</i>	<i>23.238.888</i>	<i>23.702.338</i>	<i>+ 463.450</i>	<i>+ 1.99%</i>
<i>Total capital atribuibil Intereselor minoritare</i>	<i>2.470.371</i>	<i>2.456.234</i>	<i>- 14.137</i>	<i>- 0.57%</i>
Total pasive	38.162.496	41.698.688	+ 3.536.192	+ 9.27%

1.2 ANALIZA REZULTATULUI GLOBAL AL GRUPULUI

Indicatorii rezultatului global (Valorile sunt exprimate în lei)	31 Martie 2018	31 Martie 2019	Evoluție (lei) Q1 2019/Q1 2018 (lei)	Evoluție (%)
Venituri operaționale	7.714.682	7.974.696	+ 260.014	+ 3.37%
Cifra de afaceri netă	5.790.008	5.750.070	- 39.938	- 0.69%
Costul producției	1.909.237	2.155.101	+ 245.864	+ 12.88%
Alte venituri operaționale	15.437	69.525	+ 54.088	+ 350.38%
Cheltuieli operaționale	7.217.898	7.555.606	+ 337.708	+ 4.68%
Cheltuieli materiale și mărfuri	3.803.552	3.741.263	- 62.289	- 1.64%
Cheltuieli cu personalul	2.275.196	2.549.340	+ 274.144	+ 12.05%
Ajustări imobilizări	133.961	246.024	+ 112.063	+ 83.65%
Ajustări active curente	8.533	0	-	-
Alte cheltuieli operaționale	996.656	1.018.979	+ 22.323	+ 2.24%
Rezultat operațional	496.784	419.090	- 77.694	- 15.64%

ACTIVITATEA OPERAȚIONALĂ

- Cifra de afaceri s-a menținut la nivelul din anul 2018, cu o foarte ușoară diminuare până la nivelul de 5.75 mil lei
- Cheltuielile operaționale au crescut cu 4.6%, generând un profit operațional mai scăzut cu 15% față de perioada anterioară datorită în special influenței cheltuielilor cu personalul și a serviciilor externalizate
- Cheltuielile cu personalul au crescut cu 12%, în timp ce costurile cu serviciile externe și alte cheltuieli de exploatare au crescut cu 2.2%

Indicatorii rezultatului global (Valorile sunt exprimate în lei)	31 Martie 2018	31 Martie 2019	Evoluție (lei)	
			Q1 2019/Q1 2018 (lei)	Evoluție (%)
Venituri financiare	25.004	251.238	+ 226.234	+ 904.79%
Cheltuieli financiare	114.642	137.860	+ 23.218	+ 20.25%
Costuri financiare nete	-89.638	113.378	-	-
Profit / Pierdere înainte de taxare	407.146	532.468	+ 125.322	+ 30.78%
Impozitul pe profit curent	120.258	75.019	- 45.239	- 37.62%
Impozitul pe profit amânat	-13.411	-11.527	-	-
Rezultat net	300.299	468.976	+ 168.677	+ 56.17%
Atribuibil proprietarilor	-23.115	483.150	-	-
Atribuibil intereselor minoritare	323.414	-14.174	-	-

ACTIVITATEA FINANCIARĂ ȘI REZULTATUL LA SEMESTRU

- Activitatea financiară a generat pentru primul trimestru al anului 2019 un profit de 113 mii lei, în creștere față de pierderea de 89 mii lei înregistrată în aceeași perioadă a anului 2018
- Rezultatul net înregistrat pe primul trimestru al anului curent este profit de 468 mii lei, superior cu 56% față de anul precedent

1.3 ANALIZA INDICATORILOR ECONOMICO FINANCIARI LA NIVEL DE GRUP

Indicatori (Valorile sunt exprimate în lei)	31 Martie 2018	31 Martie 2019
Indicatorul lichidității curente (Active curente / Datorii curente)	1,91	2,04
Indicatorul lichidității imediate (Active curente – Stocuri) / Datorii curente	0,80	1,09
Indicatorul gradului de îndatorare (Capital împrumutat / Capital propriu)	N/A	0,05
Viteza de rotație a activelor (Cifra de afaceri / Active imobilizate)	0,53	0,39

Președinte CA,
Molnar Gabor Jozsef

Sîngeorgiu de Mureș
La data de 10.05.2019



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 5/2008 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, 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 2019, începând cu data de 10.05.2019, 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 2019 întocmite conform IFRS la data de 31.03.2019 nu sunt auditate.

SOCIETATEA AAGES S.A.

Președintele Consiliului de Administrație

Molnar Gabor Jozsef