

ARGUS SA

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2019**

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

ARGUS SA

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

31 DECEMBRIE 2019

CUPRINS

PAGINA

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

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

			<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
					(lei)	(lei)
A. ACTIVE IMOBILIZATE						
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE						
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale	03				3.580	2.699
6. Avansuri	06				0	0
TOTAL	07	2(a)			3.580	2.699
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE						
1. Terenuri și construcții	08				36.618.232	35.551.098
2. Instalații tehnice și mașini	09				5.959.448	5.669.893
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	10				433.137	477.412
4. Investiții imobiliare	11				45.358	46.689
5. Immobilizări corporale în curs de execuție	12				1.334.543	1.233.596
9. Avansuri	16				38.651	9.500
TOTAL	17	2(b)			44.429.369	42.988.188
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE						
1. Acțiuni deținute la filiale	18	2(c)			15.894.313	15.895.313
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	15.912.314
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	25				60.344.263	58.903.201
B. ACTIVE CIRCULANTE						
I. STOCURI						
		3				
1. Materii prime și materiale consumabile	26				69.760.132	22.400.268
2. Producția în curs de execuție	27				14.657.465	17.700.211
3. Produse finite și mărfuri	28				6.894.013	3.533.869
4. Avansuri	29				20.806	11.146
TOTAL	30				91.332.416	43.645.494
II. CREANȚE						
1. Creanțe comerciale	31	4			19.291.481	18.960.631
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate	32	4			0	0
4. Alte creanțe	34	4			603.379	323.961
TOTAL	37				19.894.860	19.284.592

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

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)	<u>31 decembrie 2019</u> (lei)
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	41		8.725.698	15.402.893
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	42		<u>119.952.974</u>	<u>78.332.979</u>
C. CHELTUIELI ÎN AVANS	43		61.019	53.519
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	44		61.019	46.706
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	45		0	6.813
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN				
2. Sume datorate instituțiilor de credit	46	6	97.247.287	53.081.744
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	47	6	15.680	273.907
4. Datorii comerciale - furnizori	48	6	12.266.920	5.383.933
6. Sume datorate entităților din grup	50	6	903.890	0
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	52	6	<u>1.764.018</u>	<u>5.559.350</u>
TOTAL	53		112.197.795	64.298.934
E. ACTIVE CIRCULANTE				
NETE/DATORII CURENTE NETE	54		7.816.030	14.080.583
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	55		68.160.293	72.990.597
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		309.204	302.709
3. Alte provizioane	67		<u>409.992</u>	<u>413.971</u>
TOTAL	68	7	719.196	716.680
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subvenții pentru investiții	69		<u>3.507</u>	<u>3.339</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		3.339	3.171
TOTAL	79		3.507	3.339

BILANȚ

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)	<u>31 decembrie 2019</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		30.949.908	30.911.127
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale	88		6.806.595	7.048.244
3. Alte rezerve	90		1.873.159	1.873.159
TOTAL	91		8.679.754	8.935.793
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		14.555.112	25.342.081
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE				
<u>Sold C</u>	97		0	4.832.988
<u>Sold D</u>	98		10.825.750	0
Repartizarea profitului	99		0	241.649
CAPITALURI PROPRII – TOTAL	100		67.437.758	72.270.746
CAPITALURI-TOTAL	103		67.437.758	72.270.746

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 30.01.2020 de către:

ADMINISTRATOR ✓

Numele și prenumele Emilian Mihai Niculescu

Semnătura _____

Ștampila unității



ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele Valentina TrandafirCalitatea Contabil SefSemnătura [Signature]

Nr. de înregistrare în organismul profesional

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

			Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
			31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
			(lei)	(lei)
Rând	Nota			
1. Cifra de afaceri netă	01	9.1	<u>191.791.120</u>	<u>202.173.788</u>
Producția vândută	02		195.845.779	207.175.071
Venituri din vânzarea mărfurilor	03		3.076.383	946.353
Reduceri comerciale acordate	04		7.131.042	5.947.636
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție				
Sold C	07		0	319.822
Sold D	08		15.689.119	0
3. Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale	09		0	0
7. Alte venituri din exploatare	13		<u>127.299</u>	<u>28.918</u>
-din care, venituri din subvenții pentru investiții	15		<u>168</u>	<u>168</u>
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	16		<u>176.229.300</u>	<u>202.522.528</u>
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	17		154.425.350	164.515.723
Alte cheltuieli materiale	18		140.464	132.794
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	19		6.121.439	7.894.332
c) Cheltuieli privind mărfurile	20		2.829.332	649.918
Reduceri comerciale primite	21		14.493	2.667
9. Cheltuieli cu personalul, din care:	22		<u>8.600.172</u>	<u>9.687.362</u>
a) Salarii și indemnizații	23		8.294.150	9.088.008
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	24		306.022	599.354
10. a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	25	2 a), b)	<u>3.143.644</u>	<u>2.968.011</u>
a.1) Cheltuieli	26		3.143.644	2.968.011
a.2) Venituri	27		0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante	28		<u>(44.471)</u>	<u>374.301</u>
b.1) Cheltuieli	29		383.035	648.156
b.2) Venituri	30		427.506	273.855

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

	Rând	Nota	Exercițiul financiar	Exercițiul financiar
			încheiat la	încheiat la
			31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
			(lei)	(lei)
11. Alte cheltuieli de exploatare	31		<u>10.561.909</u>	<u>10.689.462</u>
11.1 Cheltuieli privind prestațiile externe	32		9.448.639	9.785.093
11.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	33		813.762	753.216
11.3 Cheltuieli cu protecția mediului inconjurător	34		0	1.172
11.6 Alte cheltuieli	37		299.508	149.981
Ajustări privind provizioanele	39		<u>43.522</u>	<u>-2.516</u>
Cheltuieli	40		54.517	3.979
Venituri	41		10.995	6.495
CHELTUIELI DE EXPLOATARE –				
TOTAL	42		185.806.868	196.618.926
PROFITUL DIN EXPLOATARE				
- Profit	43		0	5.615.809
- Pierdere	44		9.577.568	0
12. Venituri din interese de participare	45		1.866.555	2.354.884
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	46		1.866.555	2.354.884
13. Venituri din dobânzi	47		17.697	23.830
15. Alte venituri financiare	50		<u>827.001</u>	<u>460.750</u>
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	52		2.711.253	2.839.464
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		3.154.239	3.241.824
- din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	57		32.279	13.599
Alte cheltuieli financiare	58		<u>805.196</u>	<u>380.460</u>
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	59		3.959.435	3.622.284

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

		Exercițiul financiar încheiat la <u>Rând Nota</u> <u>31 decembrie 2018</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)			
- Profit	60	0	0
- Pierdere	61	1.248.182	782.820
VENITURI TOTALE	62	178.940.553	205.361.992
CHELTUIELI TOTALE	63	189.766.303	200.529.003
18. PROFITUL sau PIERDEREA BRUT(Ă)			
- Profit	64	0	4.832.988
- Pierdere	65	10.825.750	0
19. Impozitul pe profit	66 12 d)	0	0
21. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE			
- Profit	68	0	4.832.988
- Pierdere	69	10.825.750	0

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 30.01.2019 de către:

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele Emilian-Mihai Niculescu

Semnătura _____

Ștampila unității



ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele Valentina TrandafirCalitatea Contabil Scf

Semnătura _____

Nr. de înregistrare în organismul profesional

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR

		Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	Nota	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
		(lei)	(lei)
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:			
Flux de numerar net (utilizat în)/generat din activități operaționale	13	14.255.227	53.379.037
Dobânzi plătite		(3.154.239)	(3.241.824)
Impozit pe profit plătit		=	=
Numerar net din activități de exploatare		11.100.988	50.137.213
Fluxuri de numerar din activități de investiții:			
Plata în numerar pentru achiziționare de imobilizări corporale și necorporale		(2.862.675)	(1.666.661)
Încasări de numerar din vânzarea de imobilizări corporale și necorporale		66.681	0
Achiziții de titluri de participare		-	(1.000)
Încasări din dobânzi		12.499	18.303
Dividende încasate		1.866.555	2.354.884
Numerar din activități de investiții		(916.940)	705.526
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:			
(Diminuarea)/creșterea netă a creditelor bancare		(5.346.878)	(44.165.544)
Dividende plătite		-	-
Regularizări din anii precedenți		-	-
Numerar net utilizat în activități de finanțare		(5.346.878)	(44.165.544)
Creșterea/descrere netă a numerarului și echivalentelor de numerar			
		4.837.170	6.677.195
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar		3.888.528	8.725.698
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar		<u>8.725.698</u>	<u>15.402.893</u>

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele Emilian-Mihail Niculescu

Semnătura _____

Ștampila unității



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 2018 (lei)	Creșteri (lei)	Reduceri/ Distribuiri (lei)	Sold la 31 dec 2018 (lei)	Creșteri (lei)	Reduceri/ Distribuiri (lei)	Sold la 31 dec 2019 (lei)
Capital subscris (nota 7)	53.670.699	0	0	53.670.699	0	0	53.670.699
Prime de capital	97.248	0	0	97.248	0	0	97.248
Rezerve din reevaluare	31.963.147	0	1.013.239	30.949.908	0	38.781	30.911.127
Rezerve legale	6.806.595	0	0	6.806.595	241.649	0	7.048.244
Rezerve reprez. surplusul din reevaluare	85.412	1.013.239	0	1.098.651	38.781	0	1.137.432
Alte rezerve	1.873.159	0	0	1.873.159	0	0	1.873.159
Acțiuni proprii – Sold debitor	0	0	0	0	0	0	0
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 Sold debitor	0 (4.330.914)	0 (9.217.962)	0 0	0 (13.548.876)	0 (10.825.750)	0 0	0 (24.374.626)
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 IVA a CEE – Sold debitor	(1.939.681)	0	0	(1.939.681)	0	0	(1.939.681)
Profitul sau pierderea exercițiului financiar Sold creditor Sold debitor	0 (9.217.962)	0 (10.825.750)	0 (9.217.962)	0 (10.825.750)	4.832.988 0	0 (10.825.750)	0 4.832.988
Repartizarea profitului	0	0	0	0	(241.649)	0	(241.649)
Sold debitor	(83.096)	0	0	(83.096)	0	0	(83.096)
(Rezultat reportat-corectarea erorilor fundamentale Total capitaluri proprii	78.263.508	(19.030.473)	(8.204.723)	67.437.758	(5.953.981)	(10.786.969)	72.270.746

ADMINISTRATOR
Numele și prenumele Emilian-Mihai Niculescu

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 2019

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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHELAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

Filialele 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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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.

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 2019	309.866
Creșteri	<u>1.916</u>
Sold la 31 decembrie 2019	311.782
Amortizare cumulată	
Sold la 1 ianuarie 2019	306.286
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	<u>2.797</u>
Sold la 31 decembrie 2019	309.083
Valoarea contabilă netă la	
1 ianuarie 2019	<u>3.580</u>
Valoarea contabilă netă la	
31 decembrie 2019	<u>2.699</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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 2019	58.503.112	54.659.382	613.592	1.373.194	115.149.280
Creșteri	260.699	1.297.142	96.292	1.106.087	2.760.220
Cedări, transferuri și alte reduceri	0	126.770	12.454	1.236.185	1.375.409
Sold la 31 decembrie 2019	58.763.811	55.829.754	697.430	1.243.096	116.534.091
Amortizare cumulată și ajustări pentru depreciere					
Sold la 1 ianuarie 2019	21.839.522	48.699.934	180.455	0	70.719.911
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	1.326.502	1.586.695	52.017	0	2.965.214
Reduceri sau reluări	0	126.768	12.454	0	139.222
Sold la 31 decembrie 2018	23.166.024	50.159.861	220.018	0	73.545.903
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2019	<u>36.663.590</u>	<u>5.959.448</u>	<u>433.137</u>	<u>1.373.194</u>	<u>44.429.369</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2019	<u>35.597.787</u>	<u>5.669.893</u>	<u>477.412</u>	<u>1.243.096</u>	<u>42.988.188</u>

Reevaluarea imobilizărilor corporale

Terenurile și construcțiile nu au fost reevaluate la 31 decembrie 2018 și la 31 decembrie 2019.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**2. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)**

Modificările rezervei din reevaluare pe parcursul exercițiului financiar sunt:

	<u>2018</u> (lei)	<u>2019</u> (lei)
Rezerva de reevaluare la începutul exercițiului financiar	31.963.147	30.949.908
Sume transferate în rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	<u>1.013.239</u>	<u>38.781</u>
Rezerva de reevaluare la sfârșitul exercițiului financiar	30.949.908	30.911.127

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 si 31 decembrie 2016 –punctele de lucru Amzacea si 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 2018 si la 31 decembrie 2019 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 29.471.709 lei (31 decembrie 2018: 32.342.121 lei).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**2. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)****Imobilizări amortizate integral**

La 31 decembrie 2019 costul imobilizărilor corporale amortizate integral a fost de 33.192.978 lei (31 decembrie 2018: 33.239.981 lei).

c) Imobilizări financiare*Acțiuni deținute la entități afiliate*

La 31 decembrie 2019 Societatea deține acțiuni în următoarele entități afiliate:

<u>Societatea</u>	<u>Obiectul de activitate</u>	<u>31 decembrie 2018</u>		<u>31 decembrie 2019</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	100,00	2.126.000
	Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate				
Aliment Murfatlar SRL Constanța		55,04	<u>1.111.414</u>	55,04	<u>1.111.414</u>
			<u>16.502.328</u>		<u>16.503.328</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 2018</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	<u>(lei)</u>	<u>(lei)</u>
Cost	16.502.328	16.503.328
Provizion pentru depreciere	<u>(608.015)</u>	<u>(608.015)</u>
	<u>15.894.313</u>	<u>15.895.313</u>

La 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2019, pentru pierderea înregistrată de ArgusTrans SRL, Argus nu a mai constituit provizion.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**3. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)***Interese de participare*

La 31 decembrie 2019, Societatea deținea titluri sub formă de interese de participare în următoarele entități nelistate:

<u>Societatea</u>	<u>Obiectul de activitate</u>	<u>31 decembrie 2018</u>		<u>31 decembrie 2019</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.

4. STOCURI

	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)	<u>31 decembrie 2019</u> (lei)
Materii prime si materiale consumabile	69.760.132	22.400.268
Productia in curs de executie	14.657.465	17.700.211
Produse finite si marfuri	6.894.013	3.533.869
Avansuri	20.806	11.146
TOTAL	<u>91.332.416</u>	<u>43.645.494</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

5. CREANTE

<u>Creanțe</u>	<u>Sold la</u>	<u>Termen de lichiditate</u>	
	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>
	(lei)	(lei)	(lei)
	1=2+3	2	3
Creanțe comerciale	18.960.631	18.960.631	-
Alte creanțe	323.961	323.961	-
Alte creanțe imobilizate	10.409	-	10.409
Sume de încasat de la entitățile afiliate	-	-	-
Total	<u>19.295.001</u>	<u>19.284.592</u>	<u>10.409</u>

6. DISPONIBIL

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	(lei)	(lei)
Casa:		
- în lei	19.407	5.014
- în valuta	0	0
	<u>19.407</u>	<u>5.014</u>
Conturi curente la bănci:		
- în lei	3.684.490	4.498.597
- în valuta	5.021.801	10.899.282
	<u>8.706.291</u>	<u>15.397.879</u>

7. DATORII

<u>Datorii</u>	<u>Sold la</u>	<u>Termen de exigibilitate</u>		
	<u>31 decembrie 2019</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	53.081.744	53.081.744	0	0
Avansuri încasate în contul comenzilor de la clienți	273.907	273.907	0	0
Datorii comerciale	5.383.933	5.383.933	0	0
Sume datorate entităților din grup	0	0	0	0
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	5.559.350	5.559.350	0	0
Total	64.298.934	64.298.934	0	0

6.1 SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)	<u>31 decembrie 2019</u> (lei)
Împrumuturi pe termen scurt	97.247.287	53.081.744
Total împrumuturi	<u>97.247.287</u>	<u>53.081.744</u>

Mai jos sunt analizate împrumuturile pe termen scurt:

<u>Creditor</u>	<u>Moneda</u>	<u>Scadenta</u>	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)	<u>31 decembrie 2019</u> (lei)
<i>Credite pentru capital de lucru</i>				
Banca Transilvania	Lei	31.07.2020	90.000.000	50.000.000
<i>Linii de credit pentru capital de lucru si emitere de scrisori de garanție</i>				
Banca Transilvania	Lei	10.08.2020	7.247.287	3.081.744
			<u>97.247.287</u>	<u>53.081.744</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 ipotecă asupra mijloacelor fixe prezentate în Nota 2 b)
Facilități de împrumut neutilizate

La 31 decembrie 2019 Societatea 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	7.250.000	4.168.256	4.168.256

8. PROVIZIOANE

<u>Denumirea provizionului</u>	<u>Sold la</u>		<u>Transferuri</u>		<u>Sold la</u>
	<u>1 ianuarie 2019</u>	<u>în cont</u>	<u>din cont</u>		<u>31 decembrie 2019</u>
	(lei)	(lei)	(lei)		(lei)
	1	2	3		4=1+2-3
Provizioane pentru impozite	309.204	0	6.495		302.709
Alte proviz.	<u>409.992</u>	<u>3.979</u>	<u>0</u>		<u>413.971</u>
Total	<u>719.196</u>	<u>3.979</u>	<u>6.495</u>		<u>716.680</u>

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

Valoarea capitalului autorizat la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2019 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 2019. 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 2019 este:

	<u>Număr</u>	<u>Valoare</u>	<u>Procentaj</u>
	<u>de acțiuni</u>	<u>nominală</u>	<u>deținut</u>
		<u>totală</u>	<u>(%)</u>
		(lei)	
Persoane juridice, din care:	<u>32.759.261</u>	<u>49.138.892</u>	<u>91,56</u>
SIF OLTENIA	30.920.056	46.380.084	86,42
SIF BANAT-CRISANA	1.790.432	2.685.648	5,00
Alte persoane juridice	48.773	73.160	0,14
Persoane fizice	3.021.205	4.531.807	8,44
Total	35.780.466	53.670.699	<u>100,00</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**8. CAPITALURI PROPRII (CONTINUARE)**

La 31 decembrie 2018 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>32.726.110</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
	35.780.466	53670.699	<u>100,00</u>

c) Obligațiuni emise

Societatea nu avea emise obligațiuni la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2019.

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 2018</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)
Profit net de repartizat/pierdere	(10.825.750)	4.832.988
Rezerva legală	0	241.649
Profit nerepartizat	0	<u>4.591.339</u>

Propunerea Consiliului de Administratie pentru Adunarea Generala a Actionarilor din anul 2020 va fi ca profitul inregistrat in anul 2019 sa acopere pierderile inregistrate in anii anteriori conform legislatiei in vigoare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

10. REZULTATULUI DIN EXPLOATARE SI CIFRA DE AFACERI

a) Analiza rezultatului din exploatare

<u>Denumirea indicatorului</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 (lei)</u>
1. Cifra de afaceri netă	191.791.120	202.173.788
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4)	189.014.785	185.609.606
3. Cheltuielile activității de bază	184.309.769	179.426.564
4. Cheltuielile activităților auxiliare	4.705.016	6.183.042
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	2.776.335	16.564.182
7. Cheltuielile de desfacere	6.239.416	5.277.954
8. Cheltuieli generale de administrație	6.241.786	5.699.337
9. Alte venituri din exploatare	127.299	28.918
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	(9.577.568)	5.615.809

b) Cifra de afaceri

	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 (lei)</u>
Vânzări de produse finite	188.376.462	200.787.005
- pe piața internă	157.854.939	172.268.466
- pe piața externă	30.521.523	28.518.539
Vânzări de mărfuri	3.076.383	946.353
Vânzări de servicii	0	0
Vânzări de produse reziduale	197.340	224.738
Altele	140.935	215.692
	191.791.120	202.173.788

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**11. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE**

La 31.12.2019 componenta Consiliului de Administratie este urmatoarea:

- NICULESCU EMILIAN-MIHAI – presedinte Consiliului de Administratie
- RADU ANINA – administrator
- POPA CARMEN – administrator

În anul 2019, conform Hotararii Adunarii Generale Ordinarea Actionarilor nr. 2 din 20.08.2019, a fost revocat din functia de administrator si Presedinte al Consiliului de Administratie domnul Busu Cristian si a fost numit domnul Niculescu Emilian – Mihai. În urma demisiei domnului Patrascu Doru- Dorel din functia de administrator , prin Decizia Consiliului de Administratie nr 39 din 01.11.2019 a fost numita administrator provizoriu doamna Popa Carmen.

La 31.12.2019, conducerea executiva a Societatii este exercitata de Dl. Niculescu Emilian- Mihai în calitate de Director General si D-na. Valentina Trandafir în calitate de Contabil Sef.

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)
<i>Cheltuiala cu salariile și indemnizațiile</i>		
Administratori	112.778	106.144
Directori	369.163	367.456
Total	481.941	473.600

	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)	<u>31 decembrie 2019</u> (lei)
<i>Salarii și indemnizații de plată la sfârșitul perioadei:</i>		
Administratori	0	0
Directori	7.853	5.329
Total	7.853	5.329

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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 2019.

c) Salariați

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u>
Administratori și directori	6	5
Personal administrativ	36	34
Personal în producție	200	192
Total	242	231

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)
Cheltuiala cu salariile angajaților (exclusiv directori și administratori)	8.141.421	9.007.397

	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)	<u>31 decembrie 2019</u> (lei)
Salarii de plată la sfârșitul perioadei	225.921	234.310

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

11. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate

a)	Indicatorul lichidității curente	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} =$	1,07	1,22

b)	Indicatorul lichidității imediate	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	$\frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}} =$	0,26	0,54

2. Indicatori de risc

a)	Indicatorul gradului de îndatorare	<u>31 decembrie 2018</u> (%)	<u>31 decembrie 2019</u> (%)
	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	0	0

Unde:

- capital împrumutat = credite peste un an

b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor

	$\frac{\text{Profit înaintea plății dobânzii șiimpozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobânda}}$	0	2,49
--	---	---	------

3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

a) Viteza de rotație a stocurilor (rulajul stocurilor)

	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019</u>
$\frac{\text{Costul vânzărilor}}{\text{Stocul mediu}} = \text{Număr de ori}$	1,97	2,75

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

11 ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI
(CONTINUARE)

b) Viteza de rotație a debitelor-clienți

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (zile)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (zile)
$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$	54,68	35,62

c) Viteza de rotație a creditelor – furnizor

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (zile)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (zile)
$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$	17,87	15,91

d) Viteza de rotație a imobilizărilor corporale

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u>
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Imobilizările corporale}} =$	4,32	3,43

e) Viteza de rotație a activelor totale

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u>
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} =$	1,06	1,47

12 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 cotată 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 2019

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 2018</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Dolar SUA	USD	4,0736	4,2608
Euro	EUR	4,6639	4,7793

d) Informații referitoare la impozitul pe profit curent

	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2018</u> <u>(lei)</u>	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2019</u> <u>(lei)</u>
Profit net/Pierdere	(10.825.750)	4.832.988
Venituri neimpozabile și deduceri	5.103.118	8.519.276
Cheltuieli nedeductibile și elemente similare veniturilor	<u>7.195.208</u>	<u>4.832.323</u>
Profit fiscal/Pierdere	(9.172.161)	1.146.035
Pierdere fiscală reportată	<u>(16.058.000)</u>	<u>(25.230.161)</u>
Pierdere fiscală reportată Rex Agra	0	0
Profit fiscal după reportare	(25.230.161)	(24.084.126)
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 2019

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 2018</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)
Chirii	<u>658.388</u>	<u>488.277</u>

f) Onorariile plătite auditorilor

Societatea a plătit în anul 2019 către auditori onorarii referitoare la auditul financiar al situațiilor financiare individuale în valoare de 81.034 lei (inclusiv TVA) (2018: 87.417 lei).

g) Datorii probabile și angajamente acordate

La 31 decembrie 2019 Societatea nu are angajamente acordate.

h) Angajamente primite

Societatea are angajamente primite la 31 decembrie 2019 sub forma de scrisori de garanție și bilete la ordin de la clienți în valoare de 278.000 lei (31 decembrie 2018: 507.159 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 2018 și 31 decembrie 2019 și următoarele solduri la aceste date au rezultat din aceste tranzacții:

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**Vânzări de bunuri și servicii**

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)
Vânzări de servicii - părți afiliate	8.756	8.923
Vanzari de servicii - părți legate		0
Vânzări de bunuri, total din care	<u>1.153.284</u>	<u>985.688</u>
- părți afiliate	1.153.284	985.688
- părți legate		
	<u>1.162.040</u>	<u>994.611</u>

Cumpărări de bunuri și servicii

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)
Cumpărări de servicii	<u>4.584.207</u>	<u>4.999.162</u>
- Părți afiliate	4.363.045	4.999.162
- Părți legate	221.162	0
Cumpărări de bunuri	<u>56.356.920</u>	<u>23.576.864</u>
- Părți afiliate	56.356.920	23.576.864
- Părți legate		

Solduri rezultate din vânzarea/cumpărarea de bunuri/servicii

	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)	<u>31 decembrie 2019</u> (lei)
<i>Solduri debitoare- Creanțe comerciale</i>		
- Părți afiliate	0	256
- Părți legate	0	0
	<u>0</u>	<u>256</u>
	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)	<u>31 decembrie 2019</u> (lei)
<i>Solduri creditoare- Furnizori</i>		
- Părți afiliate	5.230.919	1.549.869
- Părți legate	<u>19.075</u>	<u>0</u>
	5.249.994	1.549.869

12 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

Dividende de la părți afiliate

	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)	<u>31 decembrie 2019</u> (lei)
Dividende încasate de la părți afiliate	<u>1.866.555</u>	<u>2.354.884</u>

Imprumuturi acordate

	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)	<u>31 decembrie 2019</u> (lei)
<i>Solduri creditoare</i>	0	0
- Părți afiliate	<u>0</u>	<u>0</u>
- Părți legate	<u>0</u>	<u>0</u>

j) Evenimente ulterioare datei bilanțului

Nu sunt evenimente ulterioare bilanțului de raportat.

13 FLUX DE NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI OPERAȚIONALE

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 (lei)
Activități operaționale:		
Profit net	(10.825.750)	4.832.988
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale:	-	-
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	3.143.644	2.968.011
Ajustarea valorii imobilizărilor financiare	-	-
Ajustarea valorii creanțelor	-	287.794
Ajustarea valorii stocurilor	44.471	86.507
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	(43.522)	(2.516)
Câștig din vânzarea de imobilizări corporale		
Venituri din titluri de participare și alte investiții financiare	(1.866.555)	(2.354.884)
Impozit pe profit	(12.499)	(23.830)
Venituri din dobânzi	(3.154.239)	3.241.824
Cheltuieli cu dobânzile	(168)	(168)
Venituri din subvenții		
Creșterea numerarului din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	(6.406.140)	9.035.726
Modificări ale capitalului circulant:		
(Creștere)/ descreștere în soldurile de creanțe comerciale și alte creanțe	5.031.292	406.317
(Creștere)/descreștere în soldurile de stocuri	9.522.830	47.600.415
Creștere/(descreștere) în soldurile de datorii comerciale și alte datorii	<u>6.107.245</u>	<u>(3.663.421)</u>
Fluxuri de numerar din activități de exploatare	14.255.227	53.379.037

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.

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.

ÎNTOCMIT,

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele Emilian-Mihai Niculescu
Semnătura _____

Ștampila unității



Numele și prenumele Valentina Trandafir
Calitatea Contabil Scf

Semnătura _____

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