

ARGUS SA

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2018**

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

ARGUS SA

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

31 DECEMBRIE 2018

CUPRINS	PAGINA
Raportul auditorilor independenți	-
Situații financiare:	
Bilanțul contabil	1 - 3
Contul de profit și pierdere	4 - 6
Situația fluxurilor de numerar	7
Situația modificărilor capitalului propriu	8
Note la situațiile financiare individuale	9 - 41
Raportul administratorilor	

JUDET Constanța
 PERSOANĂ JURIDICĂ SC ARGUS SA
 ADRESĂ loc. Constanța, sector -
 Str. Industrială nr. 1, bl. -
 Sc. -, ap. -
 TELEFON 0241.676.840 FAX 0241.634.367
 NUMĂR DIN REGISTRUL COMERTULUI
 J13/550/1991

FORMĂ DE PROPRIETATE 34
 ACTIVITATE PREPONDERENTĂ
 (denumire grupă CAEN) Producția
uleiurilor și grăsimilor vegetale și
animale
 COD GRUPĂ CAEN 154
 COD FISCAL R1872644
 COD UNIC DE ÎNREGISTRARE 1872644

		<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
				<u>(lei)</u>	<u>(lei)</u>
A. ACTIVE IMOBILIZATE					
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE					
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale					
	03			13.033	3.580
6. Avansuri	06			0	0
TOTAL	07	2(a)		13.033	3.580
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE					
1. Terenuri și construcții	08			38.005.108	36.618.232
2. Instalații tehnice și mașini	09			6.079.233	5.959.448
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	10			430.210	433.137
4. Investiții imobiliare	11			46.846	45.358
5. Imobilizări corporale în curs de execuție	12			452.886	1.334.543
9. Avansuri	16			3.193	38.651
TOTAL	17	2(b)		45.017.476	44.429.369
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE					
1. Acțiuni deținute la filiale	18	2(c)		15.894.313	15.894.313
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și entitățile controlate în comun	20	2(c)		6.592	6.592
6. Alte împrumuturi	23	6		10.409	10.409
TOTAL	24			15.911.314	15.911.314
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	25			60.941.823	60.344.263
B. ACTIVE CIRCULANTE					
I. STOCURI					
3					
1. Materii prime și materiale consumabile	26			65.558.002	69.760.132
2. Producția în curs de execuție	27			29.775.944	14.657.465
3. Produse finite și mărfuri	28			5.265.882	6.894.013
4. Avansuri	29			210.945	20.806
TOTAL	30			100.810.773	91.332.416
II. CREANȚE					
1. Creanțe comerciale	31	4		24.081.379	19.291.481
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate	32	4		0	0
4. Alte creanțe	34	4		593.463	603.379
TOTAL	36			24.674.842	19.894.860

JUDEȚ Constanța
 PERSOANĂ JURIDICĂ SC ARGUS SA
 ADRESĂ loc. Constanța, sector -
 Str. Industrială nr. 1, bl. -
 Sc. -, ap. -
 TELEFON 0241.676.840 FAX 0241.634.367
 NUMĂR DIN REGISTRUL COMERTULUI
J13/550/1991

FORMĂ DE PROPRIETATE 34
 ACTIVITATE PREPONDERENTĂ
 (denumire grupă CAEN) Producția
uleiurilor și grăsimilor vegetale și
animale
 COD GRUPĂ CAEN 154
 COD FISCAL R1872644
 COD UNIC DE ÎNREGISTRARE 1872644

	Rând	Nota	31 decembrie 2017 (lei)	31 decembrie 2018 (lei)
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	40		3.888.528	8.725.698
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	41		<u>129.374.143</u>	<u>119.952.974</u>
C. CHELTUIELI ÎN AVANS	42		60.464	61.019
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	43		60.464	61.019
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN				
2. Sume datorate instituțiilor de credit	46	6	102.594.165	97.247.287
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	47	6	50.752	15.680
4. Datorii comerciale - furnizori	48	6	6.656.673	12.266.920
6. Sume datorate entitatilor din grup	50	6	0	903.890
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	52	6	<u>2.131.983</u>	<u>1.764.018</u>
TOTAL	53		111.433.573	112.197.795
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE	54		18.000.866	7.816.030
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	55		78.942.689	68.160.293
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				
2. Sume datorate instituțiilor de credit	57	6	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	63		=	=
TOTAL	64		-	-
H. PROVIZIOANE				
2. Provizioane pentru impozite	66		315.699	309.204
3. Alte provizioane	67		<u>359.975</u>	<u>409.992</u>
TOTAL	68	7	675.674	719.196
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subvenții pentru investiții	69		<u>3.675</u>	<u>3.507</u>
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	70		168	168
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	71		3.507	3.339
TOTAL	79		3.675	3.507

Notele de la 1 la 14 fac parte integrantă din situațiile financiare.
 2 din 41

BILANȚ

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)	<u>31 decembrie 2018</u> (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		31.963.147	30.949.908
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale	88		6.806.595	6.806.595
3. Alte rezerve	90		1.873.159	1.873.159
TOTAL	91		8.679.754	8.679.754
Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	94		578.989	578.989
V. PIERDEREA REPORTATĂ				
<u>Sold C</u>	95		0	0
<u>Sold D</u>	96		6.350.389	14.555.112
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE				
<u>Sold C</u>	97		0	0
<u>Sold D</u>	98		9.217.962	10.825.750
Repartizarea profitului	99		0	0
CAPITALURI PROPRII – TOTAL	100		78.263.508	67.437.758
CAPITALURI-TOTAL	103		78.263.508	67.437.758

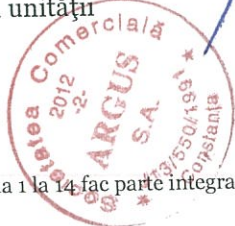
Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 11 februarie 2019 de către:

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele Cristian Busu

Semnătura _____

Ștampila unității



ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele Valentina TrandafirCalitatea Contabil Sef

Semnătura _____

Nr. de înregistrare în organismul profesional _____

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

	Rând	Nota	Exercițiul financiar	Exercițiul financiar
			încheiat la	încheiat la
			31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
			(lei)	(lei)
1. Cifra de afaceri netă	01	9.1	<u>163.002.991</u>	<u>191.791.120</u>
Producția vândută	02		168.063.629	195.845.779
Venituri din vânzarea mărfurilor	03		1.366.459	3.076.383
Reduceri comerciale acordate	04		6.427.097	7.131.042
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție				
Sold C	07		13.078.517	0
Sold D	08		0	15.689.119
3. Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale	09		28.562	0
7. Alte venituri din exploatare	13		<u>109.276</u>	<u>127.299</u>
-din care, venituri din subvenții pentru investiții	15		<u>168</u>	<u>168</u>
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	16		<u>176.219.346</u>	<u>176.229.300</u>
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	17		156.293.232	154.425.350
Alte cheltuieli materiale	18		337.833	140.464
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	19		5.084.873	6.121.439
c) Cheltuieli privind mărfurile	20		1.184.941	2.829.332
Reduceri comerciale primite	21		0	14.493
9. Cheltuieli cu personalul, din care:	22		<u>8.515.071</u>	<u>8.600.172</u>
a) Salarii și indemnizații	23		6.917.812	8.294.150
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	24		1.597.259	306.022
10. a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	25	2 a),	<u>3.131.448</u>	<u>3.143.644</u>
a.1) Cheltuieli	26	b)	3.131.448	3.143.644
a.2) Venituri	27		0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante	28		<u>(896)</u>	<u>(44.471)</u>
b.1) Cheltuieli	29		261.354	383.035
b.2) Venituri	30		262.250	427.506

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

	Rând	Nota	Exercițiul financiar	Exercițiul financiar
			încheiat la	încheiat la
			31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
			(lei)	(lei)
11. Alte cheltuieli de exploatare	31		<u>10.133.190</u>	<u>10.561.909</u>
11.1 Cheltuieli privind prestațiile externe	32		9.392.511	9.448.639
11.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	33		730.557	813.762
11.6 Alte cheltuieli	37		10.122	299.508
Ajustări privind provizioanele	39		<u>(6.495)</u>	<u>43.522</u>
Cheltuieli	40		0	54.517
Venituri	41		6.495	10.995
CHELTUIELI DE EXPLOATARE –				
TOTAL	42		184.673.197	185.806.868
PROFITUL DIN EXPLOATARE				
- Profit	43		0	0
- Pierdere	44		8.453.851	9.577.568
12. Venituri din interese de participare	45		830.400	1.866.555
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	46		830.400	1.866.555
13. Venituri din dobânzi	47		3.536	17.697
15. Alte venituri financiare	50		<u>482.522</u>	<u>827.001</u>
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	52		1.316.458	2.711.253
16. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile deținute ca active circulante	53		0	0
- Cheltuieli	54		0	0
- Venituri	55		0	0
17. Cheltuieli privind dobânzile	56		1.719.437	3.154.239
- din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	57		0	32.279
Alte cheltuieli financiare	58		<u>361.132</u>	<u>805.196</u>
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	59		2.080.569	3.959.435

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

		Exercițiul financiar încheiat la <u>Rând Nota</u> <u>31 decembrie 2017</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)			
-Profit	60	0	0
- Pierdere	61	764.111	1.248.182
VENITURI TOTALE	62	177.535.804	178.940.553
CHELTUIELI TOTALE	63	186.753.766	189.766.303
18.PROFITUL sau PIERDEREA BRUT(Ă)			
- Profit	64	0	0
-Pierdere	65	9.217.962	10.825.750
19. Impozitul pe profit	66 12 d)	0	0
21. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE			
- Profit	68	0	0
-Pierdere	69	9.217.962	10.825.750

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 11 februarie 2018 de către:

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele Cristian Busu

Semnătura _____

Ștampila unității



ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele Valentina TrandafirCalitatea Contabil Sef

Semnătura _____

Nr. de înregistrare în organismul profesional

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR

		Exercițiul financiar încheiat la Nota 31 decembrie 2017 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei)
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:			
Flux de numerar net (utilizat în)/generat din activități operaționale	13	(55.342.903)	14.255.227
Dobânzi plătite		(1.719.437)	(3.154.239)
Impozit pe profit plătit		-	-
Numerar net din activități de exploatare		(57.062.340)	11.100.988
Fluxuri de numerar din activități de investiții:			
Plata în numerar pentru achiziționare de imobilizări corporale și necorporale		(2.078.753)	(2.862.675)
Încasări de numerar din vânzarea de imobilizări corporale și necorporale		-	66.681
Achiziții de titluri de participare		-	-
Încasări din dobânzi		3.536	12.499
Dividende încasate		830.400	1.866.555
Numerar din activități de investiții		(1.244.817)	(916.940)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:			
(Diminuarea)/creșterea netă a creditelor bancare		41.611.341	(5.346.878)
Dividende plătite		-	-
Regularizări din anii precedenți		-	-
Numerar net utilizat în activități de finanțare		41.611.341	(5.346.878)
Creșterea/descreștere netă a numerarului și echivalentelor de numerar			
		(16.695.816)	4.837.170
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar		20.584.344	3.888.528
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar		<u>3.888.528</u>	<u>8.725.698</u>

ADMINISTRATOR

Numele și prenumel Cristian Busu

Semnătura _____

Ștampila unității

Notele de la 1 la 14 fac parte integrantă din situațiile financiare.
7 din 41

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele Valentina TrandafirCalitatea Contabil Sef

Semnătura _____

Nr. de înregistrare în organismul profesional

ARGUS SA

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ian 2017 (lei)	Creșteri (lei)	Reduceri/ Distribuiri (lei)	Sold la 31 dec 2017 (lei)	Creșteri (lei)	Reduceri/ Distribuiri (lei)	Sold la 31 dec 2018 (lei)
Capital subscris (nota 7)	53.670.699	2	3	4	6	7	8
Prime de capital	97.248	0	0	53.670.699	0	0	53.670.699
Rezerve din reevaluare	31.963.147	0	0	97.248	0	0	97.248
Rezerve legale	6.806.595	0	0	31.963.147	0	1.013.239	30.949.908
Rezerve reprez. surplusul din reevaluare	85.412	0	0	6.806.595	0	0	6.806.595
Alte rezerve	1.873.159	0	0	85.412	1.013.239	0	1.098.651
Acțiuni proprii – Sold debitor	0	0	0	1.873.159	0	0	1.873.159
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	(578.989)	0	0	(578.989)	0	0	(578.989)
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită – Sold creditor	0	0	0	0	0	0	0
Sold debitor	(1.891.856)	(2.439.058)	0	(4.330.914)	(9.217.962)	0	(13.548.876)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai puțin IAS 29 - Sold debitor	(82.110)	0	0	(82.110)	0	0	(82.110)
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE - Sold debitor	(1.939.681)	0	0	(1.939.681)	0	0	(1.939.681)
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	0	0	0	0	0	0	0
Sold creditor	(2.439.058)	(9.217.962)	(2.439.058)	(9.217.962)	(10.825.750)	(9.217.962)	(10.825.750)
Sold debitor	0	0	0	0	0	0	0
Repartizarea profitului	0	0	0	0	0	0	0
Sold debitor	(83.096)	0	0	(83.096)	0	0	(83.096)
Rezultat reportat-corectarea erorilor fundamentale	87.481.470	11.657.020	(2.439.058)	78.263.508	(19.030.473)	(8.204.723)	67.437.757
Total capitaluri proprii							

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele Cristian Busu

Semnătura

Ștampila unității

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele Valentina Trandafir

Calitatea Contabil Sef

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

Aceste situații financiare sunt prezentate de Argus SA ("Societatea"). Societatea deține titluri de participare în trei filiale, după cum este descris în Nota 2(c). Aceste situații financiare nu includ rezultatele societăților în care Societatea deține titluri de participare. Societatea va întocmi un set separat de situații financiare consolidate.

1. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

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

A Bazele întocmirii situațiilor financiare

(1) Informații generale

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în iunie 2015 („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 Societatea își va 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 consideră că Societatea va putea să-și continue 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 situațiile 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 Imobilizări necorporale

Alte imobilizări necorporale

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

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

D Imobilizări corporale

(1) Cost/evaluare

1. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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 au fost reevaluate în baza HG 1553/2003. HG 1553/2003 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 1802 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.

La 31 decembrie 2007 terenurile și construcțiile Societății au fost reevaluate de experți independenți. Surplusul din reevaluare, a fost creditat în contul de rezerve din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii.

La 31 decembrie 2009 terenurile și construcțiile au fost reevaluate de către un evaluator extern independent în baza OMF 1752, 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 proportional cu schimbarea înregistrată în valoarea contabilă brută a activelor reevaluate. Surplusul din reevaluare a fost creditat în contul de rezerve din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii. Descreșterea valorii contabile nete rezultate din reevaluare a fost înregistrată ca o scădere a rezervei din reevaluare, în limita soldului creditor al acesteia, iar diferența rămasă neacoperită s-a înregistrat în contul de profit și pierdere, ca ajustare de valoare.

1. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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

La 31 decembrie 2012 terenurile și construcțiile au fost reevaluate de către un evaluator extern independent 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 proportional cu schimbarea înregistrată în valoarea contabilă brută a activelor reevaluate. Surplusul din reevaluare a fost creditat în contul de rezerve din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii. Descreșterea valorii contabile nete rezultate din reevaluare a fost înregistrată ca o scădere a rezervei din reevaluare, în limita soldului creditor al acesteia, iar diferența rămasă neacoperită s-a înregistrat în contul de profit și pierdere, ca ajustare de valoare.

La 31 decembrie 2013 și 31 decembrie 2014 terenurile și construcțiile nu au fost reevaluate, deoarece conducerea Societății a considerat că valoarea contabilă a acestora nu diferea semnificativ de valoarea lor justă la acea dată.

La 31 decembrie 2015 terenurile și construcțiile 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. Surplusul din reevaluare a fost creditat în contul de rezerve din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii.

La 31 decembrie 2016 terenurile și construcțiile 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.

În momentul în care Societatea 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.

1. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**(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 Societatea 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.

E. Deprecierea activelor

Imobilizările corporale și alte active pe termen lung sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere 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.

1. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

F. Imobilizări financiare

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

(1) Titluri sub formă de acțiuni deținute la entitățile afiliate

Filiarele sunt acele entități în care Societatea deține mai mult de jumătate din drepturile de vot sau are puterea de a decide politicile financiare sau operaționale.

Existența și efectul drepturilor de vot potențiale care sunt exercitabile în prezent sunt luate în considerare pentru a evalua dacă Societatea controlează o altă entitate.

În situațiile financiare individuale ale Societății, investițiile în filiale sunt înregistrate la cost. În cazul în care se consideră că investițiile în filiale au suferit deprecieri de natură permanentă, se înregistrează un provizion pentru deprecierea imobilizării financiare corespunzătoare.

(2) Titluri sub formă de interese de participare

În situațiile financiare individuale ale Societății, titlurile sub formă de interese de participare ("întreprinderi asociate") sunt contabilizate la cost. Titlurile sub formă de interese de participare sunt titluri deținute în entități în care Societatea deține o pondere semnificativă, dar nu exercită controlul. 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.

G. 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.

1. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

H. 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 Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale. Provizionul este calculat ca diferența între valoarea înregistrată în contabilitate și valoarea recuperabilă, valoare ce reprezintă valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând rata de actualizare efectivă aferentă unui instrument financiar similar.

I. 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.

J. Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci, investiții financiare pe termen scurt și avansuri de trezorerie.

K. 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.

L. Dividende

Dividendele aferente acțiunilor comune sunt recunoscute în capitalurile proprii în perioada în care sunt declarate.

1. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

M. Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate inițial la suma primită.

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.

N. Contabilitatea contractelor de leasing în care Societatea este locatar

(1) Contracte de leasing financiar

Contractele de leasing pentru imobilizările corporale în care Societatea 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 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.

O. Datorii comerciale

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

P. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită generată de un eveniment anterior, când pentru decontarea obligației este

1. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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.

Q. Beneficiile angajaților

Pensii și alte beneficii după pensionare

În cursul normal al activității Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare. Toți angajații Societății 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, Societatea este obligată să plătească la pensionarea angajaților echivalentul a 1 – 2 salarii brute lunare de încadrare avute în luna pensionării. Aceste obligații ale Societății 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.

R. Subvenții

(1) Subvenții aferente activelor

Subvențiile primite în vederea achiziționării de active cum ar fi imobilizările corporale sunt înregistrate ca subvenții pentru investiții bilanțul în 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.

1. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

S. Impozitare

Impozit pe profit curent

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației românești relevante.

T. Recunoașterea veniturilor

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute în momentul în care Societatea 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.

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.

U. Cifra de afaceri

Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate și de facturat, pentru bunuri livrate sau servicii prestate terților, nete de TVA, de discounturile comerciale și bonusurilor de volum acordate clienților și rabaturi comerciale.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

1. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

V. 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)**

Valoare brută

Sold la 1 ianuarie 2018	308.952
-------------------------	---------

Creșteri	914
----------	-----

Sold la 31 decembrie 2018	309.866
---------------------------	---------

Amortizare cumulată

Sold la 1 ianuarie 2018	295.919
-------------------------	---------

Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	10.367
---	--------

Sold la 31 decembrie 2018	306.286
---------------------------	---------

**Valoarea contabilă netă la
1 ianuarie 2018**

13.033

**Valoarea contabilă netă la
31 decembrie 2018**

3.580

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

2. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

b) Imobilizări corporale

	<u>Terenuri și construcții</u> (lei)	<u>Instalații tehnice și mașini</u> (lei)	<u>Alte instalații, utilaje și mobilier</u> (lei)	<u>Avansuri și imobilizări corporale în curs</u> (lei)	<u>Total</u> (lei)
Valoarea brută					
Sold la 1 ianuarie 2018	58.465.409	53.251.063	569.984	456.079	112.742.535
Creșteri	37.703	1.543.511	46.841	2.159.758	3.787.813
Cedări, transferuri și alte reduceri	=	<u>135.192</u>	<u>3.233</u>	<u>1.242.643</u>	<u>1.381.068</u>
Sold la 31 decembrie 2018	58.503.112	54.659.382	613.592	1.373.194	115.149.280
Amortizare cumulată și ajustări pentru depreciere					
Sold la 1 ianuarie 2018	20.413.455	47.171.830	139.774	0	67.725.059
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	1.426.067	1.663.296	43.914	0	3.133.277
Reduceri sau reluări	=	<u>135.192</u>	<u>3.233</u>	<u>0</u>	<u>138.425</u>
Sold la 31 decembrie 2018	21.839.522	48.699.934	180.455	0	70.719.911
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2018	<u>38.051.954</u>	<u>6.079.233</u>	<u>430.210</u>	<u>456.079</u>	<u>45.017.476</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2018	<u>36.663.590</u>	<u>5.959.448</u>	<u>433.137</u>	<u>1.373.194</u>	<u>44.429.369</u>

Reevaluarea imobilizărilor corporale

Terenurile și construcțiile nu au fost reevaluate la 31 decembrie 2017 și la 31 decembrie 2018.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**2. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)**

Modificările rezervei din reevaluare pe parcursul exercițiului financiar sunt:

	<u>2017</u> (lei)	<u>2018</u> (lei)
Rezerva de reevaluare la începutul exercițiului financiar	31.963.147	31.963.147
Reevaluare la 31.12.2017		
Reevaluare la 31.12.2018	0	0
Sume transferate în rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	0	1.013.239
Rezerva de reevaluare la sfârșitul exercițiului financiar	31.963.147	30.949.908

După cum e descris în Nota 1 D, imobilizările corporale au fost reevaluate până 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 în care s-au înregistrat în contabilitate, prin ajustarea amortizării cumulate proporțional cu schimbarea înregistrată în valoarea contabilă brută a activelor reevaluate, prezentarea informațiilor privind costul istoric și amortizarea cumulată aferentă nu a fost fezabilă. La 31 decembrie 2017 și la 31 decembrie 2018 nu au avut loc reevaluări ale imobilizărilor corporale.

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

Societatea a garantat împrumuturi bancare cu imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă de 32.342.121 lei (31 decembrie 2017: 30.299.597 lei).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**2. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)****Imobilizări amortizate integral**

La 31 decembrie 2018 costul imobilizărilor corporale amortizate integral a fost de 33.239.981 lei (31 decembrie 2017: 32.492.985 lei).

c) Imobilizări financiare*Acțiuni deținute la entități afiliate*

La 31 decembrie 2018 Societatea deținea acțiuni în următoarele entități afiliate:

<u>Societatea</u>	<u>Obiectul de activitate</u>	<u>31 decembrie 2017</u>		<u>31 decembrie 2018</u>	
		<u>Procentaj deținut (%)</u>	<u>Cost (lei)</u>	<u>Procentaj deținut (%)</u>	<u>Cost (lei)</u>
<i>Filiale</i>					
Comcereal SA Tulcea	Prestări servicii agricole	95,36	13.265.914	95,36	13.265.914
Argus Trans SRL Constanța	Prestări servicii transport	99,95	2.125.000	99,95	2.125.000
	Inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate				
Aliment Murfatlar SRL Constanța		55,04	<u>1.111.414</u>	55,04	<u>1.111.414</u>
			<u>16.502.328</u>		<u>16.502.328</u>

În situațiile financiare individuale ale Societății acțiunile deținute în filiale sunt prezentate la cost net (scazand provizionul de depreciere), după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
	<u>(lei)</u>	<u>(lei)</u>
Cost	16.502.328	16.502.328
Provizion pentru depreciere	<u>(608.015)</u>	<u>(608.015)</u>
	<u>15.894.313</u>	<u>15.894.313</u>

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2018, pentru pierderea inregistrata de ArgusTrans SRL, Argus nu a mai constituit provizion.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHELAT LA 31 DECEMBRIE 2018**2. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)***Interese de participare*

La 31 decembrie 2018, Societatea deținea titluri sub formă de interese de participare în următoarele entități nelistate:

<u>Societatea</u>	<u>Obiectul de activitate</u>	<u>31 decembrie 2017</u>		<u>31 decembrie 2018</u>	
		<u>Procentaj deținut</u> (%)	<u>Cost</u> (lei)	<u>Procentaj deținut</u> (%)	<u>Cost</u> (lei)
ECO-ROM Ambalaje SA București	Prestări servicii privind recuperarea deșeurilor de ambalaje	7,69	<u>6.592</u>	7,69	<u>6.592</u>
			<u>6.592</u>		<u>6.592</u>

Societatea nu și-a asumat nici o obligație și nu a făcut nici o plată în numele societăților în care deține titluri sub formă de interese de participare.

3. STOCURI

	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Materii prime si materiale consumabile	65.558.002	69.760.132
Productia in curs de executie	29.775.944	14.657.465
Produse finite si marfuri	5.265.882	6.894.013
Avansuri	210.945	20.806
TOTAL	<u>100.810.773</u>	<u>91.332.416</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**4. CREANTE**

<u>Creanțe</u>	<u>Sold la</u>	<u>Termen de lichiditate</u>	
	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>
	(lei) 1=2+3	(lei) 2	(lei) 3
Creanțe comerciale	19.291.481	19.291.481	0
Alte creanțe	603.379	324.743	278.936
Alte creanțe imobilizate	10.409	0	10.409
Sume de incasat de la entitățile afiliate	0	0	0
Total	<u>19.905.269</u>	<u>19.615.924</u>	<u>289.345</u>

5. DISPONIBIL

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
	(lei)	(lei)
Casa:		
- în lei	27.504	19.407
- în valuta	0	0
	<u>27.504</u>	<u>19.407</u>
Conturi curente la bănci:		
- în lei	1.233.090	3.684.490
- în valuta	2.627.934	5.021.801
	<u>3.861.024</u>	<u>8.706.291</u>

6. DATORII

<u>Datorii</u>	<u>Sold la</u>	<u>Termen de exigibilitate</u>		
	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>1 - 5 ani</u>	<u>peste 5 ani</u>
	(lei) 1=2+3+4	(lei) 2	(lei) 3	(lei) 4
Sume datorate instituțiilor de credit	97.247.287	97.247.287	-	-
Avansuri încasate în contul comenzilor de la clienți	15.680	15.680	-	-
Datorii comerciale	12.266.920	12.266.920	-	-
Sume datorate entităților din grup	903.890	903.890	-	-
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	<u>1.764.018</u>	<u>1.764.018</u>	-	-
Total	<u>112.197.795</u>	<u>112.197.795</u>	-	-

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

6.1 SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Împrumuturi pe termen scurt	102.594.165	97.247.287
Total împrumuturi	<u>102.594.165</u>	<u>97.247.287</u>

Mai jos sunt analizate împrumuturile pe termen scurt:

<u>Creditor</u>	<u>Moneda</u>	<u>Scadenta</u>	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)
<i>Credite pentru capital de lucru</i>				
Banca Transilvania	Lei	20.08.2019	101.200.000	90.000.000
<i>Linii de credit pentru capital de lucru si emitere de scrisori de garanție</i>				
Banca Transilvania	Lei	11.08.2019	1.394.165	7.247.287
			<u>102.594.165</u>	<u>97.247.287</u>

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

- Banca Transilvania ROBOR 3M + marja bancii;

6.2 Active gajate

Împrumuturile Societății sunt garantate prin ipoteci asupra mijloacelor fixe prezentate în Nota 2 b)
Facilități de împrumut neutilizate

La 31 decembrie 2018 Societatea are următoarele facilități de împrumut contractate și neutilizate:

Banca	Moneda	Suma aprobată în moneda creditului	Suma neutilizată în moneda creditului	Suma neutilizată în lei
Banca Transilvania	Lei	7.250.000	2.713	2.713

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

7. PROVIZIOANE

Denumirea provizionului	Sold la Transferuri			Sold la
	<u>1 ianuarie 2018</u>	<u>în cont</u>	<u>din cont</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru impozite	315.699	0	6.495	309.204
Alte proviz.	359.975	429.517	379.500	409.992
Total	<u>675.674</u>	<u>429.517</u>	<u>385.995</u>	<u>719.196</u>

8. CAPITALURI PROPRII

a) Capital social

Valoarea capitalului autorizat la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2018 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 2018. 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 2018 este:

	Număr	Valoare	Procentaj
	<u>de acțiuni</u>	<u>nominală</u>	
		<u>totală</u>	<u>deținut</u>
		(lei)	(%)
Persoane juridice, din care:	<u>32.726.110</u>	<u>49.089.165</u>	<u>91.4636</u>
SIF OLTENIA	30.891.705	46.337.558	86,3368
SIF BANAT-CRISANA	1.790.432	2.685.648	5,0039
Alte persoane juridice	43.973	65.959	0,1229
Persoane fizice	3.054.356	4.581.534	8,5364
Total	35.780.466	53670.699	<u>100</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**8. CAPITALURI PROPRII (CONTINUARE)**

La 31 decembrie 2017 structura acționariatului era următoarea:

	Număr <u>de acțiuni</u>	Valoare <u>nominală</u> <u>totală</u> (lei)	Procentaj <u>deținut</u> (%)
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	5,0039
Alte persoane juridice	<u>35.773</u>	<u>53.659</u>	<u>0,0999</u>
Persoane fizice	3.062.556	4.593.834	8,5593
	35.780.466	53.670.699	<u>100,00</u>

c) Obligațiuni emise

Societatea nu avea emise obligațiuni la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2018.

d) Repartizarea rezultatului

Repartizările de mai jos au fost făcute de Societate conform reglementărilor în vigoare privind repartizările obligatorii care se fac conform legii 31/1990 privind societățile comerciale.

<u>Destinația</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Profit net de repartizat/pierdere	(9.217.962)	(10.825.750)
Rezerva legală	0	0
Profit nerepartizat	0	0

Propunerea Consiliului de Administratie pentru Adunarea Generala a Actionarilor din anul 2019 va fi ca pierderea inregistrata in anul 2018 sa se reporteze si sa fie acoperita din profiturile anilor urmasori conform legislatiei in vigoare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**9. REZULTATULUI DIN EXPLOATARE SI CIFRA DE AFACERI****a) Analiza rezultatului din exploatare**

<u>Denumirea indicatorului</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei)</u>
1. Cifra de afaceri netă	163.002.991	191.791.120
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4)	<u>159.676.274</u>	<u>189.014.785</u>
3. Cheltuielile activității de bază	155.882.175	184.309.769
4. Cheltuielile activităților auxiliare	3.794.099	4.705.016
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	3.326.717	2.776.335
7. Cheltuielile de desfacere	5.603.564	6.239.416
8. Cheltuieli generale de administrație	6.286.281	6.241.786
9. Alte venituri din exploatare	<u>109.277</u>	<u>127.299</u>
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	(8.453.851)	(9.577.568)

b) Cifra de afaceri

	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei)</u>
Vânzări de produse finite	161.388.764	188.376.462
- pe piața internă	146.007.883	157.854.939
- pe piața externă	15.380.881	30.521.523
Vânzări de mărfuri	1.366.459	3.076.383
Vânzări de servicii	730	0
Vânzări de produse reziduale	138.580	197.340
Altele	108.458	140.935
	163.002.991	191.791.120

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**9. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE**

La 31.12.2018 componenta Consiliului de Administratie este urmatoarea:

- BUSU CRISTIAN – presedinte Consiliului de Administratie
- RADU ANINA – administrator
- PATRASCU DORU DOREL – administrator

In anul 2018, conform deciziei Consiliului de Administratie nr. 13/25.05.2018, in urma demisiei domnului Pauna Ioan din functia de administrator, se numeste in functia de administrator provizoriu doamna Radu Anina, care a fost numita ca administrator definitiv prin Hotararea AGOA din 20.08.2018. In baza Deciziei 3/23.01.2018 a Consiliului de Administratie, se inceteaza raporturile de munca cu Directorul General domnul Verdes Paul. Prin Decizia 5/01.02.2018 se numeste in functia de Director General domnul Robu Sabin- Marcu si in functia de Director Comercial domnul Culetu Stefan. In data de 05.08.2018 domnului director comercial i-a expirat contractul, acesta nemaifiind prelungit.

In data de 01.06.2018, prin decizia Consiliului de Administratie nr. 14/25.05.2018, se inceteaza contractul de mandat al D-lui Robu Sabin Marcu pentru functia de Director General si se numeste in functie in baza unui contract de mandat Dl. Niculescu Emilian-Mihai pentru o perioada de un an, iar domnul Robu Sabin-Marcu este numit in functia de Director Tehnic, astfel ca la 31.12.2018, conducerea executiva a Societatii este exercitata de Dl. Niculescu Emilian- Mihai in calitate de Director General, D-na. Valentina Trandafir in calitate de Contabil Sef si Dl Robu Sabin Marcu in calitate de Director Tehnic.

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)
<i>Cheltuiala cu salariile și indemnizațiile</i>		
Administratori	99.000	112.778
Directori	293.479	369.163
Total	392.479	481.941

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
	(lei)	(lei)
<i>Salarii și indemnizații de plată la sfârșitul perioadei:</i>		
Administratori	0	0
Directori	7.688	7.853
Total	7.688	7.853

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

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

Societatea nu a acordat credite sau avansuri membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere în cursul anului financiar încheiat la 31 decembrie 2018.

c) Salariați

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

	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2017</u>	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2018</u>
Administratori și directori	6	6
Personal administrativ	36	36
Personal în producție	196	200
Total	238	242

	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2017</u> (lei)	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Cheltuiala cu salariile angajaților (exclusiv directori și administratori)	6.525.333	8.141.421

	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Salarii de plată la sfârșitul perioadei	194.029	225.921

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**10. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI****1. Indicatori de lichiditate**

a)	Indicatorul lichidității curente	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} =$	1,16	1,07

b)	Indicatorul lichidității imediate	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
	$\frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}} =$	0,26	0,26

2. Indicatori de risc

a)	Indicatorul gradului de îndatorare	<u>31 decembrie 2017</u> (%)	<u>31 decembrie 2018</u> (%)
	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	0	0

Unde:

- capital împrumutat = credite peste un an

b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor

	$\frac{\text{Profit înainte de plăți dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobânda}}$	0	0
--	---	---	---

3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

a) Viteza de rotație a stocurilor (rulajul stocurilor)

		Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u>
	$\frac{\text{Costul vânzărilor}}{\text{Stocul mediu}} = \text{Număr de ori}$	2,06	1,97

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**11. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI
(CONTINUARE)**

b) Viteza de rotație a debitelor-clienți

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (zile)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (zile)
$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$	56,88	54,68

c) Viteza de rotație a creditelor – furnizor

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (zile)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (zile)
$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$	11,43	17,87

d) Viteza de rotație a imobilizărilor corporale

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u>
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Imobilizările corporale}} =$	3,62	4,32

e) Viteza de rotație a activelor totale

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u>
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} =$	0,86	1,06

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

11. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI
(CONTINUARE)

4. Indicatori de profitabilitate

a) Rentabilitatea capitalului angajat

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (%)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (%)
<u>Profitul înaintea rezultatului financiar și impozitului pe profit</u> = Capitalul angajat	0	0

b) Marja brută din vânzări

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (%)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (%)
<u>Profitul brut din vânzări</u> = Cifra de afaceri	2,04	1,45

11. ALTE INFORMAȚII

a) Informații cu privire la prezentarea Societății

Argus SA Constanta 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 SC 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. Ulterior, pe fondul litigiilor existente pe rolul instanțelor de judecată care vizau conducerea Societății, CNVM a menținut decizia de suspendare de la tranzacționare până la clarificarea, pe cale judiciară, a persoanelor care îndeplinesc funcția de administratori.

În data de 13.06.2013, în urma clarificării situației societății, CNVM a luat decizia de a da drumul la tranzacționare pentru acțiunile ARGUS.

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

Informațiile privind filialele, întreprinderile asociate și întreprinderi în care se dețin titluri de participare strategice 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 1 B.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**12. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)**

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 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Dolar SUA	USD	3,8915	4,0736
Euro	EUR	4,6597	4,6639

d) Informații referitoare la impozitul pe profit curent

	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2017</u> (lei)	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Profit net/Pierdere	(9.217.962)	(10.825.750)
Venituri neimpozabile și deduceri	4.369.451	5.103.118
Cheltuieli nedeductibile și elemente similare veniturilor	<u>4.461.304</u>	<u>7.195.208</u>
Profit fiscal/Pierdere	(9.126.109)	(9.172.161)
Pierdere fiscală reportată	<u>(6.795.513)</u>	<u>(16.058.000)</u>
Pierdere fiscală reportată Rex Agra	(473.082)	0
Profit fiscal după reportare	(16.394.704)	(25.230.161)
Impozit pe profit calculat	-	-
Reduceri impozit pe profit	=	=
Impozit pe profit curent	=	=
Impozit pe profit de plătit la sfârșitul perioadei	-	-

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

12 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

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

Societatea a înregistrat următoarele cheltuieli:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Chirii	<u>488.277</u>	<u>658.388</u>

f) Onorariile plătite auditorilor

Societatea a plătit în anul 2018 către auditori onorarii referitoare la auditul financiar al situațiilor financiare individuale în valoare de 87.417 lei (inclusiv TVA) (2017: 60.099 lei).

g) Datorii probabile și angajamente acordate

La 31 decembrie 2018 Societatea nu are angajamente acordate.

h) Angajamente primite

Societatea are angajamente primite la 31 decembrie 2018 sub forma de scrisori de garanție și bilete la ordin de la clienți în valoare de 507.159 lei (31 decembrie 2017: 490.259 lei).

i) Tranzacții cu părțile afiliate/părțile legate

Părțile afiliate sunt cele descrise în Nota 2 c) la „Acțiuni deținute la entități afiliate”.

Părțile legate sunt cele descrise în Nota 2 c) la „Interese de participare” 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 ARGUS SA sau membri ai familiilor acestora exercită o influență semnificativă.

Următoarele tranzacții cu părți afiliate și legate au avut loc în cursul exercițiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2018 și următoarele solduri la aceste date au rezultat din aceste tranzacții:

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

Vânzări de bunuri și servicii

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Vânzări de servicii - părți afiliate	8.581	8.756
Vanzari de servicii - părți legate	-	
Vânzări de bunuri, total din care	<u>2.281.351</u>	<u>1.153.284</u>
- părți afiliate	2.281.351	1.153.284
- părți legate		
	<u>2.289.932</u>	<u>1.162.040</u>

Cumpărări de bunuri și servicii

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Cumpărări de servicii	<u>5.238.950</u>	<u>4.584.207</u>
- Părți afiliate	4.935.967	4.363.045
- Părți legate	302.983	221.162
Cumpărări de bunuri	<u>22.292.541</u>	<u>56.356.920</u>
- Părți afiliate	22.292.541	56.356.920
- Părți legate		

Solduri rezultate din vânzarea/cumpărarea de bunuri/servicii

	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)
<i>Solduri debitoare- Creanțe comerciale</i>		
- Părți afiliate	59.814	0
- Părți legate	0	0
	<u>59.814</u>	<u>0</u>
	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)
<i>Solduri creditoare- Furnizori</i>		
- Părți afiliate	451.074	5.230.919
- Părți legate	<u>42.144</u>	<u>19.075</u>
	493.218	5.249.994

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**13. FLUX DE NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI OPERAȚIONALE**

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei)
Activități operaționale:		
Profit net	(9.217.962)	(10.825.750)
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale:	-	-
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	3.122.779	3.143.644
Ajustarea valorii imobilizărilor financiare	-	-
Ajustarea valorii creanțelor	(12.447)	-
Ajustarea valorii stocurilor	20.220	44.471
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	6.495	(43.522)
Câștig din vânzarea de imobilizări corporale	-	-
Venituri din titluri de participare și alte investiții financiare	(830.400)	(1.866.555)
Impozit pe profit	-	-
Venituri din dobânzi	(3.536)	(12.499)
Cheltuieli cu dobânzile	1.719.437	(3.154.239)
Venituri din subvenții	(168)	(168)
Creșterea numerarului din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	(5.195.582)	(6.406.140)
Modificări ale capitalului circulant:		
Creștere în soldurile de creanțe comerciale și alte creanțe	(11.069.524)	5.031.292
(Creștere)/descreștere în soldurile de stocuri	(43.321.141)	9.522.830
Creștere în soldurile de datorii comerciale și alte datorii	<u>4.243.344</u>	<u>6.107.245</u>
Fluxuri de numerar din activități de exploatare	55.342.903	14.255.227

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**14. CONTINGENȚE****(a) Acțiuni în instanță**

Societatea este obiectul unui număr de acțiuni în instanță. Conducerea Societății consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Societății.

(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, exercitiul 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 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 Societății.

(d) Criza financiară**Volatilitatea recentă a piețelor financiare internaționale și românești:**

Volatilitatea cursului de schimb a leului și a principalelor monede folosite în schimburile internaționale a fost foarte ridicată. În prezent, întregul impact al actualei crize financiare este încă imposibil de anticipat și de prevenit în totalitate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

13 CONTINGENȚE (CONTINUARE)

De asemenea, volatilitatea cursului de schimb a leului și a principalelor monede folosite în schimburile internaționale a fost foarte ridicată. În prezent, întregul impact al actualei crize financiare este încă imposibil de anticipat și de prevenit în totalitate.

Conducerea nu poate estima cu suficientă acuratețe efectele asupra poziției financiare a Societății a unei potențiale scăderi a lichidității piețelor financiare, a unei creșteri a volatilității cursului de schimb al monedei naționale și a continuării recesiunii. Conducerea consideră că a luat toate măsurile necesare pentru a asigura continuitatea Societății în condițiile actuale.

Impactul asupra lichidității:

Volumul finanțărilor din economie s-a redus semnificativ în ultimii ani. Aceasta poate afecta capacitatea Societății de a obține noi împrumuturi și/sau de a refinanța împrumuturile existente în termeni și condiții similare cu finanțările precedente.

Impactul asupra clienților/împrumutătorilor:

Clienții și alți debitori ai Societății (sau cei cărora Societatea le-a acordat împrumuturi) pot fi afectați de condițiile de piață, ceea ce poate afecta capacitatea acestora de a rambursa sumele datorate. Aceasta poate avea impact și asupra previziunilor conducerii Societății cu privire la fluxurile de numerar și asupra evaluării deprecierei activelor financiare și nefinanciare. În măsura în care există informații disponibile, conducerea a reflectat în mod adecvat estimările revizuite ale fluxurilor de numerar viitoare în evaluarea deprecierei.

Reevaluarea proprietăților ținute la valoarea justă

Piața imobiliară din România a fost grav afectată de volatilitate a piețelor financiare ce a rezultat în restrângerea accesului la credite pentru companii și persoane fizice. Ca urmare, valoarea contabilă a imobilizărilor corporale evaluate la valoarea justă a fost actualizată cu suficientă regularitate, pentru a reflecta condițiile pieței la data bilanțului. Totuși, în anumite cazuri, absența de date fiabile referitoare la piață a obligat Societatea să își modifice metodologiile de evaluare. Informații suplimentare sunt prezentate în Nota 1D.

ADMINISTRATOR

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele Cristian BusuNumele și prenumele Valentina Trandafir

Semnătura _____

Calitatea Contabil Sef

Semnătura _____

Stampila unității

Nr. de înregistrare în organismul profesional.....

