

ARGUS SA

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2017**

**Întocmite în conformitate cu Ordinul
Ministrului Finanțelor Publice al României
nr. 1802/2014 și modificările ulterioare**

GRUPUL ARGUS SA

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

31 DECEMBRIE 2017

CUPRINS

PAGINA

Raportul auditorilor independenți

-

Situații financiare consolidate:

Bilanțul contabil consolidat

1 - 3

Contul de profit și pierdere consolidat

4 - 6

Note la situațiile financiare consolidate

7 - 40

Raportul consolidat al administratorilor

BILANȚ CONSOLIDAT

	Rând	Nota	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
			(lei)	(lei)
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE				
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale	03		35.389	45.493
4. Fond comercial	04		87.785	27.431
6. Avansuri	06		0	0
TOTAL	07	2(a)	123.174	72.924
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții	08		58.191.643	56.396.710
2. Instalații tehnice și mașini	09		7.780.502	7.644.012
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	10		183.858	432.486
4. Investiții imobiliare	11		6.150.303	5.916.983
5. Imobilizări corporale în curs de execuție	12		215.871	452.886
9. Avansuri	16		7.719	3.193
TOTAL	17	2(b)	72.529.896	70.846.270
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
3. Acțiuni deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun	20	2 (c)	6.592	6.592
6. Alte împrumuturi	23	6	2.585	11.296
TOTAL	24		9.177	17.888
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	25		72.662.237	70.937.082
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
		3		
1. Materii prime și materiale consumabile	26		35.410.844	64.950.349
2. Producția în curs de execuție	27		17.551.187	30.098.911
3. Produse finite și mărfuri	28		6.025.767	11.629.479
4. Avansuri	29		5.702.746	5.864.534
TOTAL	30		64.690.544	112.543.273
II. CREANȚE				
		4		
1. Creanțe comerciale	31		16.863.974	31.554.096
4. Alte creanțe	34		1.847.069	1.658.204
TOTAL	36		18.711.043	33.212.300
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT				
2. Alte investiții pe termen scurt	38		0	0
TOTAL	39		0	0
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	40		30.546.878	11.098.463
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	41		113.948.465	156.854.036

BILANȚ CONSOLIDAT

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2016</u> (lei)	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)
C. CHELTUIELI ÎN AVANS	42		171.021	111.776
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	43		163.730	108.597
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	44		7.291	3.179
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN				
2. Sume datorate instituțiilor de credit	46	6	64.529.866	111.718.811
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	47	6	51.807	50.752
4. Datorii comerciale - furnizori	48	6	3.833.644	6.312.045
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	52	6	<u>2.735.211</u>	<u>2.971.987</u>
TOTAL	53		71.150.528	121.053.595
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE /DATORII CURENTE NETE	54		42.749.381	35.693.127
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	55		115.418.919	106.633.388
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				
2. Sume datorate instituțiilor de credit	57	6	76.953	0
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	63		<u>173.667</u>	<u>151.858</u>
TOTAL	64		250.620	151.858
H. PROVIZIOANE				
2. Provizioane pentru impozite	66		323.677	317.317
3. Alte provizioane	67		<u>444.599</u>	<u>467.229</u>
TOTAL	68	7	768.276	784.546
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subvenții pentru investiții	69		308.866	302.019
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	70		<u>168</u>	<u>168</u>
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	71		<u>308.698</u>	<u>301.851</u>
2. Venituri înregistrate în avans	72		<u>212.118</u>	<u>215.743</u>
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	73		212.118	215.743
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	74		0	0
TOTAL	79		520.984	517.762

Notele de la 1 la 13 fac parte integrantă din situațiile financiare.
2 din 40

BILANȚ CONSOLIDAT

	Rând	Nota	31 decembrie 2016 (lei)	31 decembrie 2017 (lei)
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
1. Capital subscris vărsat	80	8	53.670.699	53.670.699
TOTAL	85		53.670.699	53.670.699
II. PRIME DE CAPITAL	86		97.248	97.248
III. REZERVE DIN REEVALUARE	87		46.810.076	46.546.169
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale	88		6.806.595	6.806.594
3. Alte rezerve	90		9.430.206	9.881.742
TOTAL:	91		16.236.801	16.688.337
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	94		(578.989)	(578.989)
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ	Sold C 95			
	Sold D 96		3.822.114	9.298.972
VII. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR				
aferent societății-mamă	Sold C 97			
	Sold D 98		3.853.160	7.352.566
Repartizarea profitului	99		37.956	74.135
CAPITALURI PROPRII				
ale acționarilor societății-mamă	100		108.522.605	99.697.791
VIII. INTERESE CARE NU CONTROLEAZĂ				
1. Profitul/(Pierdere) exercitiului financiar				
aferent intereselor care nu controlează	104		755.582	787.018
2. Alte capitaluri proprii	105		4.813.138	4.910.324
TOTAL	106		5.568.720	5.697.342
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	107		114.091.325	105.395.133

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 17.07.2018 de către:

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele Busu Cristian
Semnătura _____



ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele Trandafir Valentina
Calitatea Contabil Sef
Semnătura _____
Nr. de înregistrare în organismul profesional _____

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT

	Rând	Nota	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
			31 decembrie 2016 (lei)	31 decembrie 2017 (lei)
1. Cifra de afaceri netă	01	9.1	<u>283.845.020</u>	<u>229.820.166</u>
Producția vândută	02		194.236.306	173.124.057
Venituri din vânzarea mărfurilor	03		91.759.377	62.531.744
Reduceri comerciale acordate	04		2.809.431	6.427.097
Venituri din subvenții de exploatare	06		658.768	591.462
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție				
Sold C	07		438.496	17.171.316
Sold D	08		-	-
3. Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale	09		4.956	28.562
6. Venituri din subvenții de exploatare	12		<u>29.548</u>	<u>66.919</u>
7. Alte venituri din exploatare	13		<u>881.662</u>	<u>630.116</u>
din care, venituri din fondul comercial negativ	14		-	-
din care, venituri din subvenții pentru investiții	15		154	168
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	16		285.199.684	247.717.079
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	17		163.752.925	160.758.846
Alte cheltuieli materiale	18		282.787	408.830
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	19		4.858.484	5.329.451
c) Cheltuieli privind mărfurile	20		85.574.362	57.303.903
Reduceri comerciale primite	21		232	0
9. Cheltuieli cu personalul, din care:	22		<u>11.545.889</u>	<u>11.659.315</u>
a) Salarii și indemnizații	23		9.328.185	9.504.517
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	24		2.217.704	2.154.798
10. a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	25	2a),b)	<u>3.625.137</u>	<u>4.208.987</u>
a.1) Cheltuieli	26		3.625.137	4.208.987
a.2) Venituri	27		0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante	28		<u>248.660</u>	<u>(81.684)</u>
b.1) Cheltuieli	29		706.313	393.392
b.2) Venituri	26		457.653	475.076

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT

	Rând	Nota	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
			31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
			(lei)	(lei)
11. Alte cheltuieli de exploatare	31		<u>15.510.183</u>	<u>14.002.732</u>
11.1 Cheltuieli privind prestațiile externe	32		14.029.129	12.506.566
11.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	33		1.274.723	1.096.009
11.6 Alte cheltuieli	37		206.331	400.157
Ajustări privind provizioanele	39		<u>(8.155)</u>	<u>16.271</u>
Cheltuieli	40		84.760	107.390
Venituri	41		92.915	91.119
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	42		285.390.040	253.606.651
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE				
- Profit	43		0	0
- Pierdere	44		190.356	5.889.572
12. Venituri din interese de participare	45		1.107.799	830.400
13. Venituri din dobânzi	47		26.344	12.458
15. Alte venituri financiare	50		<u>234.026</u>	<u>547.819</u>
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	52		1.368.169	1.390.677
16. Ajustări de valoare privind imobilizarile financiare	53		196.984	0
Cheltuieli	54		0	0
Venituri	55		196.984	0
17. Cheltuieli privind dobânzile	56		1.739.765	2.046.343
Alte cheltuieli financiare	58		<u>1.085.157</u>	<u>380.425</u>
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	59		2.627.938	2.426.768
PIERDEREA FINANCIAR(Ă)				
- Pierdere	61		1.259.769	1.036.091
VENITURI TOTALE	62		286.567.853	249.107.756
CHELTUIELI TOTALE	63		288.017.978	256.033.419

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT

			Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	Rând	Nota	31 decembrie 2016 (lei)	31 decembrie 2017 (lei)
18. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)				
- Profit	64		0	0
- Pierdere	65		1.450.125	6.925.663
19. Impozitul pe profit	66	12 d)	539.466	449.614
20. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	67	12	0	14.837
21. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR aferent entităților integrate				
- Profit	68			
- Pierdere	69		1.989.591	7.390.114
22. PROFITUL/ (PIERDEREA) EXERCITIULUI FINANCIAR – TOTAL, atribuibil			(1.989.591)	(7.390.114)
- Societății mama	70		(2.745.173)	(8.177.132)
- intereselor care nu controlează	71		755.582	787.018

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 17.07.2018 de către:

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele Busu Cristian

Semnătura _____

Ștampila unității



ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele Trandafir ValentinaCalitatea Contabil sef

Semnătura _____

Nr. de înregistrare în organismul profesional _____

ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

Aceste situații financiare consolidate sunt prezentate de Argus SA ("Societatea") și încorporează rezultatele operațiunilor Societății și ale filialelor sale Argus Trans SRL Constanța, Comcereal SA Tulcea și Cereal Prest SRL Tulcea (filială a Comcereal SA Tulcea), Aliment Murfatlar SRL, prezentate în Nota 12 a).

La 31 decembrie 2012 Societatea deține 55,04% din părțile sociale ale Aliment Murfatlar SRL, entitate controlată în comun cu altă entitate neinclusă în consolidare. Potrivit prevederilor actului constitutiv al Aliment Murfatlar SRL, Societatea nu deține puterea de a guverna singură politicile financiare și operaționale ale acesteia, deși deține mai mult de jumătate din drepturile de vot. Activele nete ale acestei entități sunt incluse în situațiile financiare consolidate prin metoda consolidării proporționale. Începând cu luna iunie 2013 Societatea are doi reprezentanți în consiliul de administrație al Aliment Murfatlar SRL și de aceea începând cu anul 2013 ea este considerată filială și este inclusă în consolidare prin metoda integrării globale.

Întrucât începând cu 1 septembrie 2012 Societatea a dobândit puterea de a guverna politicile financiare și operaționale ale Rex Agra SRL, această entitate a fost clasificată ca filială și inclusă în situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2012 prin metoda consolidării integrale.

În anul 2013 s-au achiziționat un număr de 1.191.973 acțiuni emise de către Comcereal SA Tulcea, în valoare de 8.206.838,85 lei, majorându-se procentul de deținere de către ARGUS SA la societatea emitentă de la 66,75% la 95,14%. Începând cu data de 14.02.2014 până la data de 06.02.2014 s-a desfășurat oferta publică pentru preluarea de către Argus SA Constanța a tuturor acțiunilor emise de către Comcereal SA Tulcea existente pe piață, conform Legii 297/2004. În urma derulării ofertei ARGUS SA Constanța deține la COMCEREAL SA Tulcea un număr de 3.119.210 acțiuni reprezentând 95,36% din capitalul social al emitentului.

În cursul anului 2015 acționarii ARGUS SA și asociații REX AGRA SRL au hotărât fuziunea prin absorbție dintre ARGUS SA, în calitate de societate absorbită și REX AGRA SRL, în calitate de societate absorbantă.

În data de 21.01.2016 a fost înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Constanța fuziunea celor două societăți în urma căreia REX AGRA SRL Constanța a fost radiată din Registrul Comerțului.

Fuziunea a avut loc prin preluarea de către ARGUS SA Constanța a activului și pasivului REX AGRA SRL Constanța, fără emisiune de noi acțiuni.

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare consolidate sunt prezentate mai jos.

1. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

A Bazele întocmirii situațiilor financiare

(1) Informații generale

Aceste situații financiare consolidate au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în iunie 2008 („Legea 82”)
- (ii) Reglementările contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 1802/2014 cu modificările ulterioare („OMF 1802”).

Prezentele reglementari transpun partial prevederile Directivei 2013/34/UE a Parlamentului European si a Consiliului privind situatiile financiare anuale, situatiile financiare consolidate si rapoartele conexe ale anumitor tipuri de intreprinderi, de modificare a Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European si a Consiliului si de abrogare a Directivelor 78/660/CEE si 83/349/CEE a Consiliului, publicata in Jurnalul oficial al Uniunii Europene nr. L 182 din data de 29 iunie 2013.

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepțiile prezentate în continuare în politicile contabile.

(2) Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF 1802 cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

1. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(3) Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune că societățile din Grup își vor continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

Pe baza acestor analize, conducerea Societății consideră că societățile din Grup își vor putea continua activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

(4) Moneda de prezentare a situațiilor financiare

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională. Elementele incluse în aceste situații financiare sunt prezentate în lei românești.

B Conversia tranzacțiilor în monedă străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. La finele fiecărei luni, soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru ultima zi bancară a lunii. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

C Contabilitatea de grup

(1) Filiale

Filialele sunt acele entități în care Grupul deține mai mult de jumătate din drepturile de vot sau deține în alt mod puterea de a guverna politicile financiare și operaționale. Pentru a evalua dacă Grupul controlează sau nu o altă entitate sunt luate în considerare existența și efectele unor potențiale drepturi de vot care pot fi exercitate sau pot fi convertite. Filialele sunt consolidate de la data la care controlul asupra acestora a fost transferat Grupului și nu mai sunt consolidate de la data la care controlul încetează.

Achiziția unei filiale este contabilizată pe baza metodei achiziției. Costul unei achiziții este evaluat la valoarea justă a activului cedat, a acțiunilor emise sau a obligațiilor înregistrate sau preluate la data achiziției plus costurile direct atribuibile achiziției. Activele și pasivele identificabile achiziționate și datoriile contingente preluate într-o combinație de întreprinderi sunt considerate la valoarea contabilă a acestora la data achiziției, indiferent de ponderea intereselor care nu controlează.

1. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Diferența dintre costul de achiziție și valoarea contabilă a activelor nete achiziționate ale Comcereal Tulcea și Aliment Murfatlar a fost înregistrată ca fond comercial (vezi nota 6 D referitoare la politica contabilă pentru fondul comercial). Având în vedere faptul că filiala Argus Trans a fost creată de către Societate, nu s-a înregistrat fond comercial pentru această filială. De asemenea, deoarece filiala Cereal Prest a fost creată de către filiala Comcereal Tulcea, nu s-a înregistrat fond comercial pentru această filială.

Eliminarea soldurilor și tranzacțiilor între societățile din Grup

Pentru metoda achiziției, tranzacțiile între societățile din Grup, soldurile și câștigurile nerealizate din tranzacțiile între societățile din Grup sunt eliminate. Pierderile nerealizate sunt, de asemenea, eliminate doar dacă tranzacția prezintă indicii privind deprecierea activului transferat.

Câștigurile nerealizate aferente tranzacțiilor între Societate și filiale sunt eliminate până la nivelul părții Societății din filială; pierderile nerealizate sunt eliminate într-un mod asemănător cu excepția cazurilor în care există indicii privind deprecierea activului tranzacționat.

(2) Entități controlate în comun

Entitățile controlate în comun sunt acele entități în care o societate din Grup deține puterea de a guverna politicile financiare și operaționale împreună cu una sau mai multe entități neincluse în consolidare. Entitățile controlate în comun sunt incluse în situațiile financiare anuale consolidate, consolidarea efectuându-se proporțional cu drepturile în capitalul acesteia deținute de entitatea inclusă în consolidare. Aplicarea consolidării proporționale presupune includerea în bilanțul consolidat a părții aferente Grupului din activele pe care le controlează în comun și a părții aferente Grupului din datoriile pentru care răspunde solidar. De asemenea, contul de profit și pierdere consolidat include partea aferentă Grupului din veniturile și cheltuielile entității controlate în comun. Includerea părții aferente Grupului din fiecare dintre activele, datoriile, veniturile sau cheltuielile entității controlate în comun se face prin adunare rând cu rând cu elementele similare ale celorlalte entități incluse în consolidare.

Societatea deține 55,04% din părțile sociale ale Aliment Murfatlar SRL. Analizând însă puterea de a guverna politicile financiare și operaționale ale acestei entități, conducerea a ajuns la concluzia că, deși Societatea deține mai mult de jumătate din drepturile de vot, nu poate controla respectiva entitate decât în comun cu o altă entitate neinclusă în

1. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

consolidare, astfel că începând cu 1 ianuarie 2009 activele nete ale Aliment Murfatlar SRL sunt incluse în situațiile financiare consolidate prin metoda consolidării proporționale descrisă mai sus. Începând cu luna iunie 2013 Societatea are doi membri în Consiliul de Administrație a SC Aliment Murfatlar și are puterea de a guverna politicile financiare și operaționale ale acestei entități și de aceea Societatea a luat decizia de a include activele nete ale acesteia prin metoda consolidării globale.

(3) Titluri puse în echivalență

Titlurile puse în echivalență sunt titluri deținute în entități în care Societatea deține o pondere semnificativă, dar nu exercită controlul (întreprinderi asociate). Ponderea semnificativă este determinată prin deținerea în mod direct sau indirect de către Societate a unui procent între 20% și 50% din drepturile de vot.

Titlurile în întreprinderi asociate sunt contabilizate prin metoda punerii în echivalență. Astfel partea Societății din profitul sau pierderea post-achiziție a întreprinderii asociate este recunoscută în contul de profit și pierdere iar partea Societății din variațiile rezervelor post-achiziție ale întreprinderii asociate este recunoscută în rezerve. Costul investiției este ajustat cu partea Societății din variațiile cumulative ale rezervelor post-achiziție.

După cum e descris în Nota 2 c), la 31 decembrie 2011 Societatea a contabilizat investiția în Rex Agra SRL prin metoda punerii în echivalență iar începând cu 1 septembrie 2012, în urma dobândirii puterii de a guverna politicile financiare și operaționale, această investiție a fost consolidată prin metoda consolidării integrale.

Câștigurile nerealizate din tranzacțiile între Societate și întreprinderi asociate sunt eliminate până la limita participației Societății în aceste entități; pierderile nerealizate sunt, de asemenea, eliminate, cu excepția situațiilor în care există indicii privind deprecierea activului transferat.

D Imobilizări necorporale

(1) Cost/evaluare

Fond comercial

Fondul comercial reprezintă diferența dintre costul unei achiziții și valoarea contabilă a activelor nete deținute de Societate în filiala/întreprinderea asociată achiziționată, la data achiziției.

Alte imobilizări necorporale

Licențele și alte imobilizări necorporale sunt recunoscute la cost de achiziție. Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

1. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(2) Amortizare

Fond comercial

Fondul comercial este amortizat pe baza metodei liniare, pe o durată de viață utilă de maximum 5 ani.

Alte imobilizări necorporale

Licențele și alte imobilizări necorporale sunt amortizate folosind metoda liniară pe durata de viață utilă a acestora, dar nu mai mult de 3 ani.

E. Imobilizări corporale

(1) Cost/evaluare

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție și apoi supuse periodic reevaluării, după cum urmează:

Până la 31 decembrie 2003 imobilizările corporale au fost reevaluate în baza unor hotărâri de guvern („HG”) care prevedeau indexarea costului istoric cu indici prescriși în hotărârile de guvern respective și ajustarea valorii indexate prin comparație cu valoarea de utilizare și valoarea de piață.

La 31 decembrie 2003 imobilizările corporale ale Societății au fost reevaluate în baza HG 1553/2003, care prevede că reevaluarea imobilizărilor corporale se efectuează în vederea determinării valorii juste a acestora, ținându-se seama de inflație, utilitatea bunurilor, starea acestora și de valoarea de piață. Creșterea valorii contabile rezultată în urma acestor reevaluări a fost creditată în rezerva din reevaluare.

Începând cu 1 ianuarie 2004, terenurile și construcțiile sunt supuse periodic reevaluării iar celelalte imobilizări corporale achiziționate după această dată sunt înregistrate la cost de achiziție.

Valorile juste ale terenurilor și construcțiilor reevaluate conform OMF 3055 sunt actualizate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă la data bilanțului. Dacă nu există informații din piață referitoare la valoarea justă, valoarea justă este estimată pe baza fluxurilor nete de numerar sau a costului de înlocuire depreciat.

1. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2007 terenurile și construcțiile Societății, precum și ale entității Aliment Murfatlar SRL au fost reevaluate de experți independenți, iar terenurile și construcțiile filialei Comcereal SA au fost reevaluate de specialiști interni.

La 31 decembrie 2009 terenurile și construcțiile Societății au fost reevaluate de către un evaluator extern independent. Amortizarea cumulată la data evaluării a fost ajustată proporțional cu schimbarea înregistrată în valoarea contabilă brută a activelor reevaluate.

De asemenea, la 31 decembrie 2009 imobilizările corporale ale entității Aliment Murfatlar, au fost reevaluate astfel: terenurile prin metoda comparației valorilor de piață, iar celelalte imobilizări corporale prin metoda indexării cu indicii de inflație față de data precedentei reevaluări, respectiv 31 decembrie 2007.

Terenurile și construcțiile filialei Comcereal SA nu au fost reevaluate la 31 decembrie 2009.

La 31 decembrie 2010 și 31 decembrie 2011 terenurile și construcțiile Societății nu au fost reevaluate, deoarece conducerea Societății a considerat că valoarea contabilă a acestora nu diferea semnificativ de valoarea lor justă la datele respective.

La 31 decembrie 2011 terenurile și construcțiile filialei Comcereal SA au fost reevaluate, amortizarea acumulată fiind eliminată din valoarea brută. Terenurile și construcțiile celorlalte entități din grup nu au fost reevaluate la 31 decembrie 2011.

La 31 decembrie 2012 terenurile și construcțiile Societății precum și ale Aliment Murfatlar au fost reevaluate de evaluatori externi independenți în baza OMF 3055, care prevede că reevaluarea imobilizărilor corporale se efectuează la valoarea justă determinată pe baza unor evaluări efectuate, de regulă, de profesioniști calificați în evaluare. Amortizarea cumulată la data evaluării a fost ajustată proporțional cu schimbarea înregistrată în valoarea contabilă brută a activelor reevaluate în cazul construcțiilor Societății, în timp ce în cazul Aliment Murfatlar amortizarea acumulată a fost eliminată din valoarea brută. Terenurile și construcțiile celorlalte entități din grup nu au fost reevaluate la 31 decembrie 2012.

La 31 decembrie 2013 terenurile și construcțiile aparținând Aliment Murfatlar au fost reevaluate de evaluatori externi independenți.

La 31 decembrie 2015 terenurile și construcțiile aparținând Argus SA au fost reevaluate de către un evaluator extern independent în baza OMF 1802 care prevede că reevaluarea imobilizărilor corporale se efectuează la valoarea justă determinată pe baza unor evaluări efectuate, de regulă, de profesioniști calificați în evaluare.

La 31 decembrie 2016 terenurile și construcțiile aparținând ARGUS SA au fost reevaluate de către un evaluator extern independent în baza OMF 1802, pentru punctele de lucru Amzacea și Dor Marunt, preluate nereevaluate în urma fuziunii cu REX AGRA SRL.

Surplusul din reevaluare este creditat în contul de rezerve din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii. Descreșterea valorii contabile nete rezultate din reevaluare este

înregistrată ca o scădere a rezervei din reevaluare, în limita soldului creditor al acesteia, iar diferența rămasă neacoperită se înregistrează în contul de profit și pierdere, ca ajustare de valoare.

În momentul în care Grupul vinde sau cesionează activele reevaluate, diferențele din reevaluare aferente sunt transferate în "Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare".

Dacă o imobilizare corporală complet amortizată mai poate fi folosită, cu ocazia reevaluării acesteia i se stabilește o nouă valoare și o nouă durată de utilizare economică, corespunzătoare perioadei estimate a se folosi în continuare.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

(2) Amortizare

Amortizarea se calculează la valoarea de intrare, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Construcții	20 - 50
Instalații tehnice și mașini	6 - 14
Alte instalații, utilaje și mobilier	3 - 15

Amortizarea se calculează începând cu luna următoare punerii în funcțiune și până la recuperarea integrală a valorii lor de intrare.

Terenurile nu se amortizează deoarece se consideră că au o durată de viață indefinită.

(3) Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) ca diferență dintre veniturile generate de scoaterea din evidență și valoarea sa neamortizată, inclusiv cheltuielile ocazionate de asemenea operațiune, este inclus(ă) în contul de profit și pierdere, în „Alte venituri din exploatare” sau „Alte cheltuieli din exploatare”, după caz.

Când Grupul recunoaște în valoarea contabilă a unei imobilizări corporale (în general cele constituite în instalații) costul unei înlocuiri parțiale (înlocuirea unei componente), valoarea contabilă a părții înlocuite, cu amortizarea aferentă, este scoasă din evidență.

(4) Costurile îndatorării

Cheltuielile cu dobânzile aferente tuturor împrumuturilor sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care se efectuează.

1. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

F. Deprecierea activelor

Imobilizările corporale și alte active pe termen lung sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere anual sau ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierdere din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea de inventar.

G. Imobilizări financiare

Imobilizările financiare cuprind interesele de participare, împrumuturile acordate entităților de care Societatea este legată în virtutea intereselor de participare precum și alte investiții deținute ca imobilizări.

Titlurile sub formă de interese de participare în întreprinderi asociate sunt contabilizate conform metodei punerii în echivalență descrise în Nota 1 C (3).

Celelalte imobilizări financiare sunt recunoscute în bilanț la costul de achiziție sau la valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora. Costul de achiziție cuprinde și costurile de tranzacționare. Imobilizările financiare sunt evaluate ulterior la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

H. Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat în general pe baza metodei costului mediu ponderat calculat după fiecare recepție și lunar. Costul produselor finite și în curs de execuție includ materialele, forța de muncă și cheltuielile de producție indirecte aferente. Acolo unde este necesar, se fac provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare.

I. Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin provizionul pentru deprecierea acestor creanțe. Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituit în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Grupul nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale.

1. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

J. Investiții financiare pe termen scurt

Acestea includ depozitele pe termen scurt la bănci și alte investiții pe termen scurt cu lichiditate mare, precum și certificate de trezorerie.

K. Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost.

L. Capital social

Acțiunile comune sunt clasificate în capitalurile proprii. Cheltuielile legate de emiterea instrumentelor de capitaluri proprii sunt reflectate direct în capitalurile proprii în linia Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii.

La răscumpărarea acțiunilor Societății suma plătită va diminua capitalurile proprii. Atunci când aceste acțiuni sunt ulterior re-emise, suma primită (net de costurile tranzacției) este recunoscută în capitalurile proprii.

M. Dividende

Dividendele sunt recunoscute în capitalurile proprii în perioada în care sunt declarate.

N. Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate inițial la suma primită, net de costurile aferente obținerii împrumuturilor.

Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung este clasificată în "Datorii: Sumele care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an" și inclusă în "Sume datorate instituțiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

O. Contabilitatea contractelor de leasing în care Grupul este locatar

(1) Contracte de leasing financiar

Contractele de leasing pentru imobilizările corporale în care Grupul își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la valoarea actualizată estimată a plăților. Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Sumele datorate sunt incluse în datoriile pe termen scurt sau lung. Elementul de dobândă este trecut în contul de profit și

1. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

pierdere pe durata contractului. Activele deținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt capitalizate și amortizate pe durata lor de viață utilă.

(2) Contracte de leasing operațional

Contractele de leasing în care o porțiune semnificativă a riscurilor și beneficiilor asociate proprietății sunt reținute de locator sunt clasificate ca și contracte de leasing operațional. Plățile efectuate în cadrul unui asemenea contract (net de orice facilități acordate de locator) sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe o bază liniară pe durata contractului.

P. Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt înregistrate la valoarea sumelor care urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

Q. Provizioane

Provizioanele pentru dezafectare, restructurare, litigii, precum și alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care Grupul are o obligație legală sau implicită generată de un eveniment anterior, când pentru decontarea obligației este probabil să fie necesară o ieșire de resurse și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

Provizioanele pentru impozite sunt constituite pentru obligații de natura impozitului amânat, pe baza estimărilor conducerii Societății.

R. Beneficiile angajaților

Pensii și alte beneficii după pensionare

În cursul normal al activității, Grupul face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare. Toți angajații Grupului sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

În conformitate cu contractul colectiv de muncă în vigoare la data bilanțului, Grupul este obligat să plătească la pensionarea angajaților Societății și Comcereal SA echivalentul a 1 – 2 salarii brute lunare de încadrare avute în luna pensionării. Aceste obligații sunt aplicabile pentru angajații care se pensionează pe perioada contractului colectiv de muncă. Conducerea Societății a considerat că aceste cheltuieli nu sunt suficient de semnificative pentru a face un calcul actuarial și pentru a înregistra un provizion aferent acestor obligații în situațiile financiare.

1. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

S. Subvenții

(1) Subvenții aferente activelor

Subvențiile primite în vederea achiziționării de active, cum ar fi imobilizările corporale, sunt înregistrate ca subvenții pentru investiții în bilanțul contabil și recunoscute în contul de profit și pierdere pe măsura înregistrării cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor achiziționate din respectiva subvenție.

(2) Subvenții aferente veniturilor

Subvențiile aferente veniturilor sunt prezentate ca un venit în contul de profit și pierdere pe perioada corespunzătoare cheltuielilor aferente pe care aceste subvenții urmează a le compensa.

T. Impozitare

Impozit pe profit curent

Grupul înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale ale fiecărei societăți consolidate, conform legislației fiscale relevante.

U. Recunoașterea veniturilor

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute în momentul în care Grupul a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor.

Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute pe baza serviciilor prestate până la data bilanțului.

Veniturile din redevențe sunt recunoscute pe baza principiilor contabilității de angajament în conformitate cu substanța economică a contractelor aferente.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

Dividendele sunt recunoscute ca și venituri în momentul în care se stabilește dreptul legal de a primi aceste sume.

1. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

În aceste situații financiare, veniturile și cheltuielile sunt prezentate la valoarea brută. În bilanțul contabil, datoriile și creanțele de la aceiași parteneri sunt prezentate la valoarea netă în momentul în care există un drept de compensare.

V. Cifra de afaceri

Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate și de facturat, pentru bunuri livrate sau servicii prestate terților, nete de TVA și rabaturi comerciale, cu excepția discounturilor comerciale și bonusurilor de volum acordate clienților-conturi speciale, care sunt facturate de aceștia și sunt prezentate în „Alte cheltuieli de exploatare”.

W. Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în perioada la care se referă.

2. ACTIVE IMOBILIZATE**a) Imobilizări necorporale**

	Licențe și alte imobilizări necorporale (lei)	Fond comercial (lei)	<u>Total</u> (lei)
Valoarea brută			
Sold la 1 ianuarie 2017	347.510	1.210.957	1.558.467
Creșteri	40.643	0	40.643
Cedări, transferuri și alte reduceri	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2017	388.153	1.210.957	1.599.110
Amortizare cumulată			
Sold la 1 ianuarie 2017	312.121	1.123.172	1.435.293
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	30.539	60.354	90.893
Reduceri sau reluări	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2017	342.660	1.183.526	1.526.186
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2017	<u>35.389</u>	<u>87.785</u>	<u>123.174</u>
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2017	<u>45.493</u>	<u>27.431</u>	<u>72.924</u>

GRUPUL ARGUS SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

2. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

b) Imobilizări corporale

	Terenuri și	Instalații tehnice	Alte instalații utilaje și mobilier	Investitii imobiliare	Avansuri și imobilizări corporale	Imobilizari financiare	Total
	<u>construcții</u>	<u>și mașini</u>	<u>mobilier</u>	<u>imobiliare</u>	<u>în curs</u>	<u>financiare</u>	<u>Total</u>
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)		(lei)
Valoarea brută							
Sold la 1 ianuarie 2017	77.888.552	60.615.810	791.205	7.053.629	223.590	9.177	146.581.963
Creșteri	238.694	1.722.980	281.506	64.120	945.725	8.711	3.261.736
Diferențe din reevaluare	0	0	0	0	0	0	0
Cedări, transferuri și alte reduceri	98.000	85.102	60.225	0	713.236	0	956.563
Sold la 31 decembrie 2017	78.029.246	62.253.688	1.012.486	7.117.749	456.079	17.888	148.887.136
Amortizare cumulată și provizioane							
Sold la 1 ianuarie 2017	19.696.909	52.835.308	607.347	903.326	0	0	74.042.890
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	1.935.627	1.852.150	32.878	297.441	0	0	4.118.096
Diferențe din reevaluare	0	0	0	0	0	0	0
Reduceri sau reluări	0	77.782	60.225	0	0	0	138.007
Sold la 31 decembrie 2017	21.632.536	54.609.676	580.000	1.200.767	0	0	78.022.979
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2017	58.191.643	7.780.502	183.858	6.150.303	223.590	9.177	72.539.073
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2017	56.396.710	7.644.012	432.486	5.916.982	456.079	17.888	70.864.157

2. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)**Reevaluarea imobilizărilor corporale**

Terenurile și construcțiile entității Comcereal Tulcea au fost reevaluate la 31 decembrie 2014 de evaluatori independenți. Reducerile din reevaluare au fost înregistrate ca o descreștere a rezervei din reevaluare, în măsura în care nu depășeau creșterile înregistrate ca urmare a reevaluărilor anterioare.

Terenurile și construcțiile aparținând Argus SA, au fost reevaluate la 31 decembrie 2015 de un evaluator independent. Creșterea valorilor contabile rezultate în urma reevaluării a fost creditată în rezerva din reevaluare, iar reducerile din reevaluare au fost înregistrate ca o descreștere a rezervei din reevaluare.

Terenurile și construcțiile au fost reevaluate la punctele de lucru Amzacea și Dor Marunt, preluate nereevaluate în urma fuziunii dintre ARGUS SA și REX AGRA SRL, la 31 decembrie 2016 de un evaluator independent Ing. Boteanu Magdalena, evaluator autorizat ANEVAR, legitimația nr. 10905, expert tehnic carnet nr. 4862-12518/1999, reautorizat 2013 Biroul Central de Expertize Tehnice Direcția Servicii Conexe, Min. Justiției. Creșterea valorilor contabile rezultate în urma reevaluării a fost creditată în rezerva din reevaluare, iar reducerile din reevaluare au fost înregistrate ca o descreștere a rezervei din reevaluare.

Terenurile și construcțiile entităților intrate în consolidare nu au fost reevaluate la 31 decembrie 2017.

Modificările rezervei din reevaluare pe parcursul exercițiului financiar sunt prezentate astfel:

	<u>2016</u> (lei)	<u>2017</u> (lei)
Rezerva din reevaluare la începutul exercițiului financiar	39.060.215	46.810.076
Sume transferate în rezerva din reevaluare (*)	7.906.011	
Sume transferate din rezerva din reevaluare în rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	<u>(156.150)</u>	<u>(263.907)</u>
Rezerva din reevaluare la sfârșitul exercițiului financiar	<u>46.810.076</u>	<u>46.546.169</u>

(*) Sumele transferate în rezerva din reevaluare la 31 decembrie 2016.

După cum e descris în Nota 1 E, imobilizările corporale au mai fost reevaluate la 31 decembrie 2003, precum și la 31 decembrie 2007, 31 decembrie 2009, 31 decembrie 2012, 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2016 – punctele de lucru Amzacea și Dor Marunt. Din cauza acestor reevaluări succesive, precum și a modului diferit în care rezultatele acestor reevaluări au fost

2. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

înregistrate în contabilitatea entităților din grup, prezentarea informațiilor privind costul istoric și amortizarea cumulată aferentă nu a fost fezabilă.

Tratamentul în scop fiscal al rezervei din reevaluare

Conform legislației fiscale din România, până la data de 1 mai 2009 rezervele din reevaluarea imobilizărilor corporale deveneau taxabile doar în momentul în care destinația acestora era

schimbată. Ca urmare a modificării codului fiscal, începând cu data de 1 mai 2009 rezervele din reevaluările mijloacelor fixe efectuate după data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizării fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate și/sau casate, se impozitează concomitent cu deducerea amortizării fiscale, respectiv la momentul scăderii din gestiune a acestor mijloace fixe, după caz.

Imobilizări corporale gajate și restricționate

Grupul a garantat împrumuturi bancare cu imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă de 42.117.078 lei (31 decembrie 2016: 43.770.416 lei) aferente Societății.

Imobilizări amortizate integral

La 31 decembrie 2017 valoarea brută a imobilizărilor corporale amortizate integral a fost de lei 37.974.818 (31 decembrie 2016: 38.352.875 lei).

c) Imobilizări financiare

În 21 ianuarie 2016 s-a înregistrat fuziunea la Registrul Comerțului între Argus SA și Rex Agra SRL, cea din urmă fiind societatea absorbită, drept urmare începând cu 01 ianuarie 2016, Rex Agra nu va mai face parte din consolidare, activele și pasivele acesteia fiind preluate de Argus SA Constanta.

Titluri sub formă de interese de participare

La 31 decembrie 2016, Societatea deținea titluri sub formă de interese de participare în ECO ROM Ambalaje București (entitate care nu este cotate la Bursă), în valoare de 6.592 lei (evaluate la cost istoric) reprezentând 7,6923 % din capitalul social al acesteia. Societatea nu și-a asumat nici o obligație și nu a făcut nici o plată în numele acestei entități.

GRUPUL ARGUS SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

3. STOCURI

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	(lei)	(lei)
Materii prime si materiale consumabile	35.410.844	64.950.349
Productia in curs de executie	17.551.187	30.098.911
Produse finite si marfuri	6.025.767	11.629.479
Avansuri	5.702.746	5.864.534
TOTAL	<u>64.690.544</u>	<u>112.543.273</u>

4. CREANTE

<u>Creanțe</u>	<u>Sold la</u> <u>31 decembrie 2017</u>	<u>Termen de lichiditate</u>	
	(lei)	<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>
		(lei)	(lei)
	1=2+3	2	3
Creanțe comerciale	31.554.096	31.554.096	0
Alte creanțe	1.666.684	1.658.204	8.480
Alte creanțe imobilizate	<u>10.409</u>	<u>0</u>	<u>10.409</u>
Sume de încasat de la entitățile afiliate	0		
Total	<u>33.231.189</u>	<u>33.212.300</u>	<u>18.889</u>

Sumele de încasat de la părțile afiliate sunt prezentate în Nota 12 i).

5. DISPONIBIL

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	(lei)	(lei)
Casa:		
- in lei	40.891	56.033
- in valuta	<u>0</u>	<u>0</u>
Conturi curente la banci:		
- in lei	28.842.377	7.056.674
- in valuta	<u>1.663.610</u>	<u>3.985.756</u>
Total	<u>30.546.878</u>	<u>11.098.463</u>

6. DATORII

<u>Datorii</u>	<u>Sold la</u>	<u>Termen de exigibilitate</u>		
	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>1 - 5 ani</u>	<u>peste 5 ani</u>
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
	1=2+3+4	2	3	4
Sume datorate instituțiilor de credit	111.718.811	111.718.811	0	0
Avansuri încasate în contul comenzilor de la clienți	50.752	50.752	0	0
Datorii comerciale	6.312.045	6.312.045	0	0
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	3.123.845	2.971.987	151.858	0
Total	121.205.453	121.053.595	151.858	0
Sumele datorate părților afiliate sunt prezentate în Nota 12 i).				

6.1 SUME DATORATE INSTITUȚIILOR DE CREDIT

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	(lei)	(lei)
Porțiunea curentă		
Împrumuturi pe termen scurt	64.450.776	111.638.422
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	79.090	80.389
	<u>64.529.866</u>	<u>111.718.811</u>
Porțiunea pe termen lung		
Împrumuturi pe termen lung	76.953	0
Total împrumuturi	<u>64.606.819</u>	<u>111.718.811</u>

Mai jos sunt analizate împrumuturile pe termen scurt:

<u>Creditor</u>	<u>Moneda</u>	<u>Scadența</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
			(lei)	(lei)
<i>Credite pentru capital de lucru</i>				
Banca Transilvania	Lei		64.529.866	101.200.000
<i>Linii de credit pentru capital de lucru și emitere de scrisori de garanție</i>				
Banca Transilvania	Lei			10.438.422
			<u>64.529.866</u>	<u>111.638.422</u>

GRUPUL ARGUS SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

Dobânda la creditele pentru completarea capitalului de lucru se calculează astfel:

- Banca Transilvania se adaugă marja băncii la ROBOR 3M;
- Unicredit se adauga dobanda preferentiala

Mai jos sunt analizate creditele pe termen lung și mediu:

<u>Creditor</u>	<u>Moneda</u>	<u>Scadența</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
			(lei)	(lei)
Unicredit	Lei		<u>156.043</u>	<u>80.389</u>
Minus porțiunea curentă			79.090	80.389
Porțiunea pe termen lung			<u>76.953</u>	<u>0</u>

6.2 Active gajate

Împrumuturile Grupului sunt garantate prin ipotece asupra imobilizărilor corporale prezentate în Nota 2 b).

Facilități de împrumut neutilizate

La 31 decembrie 2017 Grupul are următoarele facilități de împrumut contractate și neutilizate:

<u>Banca</u>	<u>Moneda</u>	<u>Suma aprobată în moneda creditului</u>	<u>Suma neutilizată în moneda creditului</u>	<u>Suma neutilizată în lei</u>
Banca Transilvania	Lei	<u>27.500.000</u>	<u>17.061.578</u>	<u>17.061.578</u>

7. PROVIZIOANE

<u>Denumirea provizionului</u>	<u>Sold la 1 ianuarie 2017</u>	<u>în cont</u>	<u>Transferuri din cont</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2017</u>
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru impozite	323.677	136	6.495	317.317
Alte provizioane	<u>444.599</u>	<u>107.254</u>	<u>84.624</u>	<u>467.229</u>
Total	<u>768.276</u>	<u>107.390</u>	<u>91.120</u>	<u>784.546</u>

8. CAPITALURI PROPRII**a) Capital social**

Valoarea capitalului autorizat la 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2017 este de 53.670.699 lei reprezentând 35.780.466 acțiuni. Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise și sunt plătite integral la 31 decembrie 2017. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 1,5 lei/acțiune.

b) Structura acționariatului

Structura acționariatului la 31 decembrie 2017 este:

	Număr de acțiuni	Valoare nominală totală (lei)	Procentaj deținut (%)
Persoane juridice, din care:	<u>32.717.910</u>	<u>49.076.865</u>	<u>91,4407</u>
SIF OLTENIA	30.891.705	46.337.558	86,3367
SIF BANAT-CRISANA	1.790.432	2.685.648	5,00
Alte persoane juridice	35.773	53.659	0,0999
Persoane fizice	3.062.556	4.593.834	8,5593
Total	35.780.466	53.670.699	<u>100,00</u>

La 31 decembrie 2015 structura acționariatului era următoarea:

	Număr de acțiuni	Valoare nominală totală (lei)	Procentaj deținut (%)
Persoane juridice, din care:	<u>32.671.173</u>	<u>49.006.760</u>	<u>91,306</u>
SIF OLTENIA	30.844.568	42.266.852	86,205
SIF BANAT-CRISANA	1.790.432	2.685.648	5,00
Alte persoane juridice	<u>36.173</u>	<u>54.260</u>	0,101

GRUPUL ARGUS SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017****8. CAPITALURI PROPRII**

Persoane fizice	3.109.293	4.663.940	8,694
Total	35.780.466	53.670.699	<u>100,00</u>

Si in anul 2017, SIF Oltenia a continuat sa achizitioneze actiuni Argus, astfel ca la 31.12.2017, SIF Oltenia detine 30.891.705 actiuni, reprezentand 86,3367% din totalul capitalului social al Argus SA.

c) REPARTIZAREA REZULTATULUI

Situațiile financiare individuale ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 au fost aprobate de AGA în ședința din data de 26.02.2018. În anul 2017, Societatea a înregistrat o pierdere de 9.217.962 lei (2016: pierdere 2.439.058 lei) . Filialele Societății au înregistrat în anul 2016 următoarele rezultate:

- Comcereal a înregistrat un profit net de 1.104.831 lei (2016: profit net 233.201 lei) din care 60.123 lei s-a constituit rezerva legala, iar diferenta a fost inclusa în alte rezerve.
- Profitul anului 2017 al filialei Cereal Prest, de 352.388 lei (2016: profit net 365.821 lei) din care 17.619 lei s-a constituit rezerva legala, iar diferenta a fost inclusa în alte rezerve.
- Argus Trans a înregistrat o pierdere de 129.962 lei (2016: pierdere de 96.945 lei), care a fost inclusă în rezultatul reportat, urmând a fi recuperată din profiturile viitoare.

De asemenea, entitatea Aliment Murfatlar a înregistrat în anul 2017 un profit net de 1.642.908 lei (2016: profit net 1.658.248 lei), suma de 1.634.425 lei urmand sa fie repartizata pentru dividende brute, iar diferenta inclusa în alte rezerve.

9. REZULTATUL DIN EXPLOATARE SI CIFRA DE AFACERI**a) Analiza rezultatului din exploatare**

<u>Denumirea indicatorului</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 (lei)</u>
1. Cifra de afaceri netă	283.845.020	229.820.166
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4)	<u>273.336.597</u>	<u>225.769.315</u>
3. Cheltuielile activității de bază	264.080.491	218.337.858
4. Cheltuielile activităților auxiliare	9.256.106	7.431.457
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	10.508.423	4.050.851
28 din 40		

GRUPUL ARGUS SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

7. Cheltuielile de desfacere	4.706.532	2.505.727
8. Cheltuieli generale de administrație	6.908.411	8.070.682
9. Alte venituri din exploatare	<u>916.166</u>	<u>635.986</u>
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	<u>(190.356)</u>	<u>(5.889.572)</u>

b) Cifra de afaceri

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 (lei)
Vânzări de produse finite	<u>187.010.411</u>	<u>162.106.027</u>
- pe piața internă	178.466.860	146.725.146
- pe piața externă	8.543.551	15.380.881
Vânzări de mărfuri	91.759.377	62.531.744
Vânzări de servicii	1.188.799	1.060.079
Vânzări de produse reziduale	46.866	138.580
Altele	<u>3.839.567</u>	<u>3.983.736</u>
	<u>283.845.020</u>	<u>229.820.166</u>

Cifra de afaceri aferenta anului 2016 este prezentata fara reducerile comerciale acordate distribuitorilor si fara discounturile comerciale si bonusurile de volum acordate clientilor-conturi speciale aferente perioadei iulie-decembrie 2016, dar nu si de discounturile comerciale si bonusurile de volum facturate de acestia pentru perioada ianuarie-iunie 2016, acestea fiind prezentate in „Alte cheltuieli de exploatare” in suma de 2.635.373 lei. Cifra de afaceri aferenta anului 2017 este prezentata fara reducerile comerciale acordate distribuitorilor si fara discounturile comerciale si bonusurile de volum acordate clientilor-conturi speciale.

10. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE

La 31.12.2017 componenta Consiliului de Administratie este urmatoarea:

- BUSU CRISTIAN – presedinte Consiliului de Administratie
- RADU ANINA – administrator
- PAUNA IOAN – administrator

In anul 2017, conform deciziei Consiliului de Administratie nr. 30/22.06.2017, in urma demisiei d-nei Anina Radu din functia de Presedinte al Consiliului de Administratie al Argus SA, se numeste Dl. Busu Cristian in acesta functie. In baza Deciziei 31/22.06.2017 a Consiliului de Administratie, se inceteaza raporturile de munca cu Directorul Comercial Dl. Maricel Nicusor Haret. In data de 29 din 40

01.09.2017, prin decizia Consiliului de Administratie nr. 38/01.09.2017, se înceteaza contractul de mandat al D-lui Robu Sabin Marcu pentru functia de Director General si se numeste în functie în baza unui contract de mandat Dl. Verdes Paul pana la data de 24.01.2018, astfel ca la 31.12.2017, conducerea executiva a Societatii este exercitata de Dl. Paul Verdes în calitate de Director General, D-na. Valentina Trandafir în calitate de Contabil Sef si Dl Robu Sabin Marcu în calitate de Director Tehnic

10. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE (CONTINUARE)

a) Indemnizațiile acordate membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei)
<i>Cheltuiala cu salariile și indemnizațiile</i>		
Administratori	308.349	318.048
Directori	<u>841.954</u>	<u>639.631</u>
	<u>1.150.303</u>	<u>957.679</u>
	<u>31 decembrie 2016</u> (lei)	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)
<i>Salarii și indemnizații de plată la sfârșitul perioadei:</i>		
Administratori	1.386	680
Directori	<u>12.021</u>	<u>13.801</u>
	<u>13.407</u>	<u>14.481</u>

b) Avansurile și creditele acordate membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere

Societatea nu a acordat avansuri membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere în cursul anului financiar încheiat la 31 decembrie 2017.

c) Salariați

Numărul mediu de angajați în timpul anului a fost după cum urmează:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u>
Administratori și directori	18	17
Personal administrativ	61	63
Personal în producție	259	246
	<u>338</u>	<u>326</u>
	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei)
Cheltuiala cu salariile angajaților (exclusiv directori și administratori)	<u>8.085.537</u>	<u>8.532.634</u>
	<u>31 decembrie 2016</u> (lei)	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)
Salarii de plată la sfârșitul perioadei	<u>223.334</u>	<u>265.417</u>

11. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
a) Indicatorul lichidității curente		
$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} =$	1,60	1,30
b) Indicatorul lichidității imediate		
$\frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}} =$	0,69	0,37

11. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI
(CONTINUARE)

2. Indicatori de risc

a)	Indicatorul gradului de îndatorare	<u>31 decembrie 2016</u> (%)	<u>31 decembrie 2017</u> (%)
	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	0,23	0,15

Unde:

- capital împrumutat = credite peste un an

b)	Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	$\frac{\text{Profit înaintea plății dobânzii șiimpozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobânda}}$	0,00	0,00

3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

a)	Viteza de rotație a stocurilor (rulajul stocurilor)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u>
	$\frac{\text{Costul vânzărilor}}{\text{Stocul mediu}} = \text{Număr de ori}$	3,28	2,59
b)	Viteza de rotație a debitelor-clienți	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (zile)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (zile)
	$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$	21,39	38,45
c)	Viteza de rotație a creditelor – furnizor	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (zile)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (zile)
	$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Achiziții de bunuri (fără servicii)}} \times 365 =$	5,37	8,48

**11 ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI
(CONTINUARE)**

d)	Viteza de rotație a imobilizărilor corporale	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u>
	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Imobilizări corporale}} =$	3,91	3,24
e)	Viteza de rotație a activelor totale	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u>
	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} =$	1,52	1,01

4. Indicatori de profitabilitate

Grupul nu a prezentat acești indicatori deoarece a înregistrat pierderi în perioada de raportare.

a)	Rentabilitatea capitalului angajat	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (%)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (%)
	$\frac{\text{Profitul înainte rezultatului financiar și impozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}}$	0,00	0,00
b)	Marja brută din vânzări	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (%)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (%)
	$\frac{\text{Profitul brut din vânzări}}{\text{Cifra de afaceri}}$	0,00	0,00

12 ALTE INFORMAȚII

a) Informații cu privire la prezentarea Grupului

Grupul Argus SA cuprinde Societatea Argus SA („Societatea”) și filialele sale, Argus Trans SRL Constanța, Aliment Murfatlar SRL, Comcereal SA Tulcea și Cereal Prest SRL Tulcea (filială a Comcereal SA Tulcea), denumite împreună „Grupul”.

ARGUS SA

Argus SA Constanța s-a înființat ca societate pe acțiuni conform legii 15/1990, în baza HG 1353/1990, prin preluarea activului Întreprinderii de ulei Constanța, situată în Str. Industrială nr. 1.

În 1990, Societatea a fost organizată ca societate comercială pe acțiuni sub denumirea de ARGUS SA.

La data de 31 august 1994 Societatea a devenit o societate pe acțiuni privată în proporție de 100%, conform Legii 58/ 1991.

Societatea își desfășoară activitatea în domeniul producției uleiurilor și grăsimilor vegetale și animale, având ca principal obiect de activitate fabricarea și comercializarea uleiurilor și grăsimilor brute și rafinate, precum și a șroturilor furajere.

Începând cu 15 noiembrie 2002 Societatea a fost cotate pe piața RASDAQ și începând cu 19 septembrie 2004 Societatea a fost translatată pe sistemul tehnic al BVB.

Începând cu data de 16.09.2011 CNVM a dispus suspendarea de la tranzacționare a acțiunilor Societății, având în vedere condițiile de nelegalitate în care s-a desfășurat Adunarea Generală a Acționarilor SC ARGUS S.A din data de 16.09.2011.

După cum este descris în Nota 12 j, începând cu data de 13.06.2013 a fost reluată tranzacționarea acțiunilor Societății.

Adresa sediului oficial al Societății este Strada Industrială nr.1, Constanța, România.

ARGUS TRANS SRL - CONSTANTA

Societatea Argus Trans SRL a fost înființată de Argus SA în anul 2003 și are ca obiect principal de activitate „Prestări servicii transport”. La 31 decembrie 2017 Argus SA deținea 99,95% din capitalul social al Argus Trans SRL.

Persoanele care au deținut conducerea de facto a Societății până la 24.07.2012 au încheiat un contract de vânzare a 100 de părți sociale deținute de Argus SA în Argus Trans SRL către Bicol Grup, pentru suma de 100.000 lei. Această modificare nu a fost operată la Oficiul Registrului Comerțului. Actuala conducere a decis acționarea în instanță pentru anularea contractului respectiv.

12 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

COMCEREAL SA - TULCEA

Societatea Comcereal SA a devenit filială a Argus SA în anul 2000 și este cotate pe piața RASDAQ. La 31 decembrie 2015 Argus SA deținea 95,36% din capitalul social al Comcereal SA.

Comcereal SA își desfășoară activitatea în domeniul agriculturii și industriei alimentare. Activitatea de baza o reprezintă condiționarea, depozitarea și comercializarea produselor agricole.

Comcereal SA s-a înființat prin HG 1054/1995 ca urmare a reorganizării fostei Romcereal RA Tulcea în doi agenți economici, respectiv Comcereal SA (Tulcea) și Agenția Națională a Produselor Agricole RA Tulcea.

În luna octombrie 2006, Comcereal SA s-a reorganizat prin înființarea Cereal Prest SRL, deținută integral de Comcereal SA.

REX AGRA SRL - CONSTANȚA

Societatea Rex Agra SRL a devenit filială a Argus SA în anul 2012, după cum e prezentat în Nota 2 c). La 31 decembrie 2015 Argus SA deținea 100% din capitalul social al Rex Agra SRL. Rex Agra SRL își desfășoară activitatea în domeniul comercializării cu ridicata a produselor agricole.

În cursul anului 2015 actionarii ARGUS SA și asociații REX AGRA SRL au hotărât fuziunea prin absorbție dintre ARGUS SA, în calitate de societate absorbantă și REX AGRA SRL, în calitate de societate absorbită.

În data de 21.01.2016 a fost înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Constanța fuziunea celor două societăți în urma căreia REX AGRA SRL Constanța a fost radiată din Registrul Comerțului.

Fuziunea a avut loc prin preluarea de către ARGUS SA Constanța a activului și pasivului REX AGRA SRL Constanța, fără emisiune de noi acțiuni.

ALIMENT MURFATLAR SRL - CONSTANȚA

De asemenea Societatea deține titluri de participare într-o entitate controlată în comun, Aliment Murfatlar SRL. Societatea Aliment Murfatlar SRL a fost înființată în anul 1991 și are ca obiect principal de activitate „Comerț cu amănuntul”. La 31 decembrie 2015 Argus SA deținea 55,04% din capitalul social al Aliment Murfatlar SRL.

12 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

b) Informații privind relațiile entității cu entități asociate sau cu alte entități în care se dețin titluri de participare strategice

Informațiile privind întreprinderile asociate și întreprinderi în care se dețin titluri de participare sunt prezentate în Nota 2 (c).

Detaliile privind tranzacțiile cu părțile afiliate și natura relațiilor cu acestea sunt prezentate în Nota 12 i).

c) Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în moneda națională a elementelor de activ și de pasiv, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate inițial într-o monedă străină

Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină este prezentată în Nota 2 b. Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină sunt:

<u>Moneda străină</u>	<u>Abreviere</u>	<u>Rata de schimb</u> <u>(lei pentru 1 unitate din moneda străină)</u>	
		<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Dolar SUA	USD	4,3033	3,8915
Euro	EUR	4,5411	4,6597

d) Informații referitoare la impozitul pe profit curent

Societatea a înregistrat o pierdere fiscală după reportare de 16.058.000 lei la 31 decembrie 2017 (2016: pierdere fiscală 7.505.702 lei), în timp ce filialele ce intră în consolidare au înregistrat următoarele rezultate fiscale după reportare la 31 decembrie 2017:

- Argus Trans SRL a înregistrat o pierdere fiscală de 922.544 lei (2016: pierdere fiscală 794.562 lei),
- Comcereal SA a înregistrat un profit fiscal de 544.650 lei (2016: profit fiscal 662.787 lei),
- Cereal Prest SRL a înregistrat un profit fiscal de 334.769 lei (2016: profit fiscal 436.579 lei). Incepand cu data de 01.02.2017, Cereal Prest SRL a trecut la impozit pe venit,
- Aliment Murfatlar SRL a înregistrat un profit fiscal de 2.319.255 lei (2015: profit fiscal 2.322.295 lei).

Cheltuiala cu impozitul pe profit prezentată în situațiile financiare consolidate pentru anul 2017 este aferentă Argus SA: 0 lei (2016: 0 lei), Comcereal SA: 87.144 lei (2016:

12 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

106.046 lei), Cereal Prest SRL: 15.181 lei (2016: 69.853 lei), Argus Trans SRL: 0 lei (2016: 0 lei) și Aliment Murfatlar SRL: 362.126 lei (2016: 363.567 lei).

e) Cheltuielile cu chiriile și ratele achitate în cadrul contractelor de leasing operațional

Grupul a înregistrat următoarele cheltuieli:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei)
Chirii	<u>491.442</u>	<u>807.740</u>

f) Onorariile plătite auditorilor

Grupul a plătit în anul 2017 către auditori onorarii referitoare la auditul financiar conform contractelor încheiate cu aceștia.

g) Datorii probabile și angajamente acordate

La 31 decembrie 2017 Grupul are angajamente acordate sub forma de bilete la ordin avansate garanție în suma de 528.533.

h) Angajamente primite

Grupul are angajamente primite la 31 decembrie 2017 sub forma de bilete la ordin și scrisori de garanție de la clienți în valoare de 10.480.520 lei (2016: 6.591.774 lei). Aliment Murfatlar a încheiat la data de 26.07.2012 contracte prin care a închiriat spații comerciale către Artima SA pe o perioadă de 20 ani, chiria lunară fiind de aproximativ 43 mii euro. Locatarul are dreptul de denunțare unilaterală a contractelor după primii 4 ani de contract fără obligația de a plăti penalități, despăgubiri sau daune-interese.

i) Tranzacții cu părțile afiliate/părțile legate

Părțile legate sunt cele descrise în Nota 2 c) în care Societatea exercită o influență semnificativă, precum și entitățile din grupul de societăți prezumate a acționa concertat descrise în Nota 8; alte părți legate sunt reprezentate de societățile în care membrii conducerii sau membri ai familiilor acestora exercită o influență semnificativă.

12. ALTE INFORMATII (CONTINUARE)

Următoarele tranzacții cu părți afiliate și legate au avut loc în cursul exercițiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2016 și următoarele solduri la aceste date au rezultat din aceste tranzacții:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei)
Vânzări de bunuri și servicii		
Vânzări de bunuri	=	=
	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei)
Cumpărări de bunuri și servicii		
Cumpărări de servicii	106.569	360.550
Cumpărări de bunuri	=	=
	<u>106.569</u>	<u>360.550</u>
Solduri rezultate din vânzarea/cumpărarea de bunuri/servicii		
	<u>31 decembrie 2016</u> (lei)	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)
<i>Solduri debitoare cu părți afiliate/legate</i>		
Clienți	-	-
Ajustare pentru depreciere	=	=
	=	=
<i>Solduri creditoare cu părți afiliate/legate</i>		
Furnizori	=	<u>42.144</u>

12. ALTE INFORMATII (CONTINUARE)

j) Evenimente ulterioare datei bilanțului

În data de 20.12.2017 în Adunarea Generală a Acționarilor s-a ales un nou Consiliu de Administrație valabil din data de 24.01.2018 format din :

- * Cristian Busu – președinte
- * Patrascu Doru Dorel – administrator
- * Pauna Ioan – administrator

Ca urmare a deciziei nr. 3 din 23.01.2018 a Consiliului de Administrație, se revoca d-nul Paul Verdes din funcția de director general, ca urmare a încetării mandatului în data de 24.01.2018.

Prin decizia nr. 5/01.02.2018, Consiliul de Administrație aprobă numirea în funcția de Director General al Argus SA a d-lui Robu Sabin-Marcu, cu contract de mandat, începând cu data de 05.02.2018 până la data de 30.06.2018. De asemenea, se aprobă numirea în funcția de Director Comercial, a d-lui Culetu Ștefan pe o perioadă de 3 luni, începând cu data de 05.02.2018, la finanșul celor 3 luni, contractul a fost prelungit până la data de 05.08.2018.

Începând cu data de 01.04.2018, încetează mandatul de administrator al d-lui Ioan Pauna, ca urmare a demisiei sale înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului și se aprobă conform deciziei nr. 13 din 25.05.2018 a Consiliului de Administrație, numirea în funcția de administrator provizoriu dna Anina Radu.

În data de 01.06.2018, în urma deciziei nr. 14/25.05.2018, încetează contractul de mandat al d-lui Robu Sabin-Marcu pentru funcția de Director General al Argus SA Constanta și se numește dl. Niculescu Emilian-Mihai în funcția de Director General în baza unui contract de mandat începând cu data de 01.06.2018 până la data de 01.06.2019.

Prin decizia nr. 15 din data de 25.05.2018 a Consiliului de Administrație, se numește dl. Robu Sabin-Marcu în funcția de Director Tehnic cu contract individual de muncă, începând cu data de 01.06.2018.

13 CONTINGENȚE**(a) Acțiuni în instanță**

Grupul este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității. Conducerea Societății consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Grupului.

(b) Impozitarea

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-o fază de adaptare la jurisprudența Uniunii Europene. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent penalități determinate de durata întârzierii, plus 0,02% pe zi dobândă de întârziere). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

(c) Prețul de transfer

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilii locali care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul de documentare a prețurilor de transfer. Neprezentarea dosarului de documentare a prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalități pentru neconformitate; în plus față de conținutul dosarului de documentare a prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferite de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea Societății consideră că Grupul nu va suferi pierderi în cazul unui control fiscal pentru verificarea prețurilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod credibil. Acesta poate fi semnificativ pentru poziția financiară și/ sau pentru operațiunile Grupului.

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele Busu Cristian

Semnătura _____

Ștampila unității

40 din 40



ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele Trandafir ValentinaCalitatea Contabil Sef

Semnătura _____

Nr. de înregistrare în organismul profesional _____