

ARGUS S.A.

---

RAPORT ANUAL

2023

## DATE INFORMATIVE

- Nume: ARGUS S.A.
- Sediul social: Str. Industrială nr. 1, Constanța – România
- Cod unic de înregistrare fiscală: RO1872644
- Numărul de ordine în Registrul Comerțului: J13/550/1991
- Obiectul de activitate: Fabricarea uleiurilor și grăsimilor (CAEN 1041)
- Cod LEI: 315700M31ZOTBZMMBE46

### INFORMAȚII DESPRE VALORILE MOBILIARE

- Capital social subscris și vărsat: 53.670.699 lei
- Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: AeRO
- Simbol tranzacționare: UARG

### DETALII CONTACT PENTRU INVESTITORI

- Numărul de telefon/ fax: +40 241 67 68 40; +40 241 63 43 67
- Adresa de email: [secretariat@argus-oil.ro](mailto:secretariat@argus-oil.ro)
- Website: [www.argus-oil.ro](http://www.argus-oil.ro)

## Compania

Argus S.A. este o companie cotate la Bursa de Valori București din 15 noiembrie 2002. Aceasta a fost înființată în anul 1943 ca societate privată cu capital românesc, ulterior în anul 1948 fiind naționalizată de către regimul comunist, compania funcționând sub denumirea de Întreprinderea de Ulei Constanța.

În anul 1990, Societatea a fost reorganizată ca societate comercială pe acțiuni sub denumirea de Argus SA conform Legii nr. 15/1990 în baza HG nr. 1353/1990 iar în anul 1994 Societatea a devenit o societate pe acțiuni privată în proporție de 100%, conform Legii nr. 58/1991, reprezentând un succes al metodei de privatizare MEBO.

Argus deține o fabrică de procesare a semințelor oleaginoase în Constanța, cu o capacitate totală anuală de peste 130 mii de tone de semințe de floarea-soarelui.

Din procesarea semințelor de floarea-soarelui rezultă două produse majore: ulei și șrot, care sunt vândute la nivel național și internațional. Coaja de semințe de floarea-soarelui, un produs secundar al biomasei, este în mare parte arsă în fabrică pentru a genera abur pentru producție, dar poate fi și vândută către terți.

Procesele din cadrul companiei Argus SA se derulează conform Sistemului de Management Integrat al Calității și al Mediului, compania demonstrând angajamentul continuu pentru îmbunătățirea performanțelor de mediu, a calității și a managementului riscurilor în siguranța alimentară, pentru îndeplinirea cerințelor și așteptărilor clienților.

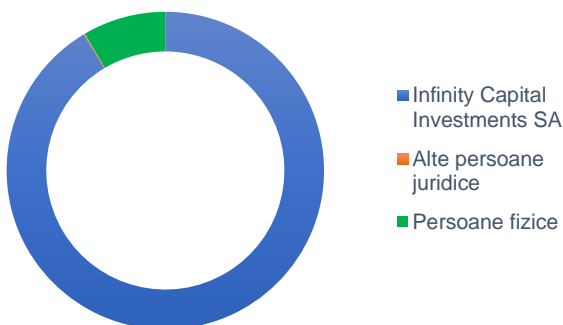
Argus SA deține mai multe acreditări, printre care: ISO 9001, ISO 140001, și FSSC 22000, iar din vara anului 2023 certificarea Zero Waste – Bronze emisă de către TUV Sud.

Argus SA produce o gamă diversificată de produse de foarte bună calitate, analizele efectuate în laboratoarele internaționale demonstrând mereu calitatea uleiurilor, a șroturilor și a acizilor obținuți.

## Structura acționariatului și capitalul social

Structura acționariatului la 31 decembrie 2023 este următoarea:

- Infinity Capital Investments SA: 91,42%
- Alte persoane juridice: 0,11%
- Persoane fizice: 8,47%



Valoarea capitalului autorizat la 31 decembrie 2023 era de 53.670.699 lei (31 decembrie 2022: 53.670.699 lei) reprezentând 35,780,466 acțiuni (31 decembrie 2022: 35,780,466 acțiuni). Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise și sunt plătite integral la 31 decembrie 2023. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 1,5 lei/acțiune.

Acțiunile societății Argus SA sunt tranzacționate pe piața AeRO a Bursei de Valori București sub simbolul UARG, începând cu data de 5 iunie 2015.

În exercițiul financiar 2023 nu au fost achiziționate acțiuni proprii iar la data de 31 decembrie 2023 Argus SA nu deține acțiuni proprii.

Societatea nu a emis acțiuni în cursul anului încheiat la 31 decembrie 2023. Societatea nu avea emise obligațiuni la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022.

Pe website-ul companiei Argus la adresa <https://www.ARGUS-oil.ro/ro/relatia-cu-investitorii> se găsește o secțiune dedicată acționarilor, în cadrul căreia se pot accesa și descărca documente referitoare la Adunările Generale ale Acționarilor: proceduri privind accesul și participarea la adunări, convocatorul, completările ordinii de zi, materialele informative, procurile speciale de reprezentare, formularele de vot prin corespondență, proiectele de hotărâri, hotărârile, rezultatele voturilor.

Argus pune la dispoziția tuturor celor interesați situațiile financiare periodice și anuale, întocmite conform legislației în vigoare. De asemenea compania respectă toate cerințele de publicare conform legislației societăților comerciale și a pieței de capital. Persoanele desemnate să mențină legătura cu investitorii tratează cu maximă operativitate solicitările acționarilor și facilitează dialogul cu managementul companiei. Argus creează și dezvoltă o politică adecvată pentru a promova o comunicare eficientă cu investitorii și acționarii.

Argus SA are următoarele dețineri la 31.12.2023:

- Comcereal SA Tulcea - 95,36%
- Aliment Murfatlar S.R.L. – 13,9%
- Argus Trans S.R.L. - 100%
- Eco Rom Ambalaje SA - 8.33%.

La data de 30 iunie 2023 Argus SA a vândut un pachet de 4330 părți sociale deținut la Aliment Murfatlar SRL, devenind asociat minoritar.

## Raportul administratorilor

Transparența și responsabilitatea față de acționari reprezintă o practică instituită și implementată în cadrul Argus SA. Raportul de față oferă o sinteză privind principalele puncte de interes din anul 2023. Pe lângă acest raport, acționarii, precum și alte părți interesate, pot accesa informații relevante despre Argus SA prin citirea celorlalte secțiuni ale Raportului Anual al Argus și vizitarea website-ului companiei, contactarea departamentului pentru Relația cu Investitorii.

### Componența Consiliului de Administrație

Consiliul de Administrație este compus din trei membri aleși de către AGA Ordinară (cu excepția membrilor provizorii ce pot fi aleși de către Consiliul de Administrație până la următoarea AGA). Mandatul prezent al Consiliului de Administrație a început la data de 12 martie 2021 și este valabil până la data de 20 aprilie 2024.

La începutul anului 2023, Consiliul de Administrație avea următoarea componență: George-Gabriel Vișan (Președinte), Bogdan Stan și Carmen Vasile. Ulterior, după renunțarea la mandat a Carmen Vasile din calitatea de membru al Consiliului de Administrație, Maria Paraschiv a fost numită membru provizoriu la data de 2 martie 2023 până la data de 26 aprilie 2024, când AGA Ordinară a aprobat numirea lui Matei Codrin ca membru permanent a Consiliului de Administrație. Persoanele de mai sus nu au fost și nu sunt în litigii sau proceduri administrative referitoare la activitatea acestora în cadrul Argus S.A.

### Activitatea Consiliului de Administrație

În anul 2023, Consiliul de Administrație a analizat în profunzime poziția și perspectivele Argus SA și și-a îndeplinit atribuțiile în conformitate cu legislația în vigoare. În 2023, membrii Consiliului de Administrație s-au întrunit de douăzeci de ori.

În cadrul întâlnirilor, Directoratul a furnizat, informații detaliate despre aspectele de importanță fundamentală pentru Argus SA, inclusiv despre poziția financiară, strategia de afaceri, investițiile planificate și gestionarea riscului. De asemenea, Directoratul a oferit Consiliului de Administrație informații actualizate cu privire la impactul conflictului ruso-ucrainean asupra performanței și activităților Societății, prezentând o imagine de ansamblu cu privire la stadiul operațiunilor și măsurile luate atât la nivel de companie.

### Situațiile financiare anuale

Argus SA întocmește situațiile financiare individuale și consolidate la nivel de Grup în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802 din 29 decembrie 2014. Deloitte a auditat situațiile financiare pentru anul 2023, a citit Raportul Anual și nu a identificat informații care să nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare și va emite o opinie de audit fără rezerve.

### Contextul macroeconomic

Activitatea companiei a fost afectată substanțial, încă de la începutul acestui an, de următoarele elemente de natură macro-economică și geopolitică:

Invazia Ucrainei de către Rusia în februarie 2022 și evoluția ulterioară a evenimentelor au perturbat profund producția și comerțul cu anumite

mărfuri, inclusiv ulei de floarea-soarelui, țitei, gaze naturale și cereale. Prețurile energiei erau în creștere încă din 2021, sub influența redresării puternice a cererii post pandemie, dar această tendință a fost mult accentuată de sancțiunile impuse Rusiei de către SUA și Europa de Vest. Creșterea costurilor la combustibili și alimente a dus la creșterea generalizată a prețurilor la nivel global, în timp ce țările dezvoltate s-au confruntat cu un nivel al inflației întâlnit ultima dată la începutul anilor 1980. Angajamentul principalelor bănci centrale de a realiza un proces dezinflaționist susținut a condus la creșteri succesive ale ratelor dobânzilor de referință, în special în SUA, majorând astfel costurile împrumuturilor.

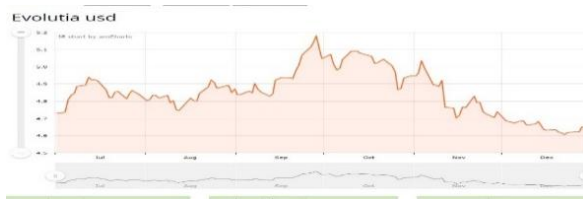
2023 a fost un alt an plin de provocări, conflictul militar de la frontierele țării noastre intensificând volatilitatea piețelor de mărfuri și declanșând intervenții administrative din partea guvernului RO și UE pentru a proteja consumatorii. Piața locală a avut provocarea suplimentară generată de schimbările frecvente și multiple ale mediului fiscal și de reglementari specifice sectorului, inclusiv de plafonarea prețurilor anumitor alimente de bază, printre care și uleiul îmbuteliat de floarea-soarelui.

Indicele anual al prețurilor de consum (IPC) al României a crescut la 16,4 în decembrie 2022, cel mai ridicat nivel din ultimele două decenii. Inflația mai ridicată a determinat Banca Națională a României să majoreze rata dobânzii de referință, ceea ce a determinat o creștere exagerată a costurilor de îndatorare. Cu toate acestea, politica monetară a continuat să rămână relaxată, rata dobânzii reale fiind adânc în teritoriu negativ.

### Prețul materiei prime (semințele de floarea-soarelui)

Specific industriei procesării semințelor oleaginoase (în cazul nostru semințelor de floarea-soarelui) achiziția materiei prime se face mai intens la începutul sezonului, când o ofertă uriașă de semințe după recoltare permite negocierea unor prețuri mai atractive ale semințelor de floarea-soarelui, pentru a atenua parțial scăderea pe termen lung a prețului uleiului de floarea-soarelui. **Prețul semințelor de floarea-soarelui în sezonul de recoltare 2022/2023 s-a situat la valori maxime record (echivalentul a 600 USD/to), cu 45% mai mult față de sezonul anterior**, determinat de volatilitatea în piață pe fondul blocării lanțurilor logistice din Ucraina, de costurile record pe care le-au avut fermierii la înființarea culturilor determinate de evoluția negativă a prețului energiei electrice, motorinei și a îngrășămintelor (singurul producător de îngrășăminte chimice din România și-a suspendat activitatea ca urmare a costurilor record la energia electrică) și de un curs valutar usd/ron care a atins nivelul de 5.08, un nivel record.

**Pe fondul unui an agricol puternic afectat de secetă și a previziunilor unei recolte mai mici cu 20% comparativ cu anul precedent**, și a unei cereri mari de ulei în Europa ca urmare a războiului din Ucraina, achiziția de materie primă a fost concentrată într-un interval foarte scurt încă de la începutul acesteia, și a coincis cu un dolar foarte puternic, ceea ce accentuat într-un mod negativ costul de achiziție al materiei prime. În Constanța, concurăm cu multinaționale consacrate precum și cu numeroși traderi locali de cereale, care dispun de spații de stocare foarte generoase, ceea ce determină o competiție extraordinar de mare în perioada de recoltare.



## Prețul uleiului de floarea-soarelui

**Uleiul de floarea-soarelui este al patrulea cel mai mare ulei vegetal în ceea ce privește consumul global.** Principala cerere pe piața mondială vine din UE, India și China, împreună reprezentând 42% din importurile globale, în timp ce Ucraina este cel mai mare exportator global, cu o cotă de 41% din totalul exporturilor. Începând din luna septembrie 2022, dată la care acordul de cereale în Marea Neagră a devenit operațional, până la sfârșitul lunii iulie 2023, Ucraina a exportat cantități masive de ulei de floarea-soarelui, în total 4,9 milioane de tone, cu 9% mai mult față de anul precedent.

**Prețul uleiului de floarea-soarelui a avut o scădere abruptă începând din ianuarie 2023 până la 50% din valoare** (vezi graficul de mai sus), ajungând la un minim pe tot parcursul S1/2023, ca urmare a îmbunătățirii ofertei globale care a coincis cu raționalizarea cererii. Înainte de exercițiul financiar 2023, prețurile uleiului vegetal au crescut constant de la jumătatea anului 2020, și au atins un vârf record în primăvara lui 2022, fiind determinate de: 1) relaxarea monetară globală care a declanșat o puternică redresare post-covid; și 2) invazia rusă a Ucrainei. Nivelurile fără precedent ale prețurilor au scăzut în cele din urmă în septembrie 2022, declanșate de reluarea exporturilor indoneziene de ulei de palmier, care a inundat piața. Exporturile indoneziene accelerate au rămas principalul factor de scădere până la începutul exercițiului financiar 2023, susținute ulterior de recolta abundentă de rapiță din UE și inițiativa pentru cereale de la Marea Neagră, care a deblocat stocurile masive de semințe oleaginoase și ulei de floarea soarelui din Ucraina și a determinat o scădere accelerată a prețului uleiului de floarea-soarelui, inclusiv în piața domestică. În general, recoltele bune și oferta abundentă din Ucraina au continuat să influențeze prețurile mondiale până la sfârșitul anului 2023. În timp, cererea globală de uleiuri vegetale a continuat să scadă din cauza performanței economice lente, a inflației alimentare ridicate, a ratelor dobânzilor în creștere și a scăderii prețurilor la țiței. Toate acestea au adăugat o presiune suplimentară asupra prețurilor uleiurilor vegetale la nivel global.

## Proximitatea față de Ucraina și Republica Moldova

Proximitatea față de zona de conflict dar și față de Republica Moldova nu a constituit un factor geopolitic care să avantajeze compania. România s-a situat în topul țărilor importatoare de ulei de floarea-soarelui din Ucraina, pe locul 2 din totalul celor 131 de țări de destinație (conform informațiilor publicate de Forbes Ucraina).

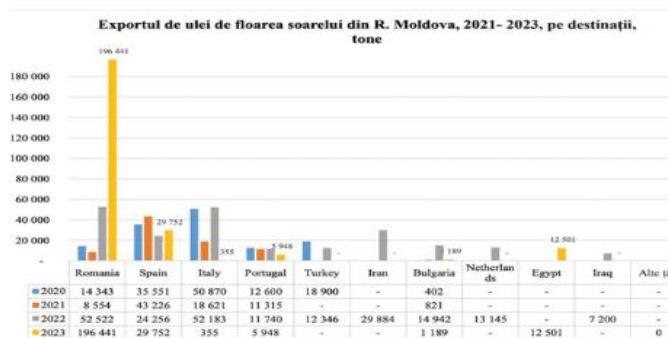
Forbes   Український експорт		
Топ-5 держав експорту українських зернових та олійних культур у 2022-2023 роках		
Соншникова олія*	Пшениця**	Кukurудза***
1. Туреччина 19,2%	1. Туреччина 21%	1. Туреччина 15,9%
2. Румунія 12,1%	2. Румунія 15,8%	2. Румунія 10,2%
3. Китай 11,9%	3. Іспанія 14%	3. Іспанія 10,0%
4. Індія 7,2%	4. Бангладеш 6,2%	4. Єгипет 6,3%
5. Польща 7,2%	5. Польща 6,5%	5. Італія 6,9%

\* Лідер експорту зернових та олійних культур, купила 131 країна світу  
 \*\* Експортували до 95 країн  
 \*\*\* Експортували до 58 країн

1. Turcia (19.3%),
2. Romania(12.1%)
3. China (11.9%)

4. India (7.2%)
5. Polonia (7.2%)

Republica Moldova a exportat o cantitate record de ulei de floarea-soarelui, peste 245 mii de tone, din care 80% în România.



Proximitatea României față de zona de conflict, dimensiunea pieței și specificul de consum, facilitarea dezvoltării lanțului logistic, lipsa măsurilor de protecție a producătorilor interni au facilitat din plin accesul în România a uleiului de floarea-soarelui produs ( în toate formele) în țările limitrofe României, cu efecte negative majore asupra operațiunilor desfășurate de către procesorii români, inclusiv de către Argus SA.

## Consumul

Volumul cifrei de afaceri din comerțul cu amănuntul, indicator important pentru consumul final al gospodăriilor, a crescut anul trecut cu doar 1,9% față de 2022, conform datelor publicate de INS. Consumul final al populației nu mai reprezintă un motor de creștere a economiei, deși își menține o pondere importantă la formarea PIB. În plus, lipsa de apetit pentru a cheltui, arată și o neîncredere a consumatorilor în evoluția veniturilor proprii, raportate la inflație. Uleiul de floarea soarelui se încadrează în categoria cea mai afectată de scădere a consumului (-23%) în perioade consecutive din anul precedent respectiv anul 2023 pe fondul inflației, micșorarea volumului de achiziții de către consumatori și în general alocarea cheltuielilor aferente coșului zilnic cu o mult mai mare atenție și către categorii unde prețul este criteriul dominant (categoria produselor de bază din care face parte și uleiul de floarea-soarelui). Scăderea consumului domestic și scăderea prețului de vânzare a uleiului de floarea-soarelui, imposibilitatea acoperirii costurilor de achiziție a materiei prime pe fondul scăderii dramatice a prețului de vânzare până la 50%, întârzierea în derularea contractelor comerciale deja în vigoare, renegocierea condițiilor comerciale deja agreeate, au reprezentat factorii care au afectat profund profitabilitatea și cifra de afaceri a companiei. Adicional la cele menționate anterior, în vederea asigurării necesarului de lichidități, a fost necesară adoptarea unei noi strategii orientată către schimbarea mix-ului de vânzări, respectiv vânzarea la export a unei cantități semnificative de ulei brut.

## Plafonarea prețurilor

Măsurile protecționiste adoptate de către guvernul României prin OUG nr. 67/2023 având drept obiectiv declarat micșorarea inflației prin scăderea prețului la raft, a vizat și industria din care facem parte prin implementarea măsurii care limitează adaosul comercial la 20% pentru uleiul de floarea-

soarelui. Aceasta măsură aplicată în varianta inițială uleiului de floarea soarelui îmbuteliat la 1l, extinsă ulterior până la 2 litri, a vizat practic peste 95% din volumul total de ulei vândut în piața domestică. Aplicarea acestei ordonanțe începând cu luna august 2023 până în martie 2024

a afectat produsele cu valoare adăugată și au favorizat produsele cu marje comerciale situate în intervalul mic - mediu și bineînțeles întreaga profitabilitate a operațiunilor comerciale desfășurate.

## Indicatori financiari ai Argus SA

Conform datelor din bilanțul contabil și din situațiile financiare individuale anuale, patrimoniul societății, principalii indicatori economico-financiar și rezultatele obținute în exercițiul financiar 2023 și 2022 se prezintă astfel:

Bilanț (Sume în mii lei)	2022	2023	Δ (%)
<b>Active</b>			
Active imobilizate	101,252	84,967	(16)
Imobilizări necorporale și corporale	77,320	69,556	(10)
Investiții în filiale și entități asociate	23,919	15,398	(36)
Alte active financiare	13	13	1
Active circulante	218,323	97,780	(55)
Stocuri	178,750	73,550	(59)
Creanțe comerciale	14,321	22,272	56
Alte creanțe	1,889	498	(74)
Casa și conturi la bănci	23,363	1,459	(94)
Cheltuieli înregistrate în avans	77	75	(3)
<b>Total active</b>	<b>319,652</b>	<b>182,822</b>	<b>(43)</b>
<b>Capitaluri proprii și datorii</b>			
Total capitaluri proprii	144,816	92,185	(36)
Datorii pe termen lung (împrumuturi)	1,159	669	(42)
Datorii curente	166,902	87,592	(48)
Datorii comerciale	7,052	5,016	(29)
Împrumuturi pe termen scurt	157,922	80,467	(49)
Alte datorii	1,927	2,109	9
Provizioane	6,773	2,278	(66)
Venituri în avans	3	98	3358
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>319,652</b>	<b>182,822</b>	<b>(43)</b>

Comparativ cu 31 decembrie 2022, **activele totale** au scăzut cu 136.830 mii lei, la 182.822 mil. lei. Intrările de active necorporale și corporale au fost în valoare de 1.313 mii lei (2022: 5.318 mii lei).

Comparativ cu 31 decembrie 2022, **activele imobilizate** au scăzut cu 16.285 mii lei, până la 84.967 mil. lei, din cauza scăderii imobilizărilor corporale ca urmare a înregistrării amortizării.

Scăderea **activelor circulante** a fost generată de o valoare mai scăzută a stocurilor. Volumul stocurilor de materie primă a fost mai scăzut cu 25% față de anul anterior și cu 50% mai mic valoric ca urmare a scăderii costului de achiziție cu aprox. 36%. Stocurile de semifabricate și produse finite au o valoare mai scăzută cu 70%, ca urmare a scăderii stocurilor cantitative cu 46% și a prețului de vânzare cu 45%.

**Capitalurile proprii totale** au scăzut cu 52.631 mii lei ca urmare a rezultatului anului 2023.

**Datoriile totale** la 31 decembrie 2023 au scăzut cu 79.799 mii lei comparativ cu valoarea de la 31 decembrie 2021. Scăderea **datoriilor pe termen scurt** a fost determinată de în special de scăderea împrumuturilor bancare pe termen scurt pentru achiziția de materie primă ca urmare a scăderii costurilor de achiziție. În anul 2023 Argus și-a respectat toate termenele de rambursare a împrumuturilor bancare conform acordurilor încheiate.

Având în vedere rezultatele financiare obținute, incertitudinile legate de rezultatul războiului din Ucraina, poziția tensionată a lichidităților, societatea nu a distribui dividend pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022.

## Contul de profit și pierdere

### Situația veniturilor și cheltuielilor (mii lei)

Cifra de afaceri netă	
Variația stocurilor	
Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale	
Venituri din subvenții de exploatare	
Alte venituri din exploatare	
<b>Venituri din exploatare</b>	
Cheltuieli cu materii prime și materiale	
Cheltuieli cu utilitățile	
Cheltuieli cu personalul- aferent exercițiului	
Cheltuieli cu amortizarea	
Ajustări de valoare privind activele circulante	
Alte cheltuieli din exploatare	
Ajustări privind provizioanele – aferent exercitiului	
<b>Cheltuieli din exploatare</b>	
<b>Rezultat din exploatare</b>	
Venituri financiare	
Cheltuieli financiare	
<b>Rezultat financiar</b>	
Rezultat brut	
Impozit pe profit	
<b>Rezultat net</b>	

	2022	2023	Δ (%)
	360.593	246.593	(32)
	19.718	(44.210)	n.m.
	55	0	n.m.
	1.327	1.658	25
	151	41	(73)
	<b>381.844</b>	<b>204.082</b>	<b>(47)</b>
	285.479	218.715	(23)
	11.630	11.047	(5)
	18.024	16.979	(6)
	7.737	8.429	9
	(1.842)	1.586	n.m.
	16.852	18.809	12
	1.981	(1.396)	n.m.
	<b>339.861</b>	<b>274.168</b>	<b>(19)</b>
	<b>41.984</b>	<b>(70.086)</b>	<b>n.m.</b>
	7.601	33.189	337
	14.265	15.734	10
	<b>(6.664)</b>	<b>17.455</b>	<b>n.m.</b>
	35.319	(52.631)	n.m.
	3.482	0	n.m.
	<b>31.838</b>	<b>(52.631)</b>	<b>n.m.</b>

Comparativ cu 2022, **valoarea veniturilor din vânzări** a scăzut cu 32% până la suma de 246.593 mii lei.. Factorul principal care a contribuit la acest declin a fost impactul prețurilor reduse la uleiul de floarea soarelui, brut, rafinat vrac și îmbuteliat, șrot și acizi grași. Volumele de vânzări de ulei îmbuteliat au fost relativ la același nivel cu cele din 2022.

**Cheltuielile cu materiile prime și materialele** au scăzut cu 23% pe fondul scăderii costului de achiziție al semințelor de floarea soarelui recolta 2023, începând cu luna septembrie 2023. Producția realizată în 2023 a scăzut cu 5% față de anul anterior însă cheltuielile cu materia primă aferente stocurilor achiziționate în campania agricolă 2022 au fost la niveluri record influențate de costurile.

### Gestionarea riscului

La Argus SA, conducerea definește riscul ca un eveniment, acțiune sau lipsă de acțiune, care poate duce la eșecul îndeplinirii obiectivelor Companiei. Argus are un sistem de management al riscului în dezvoltare, menit să păstreze stabilitatea și solvabilitate Companiei în condiții extreme pentru a asigura o valoare durabilă pentru acționari pe termen lung. Argus își monitorizează și evaluează în mod regulat expunerile la risc și ia măsuri pentru a minimiza impactul acestora. Managementul riscului al Companiei este realizat de către Consiliul de Administrație, Echipa Executivă de Management și alte categorii de personal, pornind de la dezvoltarea strategiei și impactând toate activitățile și procesele Companiei. Aceste activități au ca scop identificarea și gestionarea riscurilor, pentru a oferi o asigurare rezonabilă a îndeplinirii obiectivelor Companiei.

Categoriile de risc : riscul strategic (de afaceri), operațional și financiar (riscul de credit, riscul valutar, riscul de rata a dobânzii și riscul de lichiditate). Această secțiune include un rezumat al principalelor riscuri

În consecință **rezultatul brut** în anul 2023 este o pierdere de 52.631 mii lei comparativ cu profitul de 31.838 mii lei din anul 2022.

Mediul operațional din 2023 a fost total nefavorabil pentru companie. Acordul de cereale activat în august 2022 a permis Ucrainei să exporte peste 90% din uleiul de floarea-soarelui produs prin porturile de la Marea Neagră din Ucraina. Acordul cu cereale a fost reziliat (și Marea Neagră a devenit din nou blocată) ceea ce a determinat ca prețurile globale să atingă niveluri dramatic scăzute, o scădere de peste 50%.

**Costurile de finanțare** în anul financiar 2023 s-au redus cu 15%, până la 5.832 mii lei. Argus a rambursat la timp toate împrumuturile contractate în anul precedent.

cu care se poate confrunta Argus în cursul normal al afacerii sale. În orice caz,

- această secțiune nu își propune să conțină o listă exhaustivă a riscurilor cu care se confruntă Argus și compania poate fi afectată în mod semnificativ de riscuri pe care nu le-a identificat sau care au fost considerate nesemnificative;
- unele riscuri cu care se confruntă Argus, indiferent dacă sunt menționate în această secțiune sau nu, pot apărea din factori externi care nu pot fi controlați de către Argus;
- întrucât măsurile de atenuare sunt menționate în această secțiune, nu există nicio garanție că astfel de măsuri vor fi eficiente (în întregime sau parțial) pentru a elimina sau reduce efectul riscului.

Pentru Argus SA, exercițiul financiar 2023 este al doilea an afectat de războiul din Ucraina, iar conducerea are în vedere în principal:

- urmărirea și gestionarea creșterii impactului riscului și probabilității pentru prețurile scăzute ale mărfurilor, ulei de floarea-soarelui și șrot, la nivel global, ținând cont de evoluția din acest an;

- Impactul riscului și probabilitatea riscurilor asociate de lichiditate reduse, având în vedere că în prima parte a anului 2023 cererea de ulei a suferit o scădere semnificativă și a existat o presiune excesivă pe lichiditate în vederea rambursării împrumuturilor la scadență, compania reușind să genereze suficient cash însă într-un context deosebit de dificil

Alte riscuri identificate de conducerea Companiei includ (dar nu se limitează la):

- recolta slabă din România, restricții la importurile de semințe oleaginoase din Ucraina;

- creșterea concurenței în special pe segmentul ulei îmbuteliat provenit din Ucraina, creșterea economică slabă la nivel național și global;

- riscuri și incertitudini de politică economică, politice, sociale și juridice în România, cum este exemplul OUG nr. 67/ 2023 care duce la diminuarea masivă a marjelor de profit;

- riscul valutar, al fluctuațiilor cursului de schimb al RON/USD. Compania și-a diversificat modalitatea de utilizare a împrumuturilor, negociind contracte de credit multi-valută;

- riscul de întreruperi în operațiunile de producție ale Argus;

- riscul de credit - Argus este supusă unui risc de credit datorat creanțelor sale comerciale și a celorlalte tipuri de creanțe. Referințele privind bonitatea clienților sunt obținute în mod normal pentru toți clienții noi, data de scadență a datoriilor este atent monitorizată și sumele datorate după depășirea termenului, sunt urmărite cu promptitudine.

- Riscul de rata a dobânzii: Fluxurile de numerar operaționale sunt afectate de variațiile ratei dobânzilor în principal datorită împrumuturilor în lei. Împrumuturile Societății au o rată a dobânzii variabilă, în funcție de ROBOR 1M.

Referitor la Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2023 menționăm că acestea au fost întocmite pe baza datelor din evidențele contabile cu respectarea normelor legale. Concluziile cu privire la verificarea și certificarea bilanțului contabil și a situațiilor financiare anuale sunt consemnate în raportul anual întocmit de către auditorul financiar extern Deloitte Audit SRL, societate înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA 25.

Președintele Consiliului de Administrație,

George-Gabriel VIȘAN

Director General,

Dorel RADU

Director Financiar,

Mihaela ZAMFIR

11 martie 2024



# **ARGUS S.A.**

**SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA  
31 DECEMBRIE 2023**

**Întocmite în conformitate cu  
Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014**



**CUPRINS**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 3
BILANȚUL CONTABIL	4 – 6
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE	7 – 8
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR	9
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU	10 – 11
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	12 – 36
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	1 – 9

<b>BILANȚUL CONTABIL LA 31 DECEMBRIE 2023</b>				
	<b>Rând</b>	<b>Nota</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
<i>În lei</i>				
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>				
<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>				
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale	03		7.314	6.736
<b>TOTAL</b>	<b>07</b>	<b>3.a)</b>	<b>7.314</b>	<b>6.736</b>
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>				
1. Terenuri și construcții	08		68.725.971	62.440.284
2. Instalații tehnice și mașini	09		7.858.787	6.669.298
3. Alte instalații. utilaje și mobilier	10		343.566	360.002
5.Imobilizari corporale in curs de executie	12		383.952	79.546
<b>TOTAL</b>	<b>17</b>	<b>3.b)</b>	<b>77.312.275</b>	<b>69.549.130</b>
<b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>				
1. Acțiuni deținute la filiale	18	3.c)	23.885.860	13.988.872
3. Actiunile detinute la entitatile asociate și entitatile controlate in comun	20	3.c)	33.584	1.409.205
6. Alte împrumuturi	23	7	13.119	13.217
<b>TOTAL</b>	<b>24</b>		<b>23.932.563</b>	<b>15.411.294</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL</b>	<b>25</b>		<b>101.252.153</b>	<b>84.967.160</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>				
<b>I. STOCURI</b>				
		4		
1. Materii prime și materiale consumabile	26		115.261.181	54.997.178
2. Producția în curs de execuție	27		50.565.924	11.983.663
3. Produse finite și mărfuri	28		12.764.604	6.467.322
4. Avansuri	29		157.881	102.070
<b>TOTAL</b>	<b>30</b>		<b>178.749.589</b>	<b>73.550.233</b>
<b>II. CREANȚE</b>				
1. Creanțe comerciale	31		14.321.265	22.272.475
2.Sume de incasat de la entitatile afiliate	32		-	-
4. Alte creanțe	34		1.888.965	497.885
<b>TOTAL</b>	<b>37</b>	<b>5</b>	<b>16.210.230</b>	<b>22.770.360</b>

	Rând	Nota	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
<i>În lei</i>				
<b>IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI</b>	<b>41</b>	<b>6</b>	<b>23.362.764</b>	<b>1,459.328</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b>	<b>42</b>		<b>218.322.584</b>	<b>97.779.921</b>
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS</b>	<b>43</b>		<b>76.857</b>	<b>74.928</b>
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	44		75.323	67.316
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	45		1.534	7.612
<b>D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN</b>				
2. Sume datorate instituțiilor de credit	47		157.921.978	80.466.629
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	48		183.407	148.106
4. Datorii comerciale - furnizori	49		6.869.048	4.868.171
6. Sume datorate entităților din grup	51		-	-
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	53		1.927.188	2.109.372
<b>TOTAL</b>	<b>54</b>	<b>7</b>	<b>166.901.622</b>	<b>87.592.278</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE</b>	<b>55</b>		<b>51.496.117</b>	<b>10.236.381</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>	<b>56</b>		<b>152.749.803</b>	<b>95.211.153</b>
<b>G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b>				
2. Sume datorate instituțiilor de credit	58		1.158.674	668.853
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	64		-	-
<b>TOTAL</b>	<b>65</b>	<b>7</b>	<b>1.158.674</b>	<b>668.853</b>
<b>H. PROVIZIOANE</b>				
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților	66		349.377	361.943
2. Provizioane pentru impozite	67		11.094	11.094
3. Alte provizioane	68		6.412.314	1.905.292
<b>TOTAL</b>	<b>69</b>	<b>8</b>	<b>6.772.785</b>	<b>2.278.329</b>
<b>I. VENITURI ÎN AVANS</b>				
1. Subvenții pentru investiții	70		2.835	98.032
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	71		168	18.578
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	72		2.667	79.454
<b>TOTAL</b>	<b>80</b>		<b>2.835</b>	<b>98.032</b>

	Rând	Nota	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
<i>În lei</i>				
<b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>				
<b>I. CAPITAL</b>				
1. Capital subscris vărsat	81	9	53.670.699	53.670.699
<b>TOTAL</b>	<b>86</b>		<b>53.670.699</b>	<b>53.670.699</b>
<b>II. PRIME DE CAPITAL</b>	<b>87</b>		<b>97.248</b>	<b>97.248</b>
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE</b>	<b>88</b>		<b>69.829.779</b>	<b>69.829.779</b>
<b>IV. REZERVE</b>				
1. Rezerve legale	89		9.035.786	9.035.786
3. Alte rezerve	91		1.900.151	12.761.154
<b>TOTAL</b>	<b>92</b>		<b>10.935.937</b>	<b>21.796.940</b>
Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	95		578.989	578.989
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)</b>				
<b>SOLD C</b>	<b>96</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SOLD D</b>	<b>97</b>		<b>19.210.998</b>	<b>-</b>
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE</b>				
<b>SOLD C</b>	<b>98</b>		<b>31.837.975</b>	<b>-</b>
<b>SOLD D</b>	<b>99</b>		<b>-</b>	<b>52.631.160</b>
Repartizarea profitului	100		1.765.974	-
<b>CAPITALURI PROPRII – TOTAL</b>	<b>101</b>		<b>144.815.677</b>	<b>92.184.517</b>
<b>CAPITALURI - TOTAL</b>	<b>104</b>		<b>144.815.677</b>	<b>92.184.517</b>

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 11.03.2024 de către:

ADMINISTRATOR  
Numele și prenumele Visan George-Gabriel  
Semnătura \_\_\_\_\_

ÎNTOCMIT,  
Numele și prenumele Zamfir Mihaela  
Calitatea\_Director Financiar  
Semnătura \_\_\_\_\_

<b>CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE LA 31 DECEMBRIE 2023</b>				
	<b>Rând</b>	<b>Nota</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
<i>În lei</i>				
1. Cifra de afaceri netă	01	10.a)	360.593.131	246.592.671
- din care, cifra de afaceri neta corespunzatoare activitatii preponderente efectiv desfasurate	02		359.039.339	244.545.718
Producția vândută	03		364.770.216	247.720.836
Venituri din vânzarea mărfurilor	04		1.247.811	1.752.185
Reduceri comerciale acordate	05		5.424.896	2.880.350
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție				
Sold C	07		19.718.059	-
Sold D	08		-	44.209.664
4.Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale	10		54.604	-
6. Venituri din subvenții de exploatare	12		1.326.997	1.657.856
7. Alte venituri din exploatare	13		151.450	40.712
-din care, venituri din subvenții pentru investiții	15		168	168
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>16</b>		<b>381.844.241</b>	<b>204.081.575</b>
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	17		285.049.877	218.359.416
Alte cheltuieli materiale	18		428.305	354.117
b) Cheltuieli privind utilitățile (energie, gaze, apă),din care:	19		11.628.887	11.045.709
- cheltuieli privind consumul de energie	20		8.593.293	7.275.628
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale	21		1.879.001	2.201.351
c) Cheltuieli privind mărfurile	22		3.564	4.302
Reduceri comerciale primite	23		901	1.988
9. Cheltuieli cu personalul, din care:	24	11)	14.924.884	20.077.812
a) Salarii și indemnizații	25		14.092.870	19.201.067
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	26		832.014	876.745
10. a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	27	3. a). b)	7.736.762	8.428.684
a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizarilor	28		7.736.762	8.428.684
b) Ajustări de valoare privind activele circulante	31		(1.841.783)	1.586.264
b.1) Cheltuieli	32		518.847	3.860.540
b.2) Venituri	33		2.360.630	2.274.276
11. Alte cheltuieli de exploatare	34		16.851.472	18.807.764
11.1 Cheltuieli privind prestațiile externe	35	12)	12.892.519	14.312.122
11.2 Cheltuieli cu redevențele, locatiile de gestiune si chirile, din care:	36		943.080	286.821
- cheltuieli cu chirile	39		943.080	286.821

	Rând	Nota	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
11.6 Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	46		866.466	744.681
11.7 Cheltuieli cu protecția mediului inconjurator	47		1.425	448
11.8 Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale	48		80.370	-
11.10 Alte cheltuieli	50		3.010.691	3.463.692
12. Ajustări privind provizioanele	51		5.079.651	(4.494.456)
Cheltuieli	52		7.161.393	1.947.556
Venituri	53		2.081.742	6.442.012
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE –TOTAL</b>	<b>54</b>		<b>339.860.718</b>	<b>274.167.624</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:</b>				
- Profit	55		<b>41.983.523</b>	
- Pierdere	56		-	<b>70.086.049</b>
13. Venituri din interese de participare	57		-	8.089.838
- din care. veniturile obținute de la entitățile afiliate	58		-	8.089.838
14. Venituri din dobânzi	59		251.772	139.187
16. Alte venituri financiare	62	13)	7.349.102	24.960.026
<b>VENITURI FINANCIARE – TOTAL</b>	<b>64</b>		<b>7.600.875</b>	<b>33.189.051</b>
18. Cheltuieli privind dobânzile	68		6.821.935	5.832.686
19. Alte cheltuieli financiare	70	13	7.442.984	9.901.476
<b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL</b>	<b>71</b>		<b>14.264.919</b>	<b>15.734.162</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):</b>				
- Profit	72		-	<b>17.454.889</b>
- Pierdere	73		<b>6.664.044</b>	-
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>74</b>		<b>389.445.116</b>	<b>237.270.626</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>75</b>		<b>354.125.637</b>	<b>289.901.786</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):</b>				
- Profit	76		<b>35.319.479</b>	
- Pierdere	77			<b>52.631.160</b>
20. Impozitul pe profit	78	15 d)	3.481.504	-
<b>21. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:</b>				
- Profit	83		<b>31.837.975</b>	
- Pierdere	84		-	<b>52.631.160</b>

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 11.03.2024 de către:

ADMINISTRATOR  
Numele și prenumele Visan George-Gabriel  
Semnătura \_\_\_\_\_

ÎNTOCMIT,  
Numele și prenumele Zamfir Mihaela  
Calitatea\_Director Financiar  
Semnătura \_\_\_\_\_

<b>SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE LA 31 DECEMBRIE 2023</b>			
		<b>Exercițiul financiar</b>	<b>Exercițiul financiar</b>
		<b>încheiat la</b>	<b>încheiat la</b>
	<b>Nota</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
		<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de exploatare:</b>			
Flux de numerar net (utilizat în)/generat din activități operaționale	16	(9.403.877)	28.297.086
Dobânzi plătite		(6.821.935)	(5.832.686)
Încasări din dobânzi		225.368	165.592
Impozit pe profit plătit		(3.829.327)	(373.003)
Încasări din subvenții		-	3.080.217
<b>Numerar net din activități de exploatare</b>		<b>(19.829.771)</b>	<b>25.337.206</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de investiții:</b>			
Plata în numerar pentru achiziționare de imobilizări corporale și necorporale		(3.473.779)	(929.861)
Încasări de numerar din vânzarea de imobilizări corporale și necorporale		-	23.676.440
Achiziții de titluri de participare		(8.785.574)	-
Dividende încasate		-	8.089.838
<b>Numerar din activități de investiții</b>		<b>(12.259.353)</b>	<b>30.836.417</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare:</b>			
(Diminuarea)/creșterea netă a creditelor bancare		47.921.978	(77.676.720)
(Diminuarea)/creșterea netă a creditelor bancare pe termen lung		1.158.674	(268.450)
(Diminuarea)/creșterea netă a datoriilor aferente leasingului financiar		243.628	(130.816)
Dividende plătite		-	(1.074)
<b>Numerar net utilizat în activități de finanțare</b>		<b>49.324.280</b>	<b>(78.077.060)</b>
Creșterea/descreșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar		17.235.156	(21.903.437)
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar		6.127.608	23.362.764
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar</b>		<b>23.362.764</b>	<b>1.459.328</b>

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 11.03.2024 de către:

ADMINISTRATOR  
 Numele și prenumele Visan George-Gabriel  
 Semnătura \_\_\_\_\_

ÎNTOCMIT,  
 Numele și prenumele Zamfir Mihaela  
 Calitatea\_Director Financiar  
 Semnătura \_\_\_\_\_

Ștampila unității

Nr. De înregistrare în organismul profesional



**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este altfel specificat)

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2023	Creșteri Total, din care:	Prin transfer	Reduceri Total, din care:	Prin transfer	Sold la 31 decembrie 2023
Capital subscris	53.670.699	-	-	-	-	53.670.699
Prime de capital	97.248	-	-	-	-	97.248
Rezerve din reevaluare	69.829.779	-	-	-	-	69.829.779
Rezerve legale	9.035.786	-	-	-	-	9.035.786
Rezerve reprez. surplusul din reevaluare	1.823.212	-	-	-	-	1.823.212
Alte rezerve	1.900.151	10.861.003	10.861.003	-	-	12.761.154
Actiuni proprii	-	-	-	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	(578.989)	-	-	-	-	(578.989)
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	(15.573.534)	13.750.322	13.750.322	-	-	(1.823.212)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai puțin IAS 29	(82.110)	82.110	82.110	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene	(1.939.680)	1.939.680	1.939.680	-	-	-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	31.837.975	-	-	31.837.975	31.837.975	-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	-	-	-	52.631.160	-	(52.631.160)
Repartizarea profitului	(1.765.974)	1.765.974	1.765.974	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(3.438.885)	3.438.885	3.438.885	-	-	-
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>144.815.677</b>	<b>31.837.975</b>	<b>31.837.975</b>	<b>84.469.135</b>	<b>31.837.975</b>	<b>92.184.517</b>

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 11.03.2024 de către:

 ADMINISTRATOR  
 Numele și prenumele Visan George-Gabriel  
 Semnătura \_\_\_\_\_

 ÎNTOCMIT,  
 Numele și prenumele Zamfir Mihaela  
 Calitatea Director Financiar  
 Semnătura \_ \_\_\_\_\_

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este altfel specificat)

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2022	Creșteri Total, din care:	Prin transfer	Reduceri Total, din care:	Prin transfer	Sold la 31 decembrie 2022
Capital subscris	53.670.699	-	-	-	-	53.670.699
Prime de capital	97.248	-	-	-	-	97.248
Rezerve din reevaluare	73.801.332	5.227.946	-	9.199.499	-	69.829.779
Rezerve legale	7.269.813	1.765.974	1.765.974	-	-	9.035.786
Rezerve reprez. Surplusul din reevaluare	1.823.212	-	-	-	-	1.823.212
Alte rezerve	1.873.159	26.992	-	-	-	1.900.151
Actiuni proprii	-	-	-	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	(578.989)	-	-	-	-	(578.989)
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	(17.915.528)	2.341.994	2.341.994	-	-	(15.573.534)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai puțin IAS 29	(82.110)	-	-	-	-	(82.110)
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene	(1.939.680)	-	-	-	-	(1.939.680)
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	2.465.257	31.837.975	-	2.465.257	2.465.257	31.837.975
Repartizarea profitului	(123.263)	(1.765.974)	(1.765.974)	(123.263)	(123.263)	(1.765.974)
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(3.438.885)	-	-	-	-	(3.438.885)
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>116.922.262</b>	<b>39.434.908</b>	<b>2.341.994</b>	<b>11.541.493</b>	<b>2.341.994</b>	<b>144.815.677</b>

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 11.03.2024 de către:

 ADMINISTRATOR  
 Numele și prenumele Visan George-Gabriel  
 Semnătura \_\_\_\_\_

 ÎNTOCMIT,  
 Numele și prenumele Zamfir Mihaela  
 Calitatea Director Financiar  
 Semnătura \_\_\_\_\_

### NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023

#### ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

##### 1. PREZENTAREA SOCIETĂȚII

Argus S.A., având sediul în Str. Industrială nr. 1, Constanta – 900147, România, denumită în continuare "Societatea", are ca obiect de activitate procesarea de semințe oleaginoase (floarea soarelui și rapiță), fiind unul dintre cei mai mari producători din industria din România. Societatea comercializează ulei rafinat de floarea soarelui vrac și îmbuteliat, ulei brut, șrot furajer și acizi grași.

Societatea este listată la bursa de Valori București sub codul „UARG”.

În 1990, Societatea a fost organizată ca societate comercială pe acțiuni sub denumirea de S.C. ARGUS S.A. conform legii 15/1990 în baza HG 1353/1990 iar la data de 31 august 1994 Societatea a devenit o societate pe acțiuni privată în proporție de 100%, conform Legii 58/1991.

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.

##### 2. 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 reglementări transpun parțial prevederile Directivei 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului privind situațiile financiare anuale, situațiile financiare consolidate și rapoartele conexe ale anumitor tipuri de întreprinderi, de modificare a Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European și a Consiliului și de abrogare a Directivelor 78/660/CEE și 83/349/CEE a Consiliului, publicată în 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.

Societatea face parte din categoria societăților mari.

Situațiile financiare sunt proprii și nu aparțin unui grup.

Înregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite aceste situații financiare sunt efectuate în lei (“RON”) la cost istoric, cu excepția situațiilor în care a fost utilizată valoarea justă, conform politicilor contabile ale Societății și conform OMF 1802/2014 cu modificările ulterioare.

### 2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE (CONTINUARE)

#### (2) Principiul continuității activității.

Societatea își desfășoară activitatea pe baza principiului continuității activității. Acest principiu presupune că entitatea își continuă în mod normal funcționarea, fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității.

#### (3) Principiul permanenței metodelor

Politicile contabile și metodele de evaluare au fost aplicate în mod consecvent de la un exercițiu financiar la altul.

#### (4) Utilizarea estimărilor contabile

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.

#### (5) Principiul prudenței

La întocmirea situațiilor financiare anuale, recunoașterea și evaluarea au fost realizate pe o bază prudentă și, în special:

- a) în contul de profit și pierdere este inclus numai profitul realizat la data bilanțului;
- b) sunt recunoscute datoriile apărute în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia;
- c) sunt recunoscute deprecierea, indiferent dacă rezultatul exercițiului financiar este pierdere sau profit. Înregistrarea ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare se efectuează pe seama conturilor de cheltuieli, indiferent de impactul acestora asupra contului de profit și pierdere.

Sunt recunoscute toate datoriile previzibile și pierderile potențiale care au apărut în cursul exercițiului financiar respectiv sau în cursul unui exercițiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia.

#### (6) 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.

Invazia Ucrainei de către Rusia în februarie 2022 și evoluția ulterioară a evenimentelor au perturbat profund producția și comerțul cu anumite mărfuri, inclusiv ulei de floarea-soarelui, țigăi, gaze naturale și cereale. Prețurile energiei erau în creștere încă din 2021, sub influența redresării puternice a cererii post-pandemie, dar această tendință a fost mult accentuată de sancțiunile impuse Rusiei de către SUA și Europa de Vest. Creșterea costurilor la combustibili și alimente a dus la creșterea generalizată a prețurilor la nivel global, în timp ce țările dezvoltate s-au confruntat cu un nivel al inflației întâlnit ultima dată la începutul anilor 1980. Angajamentul principalelor bănci centrale de a realiza un proces dezinflaționist susținut a condus la creșteri succesive ale ratelor dobânzilor de referință, în special în SUA, majorând astfel costurile împrumuturilor. Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 a fost profund afectat de volatilitatea prețurilor materiei prime și a uleiurilor vegetale însă conducerea Societății nu consideră că ar exista vreun aspect care să afecteze continuitatea activității.

#### (7) Principiul contabilității de angajamente

Efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc (și nu pe măsură ce numerarul sau echivalentul său este încasat sau plătit) și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente.

## **2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

### **(8) Principiul intangibilității**

(1) bilanțul de deschidere pentru fiecare exercițiu financiar trebuie să corespundă cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar precedent.

(2) în cazul modificării politicilor contabile și al corectării unor erori aferente perioadelor precedente, nu se modifică bilanțul perioadei anterioare celei de raportare.

(3) înregistrarea pe seama rezultatului reportat a corectării erorilor semnificative aferente exercițiilor financiare precedente, precum și a modificării politicilor contabile nu se consideră încălcare a principiului intangibilității

### **(9) Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de datorii.**

Componentele elementelor de active și de datorii sunt evaluate separat

### **(10) Principiul necompensării**

Orice compensare între elementele de active și datorii sau între elementele de venituri și cheltuieli este interzisă. Eventualele compensări între creanțe și datorii față de aceeași entitate efectuate cu respectarea prevederilor legale pot fi înregistrate numai după contabilizarea creanțelor și veniturilor, respectiv a datoriilor și cheltuielilor corespunzătoare.

În situația de mai sus, în notele explicative se prezintă valoarea brută a creanțelor și datoriilor care au făcut obiectul compensării.

În cazul schimbului de active, în contabilitate se evidențiază distinct operațiunea de vânzare/scoatere din evidență și cea de cumpărare/intrare în evidență, pe baza

documentelor justificative, cu înregistrarea tuturor veniturilor și cheltuielilor aferente operațiunilor. Tratatul contabil este similar și în cazul prestărilor reciproce de servicii.

### **(11) Contabilizarea și prezentarea elementelor din bilanț și din contul de profit și pierdere ținând seama de fondul economic al tranzacției sau al angajamentului în cauză.**

Respectarea acestui principiu are drept scop înregistrarea în contabilitate și prezentarea fidelă a operațiunilor economico-financiare, în conformitate cu realitatea economică, punând în evidență drepturile și obligațiile, precum și riscurile asociate acestor operațiuni.

Evenimentele și operațiunile economico-financiare trebuie evidențiate în contabilitate așa cum acestea se produc, în baza documentelor justificative. Documentele justificative care stau la baza înregistrării în contabilitate a operațiunilor economico-financiare trebuie să reflecte întocmai modul cum acestea se produc, respectiv să fie în concordanță cu realitatea. De asemenea, contractele încheiate între părți trebuie să prevadă modul de derulare a operațiunilor și să respecte cadrul legal existent. Entitățile au obligația ca la întocmirea documentelor justificative și la contabilizarea operațiunilor economico-financiare să țină seama de toate informațiile disponibile, astfel încât să fie extrem de rare situațiile în care natura economică a operațiunii să fie diferită de forma juridică a documentelor care stau la baza acestora.

### **(12) Principiul pragului de semnificație**

Societatea se poate abate de la cerințele cuprinse în prezentele reglementări referitoare la prezentările de informații și publicare, atunci când efectele respectării lor sunt ne semnificative.

### **(13) 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.

**2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)****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.

**1. 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.

**2. Imobilizări corporale****(1) Cost/evaluare**

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

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

La data de 31 decembrie 2022, 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.

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

**(2) Amortizare**

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

<b>Activ</b>	<b>Ani</b>
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.

**2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)****(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. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea de inventar.

**1. 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 depreciere 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.

**2. Stocuri**

Stocurile se înregistrează și se evaluează în contabilitate astfel:

- a) la cost de achiziție – pentru bunurile procurate cu titlu oneros;
- b) la cost de producție – pentru bunurile produse în entitate;
- c) la valoarea justă – pentru bunurile constatate plus la inventariere;

### 2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Stocurile de produse finite sunt înregistrate la valoarea realizabilă netă, care este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare. Costul materiilor prime este determinat 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.

### 3. 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.

### 4. 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.

### 5. 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.

### 6. 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.

### 7. Dividende

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

### 8. 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.

### 9. 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 locatar sunt clasificate ca și contracte de leasing operațional.



### 2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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.

#### 10. Datorii comerciale

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

#### 11. 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 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.

#### 12. 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, 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. Societatea a înregistrat un provizion aferent acestor obligații în situațiile financiare conform calculului actuarial realizat la 31.12.2022, respectiv la 31.12.2023.

#### 13. 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.

#### 14. Impozitare

*Impozit pe profit curent*

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

#### 15. 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.

**2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

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

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.

**16. 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.

**17. Cheltuieli de exploatare**

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

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

	<b>Licențe și alte imobilizări necorporale</b>
<b>Valoare brută</b>	
<b>Sold la 1 ianuarie 2023</b>	<b>324.444</b>
Creșteri	4.023
Cedări, transferuri și alte reduceri	55.146
<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>	<b>273.321</b>
<b>Amortizare cumulată</b>	
<b>Sold la 1 ianuarie 2023</b>	<b>317.129</b>
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	4.602
Reduceri sau reluări	55.146
<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>	<b>266.585</b>
<b>Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2023</b>	<b>7.314</b>
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2023</b>	<b>6.736</b>

**3. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)**
**b) Imobilizări corporale**

	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Avansuri și imobilizări corporale în curs	Total
<b>Valoarea brută</b>						
Sold la 1 ianuarie 2023	35.348.679	33.377.292	61.570.089	745.388	383.952	131.425.399
Creșteri TOTAL, din care:	-	14.949	904.855	84.383	304.971	1.309.158
- Creșteri din transferuri	-	7.534	577.928	-	-	585.462
Cedări, transferuri și alte reduceri TOTAL, din care:	-	38.843	2	-	609.376	648.221
- Ieșiri prin transferuri	-	38.843	-	-	546.619	585.462
Diferență din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2023	35.348.679	33.353.398	62.474.943	829.771	79.547	132.086.337
<b>Amortizare cumulată și ajustări pentru depreciere</b>						
Sold la 1 ianuarie 2023	-	-	53.711.302	401.822	-	54.113.124
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	-	6.261.793	2.094.343	67.947	-	8.424.083
Reduceri sau reluări	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2023	-	6,261.793	55.805.645	469.769	-	62.537.207
<b>Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2023</b>	<b>35.348.679</b>	<b>33.377.292</b>	<b>7.858.787</b>	<b>343.566</b>	<b>383.952</b>	<b>77.312.275</b>
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2023</b>	<b>35.348.679</b>	<b>27.091.605</b>	<b>6.669.298</b>	<b>360.002</b>	<b>79.546</b>	<b>69.549.130</b>

**Reevaluarea imobilizărilor corporale**

Terenurile și construcțiile nu au fost reevaluate la 31 decembrie 2023. Ultima reevaluare a fost efectuată la 31 decembrie 2022 de către Neoconsult Valuation S.R.L., evaluator - membru corporativ ANEVAR, deținând Autorizația nr. 0377/ 2021. La evaluarea imobilizărilor corporale s-au aplicat următoarele metode:

- Metoda comparațiilor directe pentru estimarea valorii de piață a terenului;
- Abordarea prin venit pentru estimarea valorii de piață a imobilului (teren și construcții);
- Abordarea prin cost pentru estimarea valorii de piață a imobilului (teren și construcții).

	31 Dec 2022	31 Dec 2023
Rezerva de reevaluare la începutul exercițiului financiar	73.801.332	69.829.779
Sume transferate în rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	5.227.946	-
Sume transferate din rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	9.199.499	-
Rezerva de reevaluare la sfârșitul exercițiului financiar	69.829.779	69.829.779

**3. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)**
**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 21.109.791 lei (31 decembrie 2022: 25.768.699 lei).

**Imobilizări amortizate integral**

La 31 decembrie 2023 costul imobilizărilor corporale amortizate integral a fost de 30.381.146 lei (31 decembrie 2022: 20.167.099 lei).

**c) Imobilizări financiare**
*Acțiuni deținute la entități afiliate*

La 31 decembrie 2023 Societatea deține acțiuni în următoarele entități afiliate:

	Obiectul de activitate	31 decembrie 2022		31 decembrie 2023	
		Procentaj deținut (%)	Cost (lei)	Procentaj deținut (%)	Cost (lei)
<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	100	2.126.000	100	2.126.000
<b>Aliment Murfatlar SRL Constanța</b>	<b>Inchirierea și subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate</b>	<b>100</b>	<b>9.896.988</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
			<b>25.288.902</b>		<b>15.391.914</b>

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

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Cost	25.288.902	15.391.914
Provizion pentru depreciere	(1.403.042)	(1.403.042)
	<b>23.885.860</b>	<b>13.988.872</b>

Provizionul în sumă de 1.403.042 lei se referă la ajustarea pentru pierderea de valoare a părților sociale deținute de către Societate la Argus Trans SRL

**3. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)**
*Interese de participare*

La 31 decembrie 2023 Societatea deținea titluri sub formă de interese de participare în următoarele entități nelistate:

	Obiectul de	31 decembrie 2022		31 decembrie 2023	
		Procentaj	Cost	Procentaj	Cost
Societatea	Activitate	deținut	(lei)	deținut	(lei)
		(%)		(%)	
ECO-ROM Ambalaje SA București	Prestări servicii privind recuperarea deșeurilor de ambalaje	8,33	33.584	8,33	33.584
Aliment Murfatlar SRL Constanța	Inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate	-	-	13,90	1.375.620
<b>TOTAL</b>			<b>33.584</b>		<b>1.409.205</b>

La data de 30.06.2023 Societatea a vândut un pachet de 4330 părți sociale, reprezentând 86.10% din capitalul social al Aliment Murfatlar SRL, valoarea totală a tranzacției fiind în sumă de 23.676.440 lei devenind asociat minoritar.

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**

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
<b>Materii prime si materiale consumabile, din care:</b>	<b>115.261.181</b>	<b>54.997.178</b>
- materii prime și materiale aflate la terti	32.102.447	4.862.443
<b>Productia in curs de executie</b>	<b>50.565.924</b>	<b>11.983.663</b>
<b>Produce finite si marfuri, din care:</b>	<b>16.629.735</b>	<b>7.113.703</b>
- produse finite (srot) aflate la terti	-	-
<b>Diferențe de preț la produse finite</b>	<b>(3.865.132)</b>	<b>(646.381)</b>
<b>Avansuri</b>	<b>157.881</b>	<b>102.070</b>
<b>TOTAL</b>	<b>178.749.589</b>	<b>73.550.234</b>

Stocurile de materii prime, semifabricate și produse finite (floarea soarelui, ulei brut, ulei rafinat, ulei îmbuteliat, acizi grași, șrot de floarea soarelui) fac parte din ipoteca constituită în favoarea Băncii Transilvania, în vigoare până la îndeplinirea integrală a obligațiilor ce decurg din contractul de împrumut semnat de către societate în august 2023 pentru achiziția de materie primă.

La data de 31.12.2023 Societatea a înregistrat provizioane pentru deprecierea stocurilor de ulei brut, pentru o cantitate de 300 to ulei depus sub forma de zațuri/ acizi grași slab concentrați care umează a fi valorificate, în suma totală de 668.520 lei. De asemenea a fost constituit un provizion în suma de 1.156.558 lei pentru depreciere stocuri de materie primă.

**5. CREANȚE**

	Sold la 31 decembrie 2022 (lei)	Termen de lichiditate	
		sub 1 an (lei)	peste 1 an (lei)
	1=2+3	2	3
Clienți și conturi asimilate	19.852.770	19.852.770	-
Provizioane pentru depreciere creațe - clienți	(7.307.755)	(7.307.755)	-
Avansuri către furnizorii de servicii	1.776.249	1.776.249	-
Impozit pe profit	428.393	428.393	-
TVA (neexigibil)	56.836	56.836	-
Debitori diversi si alte creante	1.410.729	1.410.729	-
Provizioane pentru deprecierea debitorilor diversi	(6.993)	(6.993)	-
Alte creanțe imobilizate	13.119	2.719	10.400
<b>Total</b>	<b>16.223.349</b>	<b>16.212.949</b>	<b>10.400</b>

	Sold la 31 decembrie 2023 (lei)	Termen de lichiditate	
		sub 1 an (lei)	peste 1 an (lei)
	1=2+3	2	3
Clienți și conturi asimilate	27.787.384	27.787.384	-
Provizioane pentru depreciere creațe - clienți	(5.551.426)	(5.551.426)	-
Avansuri către furnizorii de servicii	36.517	36.517	-
Impozit pe profit	373.003	373.003	-
TVA (neexigibil)	11.800	11.800	-
Debitori diversi si alte creante	120.075	120.075	-
Provizioane pentru deprecierea debitorilor diversi	(6.993)	(6.993)	-
Alte creanțe imobilizate	13.217	2.719	10.498
<b>Total</b>	<b>22.783.577</b>	<b>22.773.079</b>	<b>10.498</b>

La 31.12.2023 Societatea avea încheiat un contract de reverse factoring (fără regres) cu un plafon în valoare de 3 milioane de lei, plafon valabil până la data de 01.02.2025, cu o perioadă de utilizare până la data de 01.08.2024.

**6. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI**

	31 decembrie 2022 (lei)	31 decembrie 2023 (lei)
<b>Casa:</b>		
- in lei	6.695	14.626
- in valuta	-	-
	<b>6.695</b>	<b>14.626</b>
<b>Conturi curente la banci:</b>		
- in lei	1.502.461	1.294.292
- in valuta	21.853.607	150.410
	<b>23.356.069</b>	<b>1.444.702</b>

**7. DATORII**

	Sold la 31 decembrie 2022 (lei)	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an (lei)	1 – 5 ani (lei)	peste 5 ani (lei)
	1=2+3+4	2	3	4
Sume datorate instituțiilor de credit	159.080.652	157.921.978	1.053.340	105.334
Avansuri încasate în contul comenzilor de la clienți	183.407	183.407	-	-
Datorii comerciale	5.557.200	5.557.200	-	-
Datorii comerciale, facturi nesosite	1.311.848	1.311.848		
Sume datorate entitatilor din grup	-	-	-	-
Datorii față de personal	652.929	652.929	-	-
Datorii privind impozite, taxe și contribuții salariale	582.954	582.954	-	-
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	691.304	691.304	-	-
<b>Total</b>	<b>168.060.296</b>	<b>166.901.622</b>	<b>1.053.340</b>	<b>105.334</b>

	Sold la 31 decembrie 2023 (lei)	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an (lei)	1 – 5 ani	sub 1 an (lei)
	1=2+3+4	2	3	4
Sume datorate instituțiilor de credit	81.135.482	80.466.629	668.853	-
Avansuri încasate în contul comenzilor de la clienți	148.106	148.106	-	-
Datorii comerciale	3.822.182	3.822.182	-	-
Datorii comerciale, facturi nesosite	794.277	794.277	-	-
Sume datorate entitatilor din grup	251.712	251.712	-	-
Datorii față de personal	631.072	631.072	-	-
Datorii privind impozite, taxe și contribuții salariale	932.812	932.812	-	-
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	545.488	545.488	-	-
<b>Total</b>	<b>88.261.131</b>	<b>87.592.278</b>	<b>668.853</b>	<b>-</b>

**7.1 SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT**

	31 decembrie 2022 (lei)	31 decembrie 2023 (lei)
Împrumuturi pe termen scurt	157.921.978	80.466.629
Împrumuturi pe termen lung	1.158.674	668.853
<b>Total împrumuturi</b>	<b>159.080.652</b>	<b>81.135.482</b>

**7. DATORII (CONTINUARE)**

Creditor	Moneda	Scadenta	31 decembrie 2022 (lei)	31 decembrie 2023 (lei)
<b>Credite pe termen scurt pentru achiziția de materie primă</b>				
Banca Transilvania	Lei	27.08.2023	152.921.978	-
Banca Transilvania	Lei	27.08.2024	-	65.951.289
<b>Credite pentru capital de lucru si emitere de scrisori de garanție</b>				
BRD Groupe Societe Generale	Lei	24.06.2025	5.000.000	4.500.000
BRD Groupe Societe Generale	Lei	16.12.2025	-	4.552.156
<b>Credite pe termen scurt pentru capital de lucru</b>				
Banca Transilvania	Lei	05.08.2024	-	5.241.813
<b>Credite pentru investiții pe termen lung – din care pe termen lung</b>				
BRD Groupe Societe Generale	Lei	24.06.2028	1.158.674	668.853
<b>Credite pentru investiții pe termen lung – din care pe termen scurt</b>				
BRD Groupe Societe Generale	Lei	24.06.2028		221.371
<b>TOTAL</b>			<b>157.921.978</b>	<b>81.135.482</b>

a) Pentru achiziția de materie primă, semințe de floarea soarelui, Societatea a contractat la data de 07.08.2023 un împrumut cu un plafon maxim de 150 milioane RON (ROBOR 1M + 1%) cu data scadentă 27.08.2024. La 31 decembrie.2023 valoarea împrumutului este de 65.951.289 lei ( la data de 31.12.2022: 152.921.978 lei).

b) Linie de credit pentru capital de lucru (revolving) în valoare de 7.250.000 lei ((ROBOR 1M + 1%), având perioada de utilizare până la data de 04.08.2024. La 31 decembrie 2023 valoarea împrumutului este de 5.241.813 lei.

c) Linie de credit pentru capital de lucru (revolving) prin programul Rural Invest la BRD – Groupe Societe Generale cu plafon maxim de 5.000.000 lei, acordată pe o perioada de 36 de luni, cu o dobândă subvenționată din bugetul de stat pentru o perioadă de 24 de luni de la prima utilizare, acord semnat la data de 12.07.2022.

d) Linie de credit pentru capital de lucru (revolving) prin programul Rural Invest la BRD – Groupe Societe Generale cu plafon maxim de 5.000.000 lei, acordată pe o perioada de 36 de luni, cu o dobândă subvenționată din bugetul de stat pentru o perioadă de 12 luni de la utilizare, acord semnat la data de 29.12.2022.

e) Un contract pentru investiții prin programul Rural Invest la BRD – Groupe Societe Generale cu o valoare maximă a facilității de 3.132.000 lei, dobândă subvenționată din bugetul de stat pentru o perioadă de 24 de luni de la prima utilizare, semnat la data de 12.07.2022. La data de 31.12.2023 valoarea împrumutului este de 890.224 lei (31 decembrie 2022: 1.158.674 lei).

**7.2 Active gajate**

Împrumuturile Societății sunt garantate prin ipoteci asupra mijloacelor fixe prezentate in Nota 2 b) și a stocurilor de materie primă, semifabricate și produse finite prezentate la Nota 3.



**7. DATORII (CONTINUARE)**
**7.3 Facilități de împrumut neutilizate**

La 31 decembrie 2023 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	2.008.187	2.008.187
BRD - pentru capital de lucru	Lei	10.000.000	947.844	947.844

**8. PROVIZIOANE**

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2023 (lei)	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2023
		în cont (lei)	din cont (lei)	
	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru impozite	11.094	-	-	11.094
Provizioane pentru litigii	832.777	-	832.777	-
Provizioane pentru dezafectarea imobilizărilor corporale și alte active similare legate de acestea	922.700	-	-	922.700
Provizioane pentru pensii, datorii către angajați și obligații similare	5.006.214	1.947.556	5.609.235	1.344.535
<b>Total</b>	<b>6.772.785</b>	<b>1.947.556</b>	<b>6.442.012</b>	<b>2.278.329</b>

La 31.12.2023 Societatea avea înregistrat provizioane în suma de **2.278.329 lei**, din care:

- 1.344.535 lei reprezentând sume datorate angajaților, administratorilor și conducerii executive pentru concedii de odihnă neefectuate, prime pentru pensionare conform CCM;
- 922.700 lei pentru cheltuielile societății privind dezafectarea unui depozit de deșeurile tehnologice.

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

Valoarea capitalului autorizat la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2023 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 2023. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 1.5 lei/acțiune.

**9. CAPITALURI PROPRII (CONTINUARE)**
**b) Structura acționariatului**

Structura acționariatului la 31 decembrie 2022 este următoarea:

	<b>Număr de acțiuni</b>	<b>Valoare nominală totală (lei)</b>	<b>Procentaj deținut (%)</b>
Persoane juridice, din care:	32.749.639	49.124.459	91,53
INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A. ( denumită anterior SIF OLTENIA)	30.920.056	46.380.084	86,42
SIF BANAT - CRISANA	1.790.432	2.685.648	5,00
Alte persoane juridice	39.151	58.727	0,11
Persoane fizice	3.030.827	4.546.241	8,47
	<b>35.780.466</b>	<b>53.670.699</b>	<b>100,00</b>

La 31 decembrie 2023 structura acționariatului era următoarea:

	<b>Număr de acțiuni</b>	<b>Valoare nominală totală (lei)</b>	<b>Procentaj deținut (%)</b>
Persoane juridice, din care:	32.750.537	49.125.975	91,53
INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.	32.710.488	49.065.732	91,42
Alte persoane juridice	40.162	60.243	0,11
Persoane fizice	3.029.816	4.544.724	8,47
	<b>35.780.466</b>	<b>53.670.699</b>	<b>100</b>

**c) Obligațiuni emise**

Societatea nu avea emise obligațiuni la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2023.

**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.

<b>Destinația</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la</b>
	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
Profit net de repartizat/(pierdere)	31.837.975	(52.631.160)
Rezerva legală	1.765.974	-
Profit nerepartizat/ (Pierdere neacoperita)	30.072.001	(52.631.160)

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

	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
Denumirea indicatorului	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
	(lei)	(lei)
<b>1. Cifra de afaceri netă</b>	360.593.131	246.592.671
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4)	294.804.368	295.462.182
3. Cheltuielile activității de bază	280.968.416	280.917.784
4. Cheltuielile activităților auxiliare	13.835.952	14.544.398
<b>6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)</b>	65.788.763	(48.869.511)
7. Cheltuielile de desfacere	7.891.380	5.750.758
8. Cheltuieli generale de administrație	16.119.914	17.164.349
9. Alte venituri din exploatare	206.054	1.698.568
<b>10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)</b>	<b>41.983.523</b>	<b>(70.086.049)</b>

**b. Cifra de afaceri**

	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
Denumirea indicatorului	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
	(lei)	(lei)
Vânzări de produse finite	364.464.234	247.426.068
- pe piața internă	301.064.836	185.466.511
- pe piața externă	63.399.399	61.959.557
Reduceri comerciale acordate	(5.424.896)	(2.880.350)
Vânzări de mărfuri	1.247.811	1.752.185
Vânzări de servicii	-	-
Vânzări de produse reziduale	155.998	179.572
Altele	149.983	115.196
<b>Total cifra de afaceri</b>	<b>360.593.131</b>	<b>246.592.671</b>

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

La 31.12.2023 componența Consiliului de Administrație este următoarea:

- Vișan George-Gabriel – presedintele Consiliului de Administrație;
- Stan Bogdan – administrator;
- Vasile Carmen-Lulia – administrator.

La 31.12.2023 conducerea executivă a Societății este exercitată de către

- Radu Dorel - Director General
- Zamfir Mihaela - Director Financiar

**a) Cheltuieli cu personalul**

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Salarii și indemnizații brute aferente exercițiului	14.092.870	16.102.179
Cheltuieli cu asigurările sociale și asimilate	832.014	876.745
<b>Total</b>	<b>14.924.884</b>	<b>16.978.924</b>

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
<i>Salarii și indemnizații de plată la sfârșitul perioadei:</i>		
Administratori	-	-
Directori	31.650	29.469
Salariați	483.924	463.387
<b>Total</b>	<b>515.574</b>	<b>492.856</b>

**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 2023.

**c) Numărul mediu de angajați în timpul anului**

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023
Administratori și directori	5	5
Personal administrativ	31	32
Personal în producție	191	200
<b>Total</b>	<b>227</b>	<b>237</b>

**12. CHELTUIELI DIN EXPLOATARE**

<b>Cheltuieli privind prestațiile externe</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 (lei)</b>
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	716.274	559.323
Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	943.080	286.821
Cheltuieli cu primele de asigurare	228.666	308.808
Cheltuieli cu pregatirea personalului	-	1.795
Cheltuieli privind comisiioanele si onorariile	114.160	100.409
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	47.607	96.617
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	4.752.112	6.895.785
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	4.288	57.227
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	55.207	74.546
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	386.559	270.059
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	5.644.568	5.947.553
<b>Total</b>	<b>12.892.519</b>	<b>14.598.943</b>

**13. ALTE VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE**

<b>Alte venituri și cheltuieli financiare</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 (lei)</b>
Venituri din diferențe de curs valutar	7.348.210	1.279.644
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	7.442.984	1.380.108
Alte venituri financiare (sconturi, altele)	893	23.680.383
Alte cheltuieli financiare	-	8.521.368

**14. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**
**1. Indicatori de lichiditate**

a)	<b>Indicatorul lichidității curente</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
	Active curente =	1,3	1.12
	Datorii curente		

b)	<b>Indicatorul lichidității imediate</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
	Active curente – Stocuri =	0,24	0.27
	Datorii curente		

**14. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)**
**2. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)**

## a) Viteza de rotație a stocurilor (rulajul stocurilor)

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Costul vânzărilor = Număr de ori	2,48	1.95
Stocul mediu		

## b) Viteza de rotație a debitelor-clienți

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
	(zile)	(zile)
Sold mediu clienți x 365 =	20,22	28.84
Cifra de afaceri		

## c) Viteza de rotație a imobilizărilor corporale

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Cifra de afaceri =	4,66	3.55
Imobilizările corporale		

## d) Viteza de rotație a activelor totale

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Cifra de afaceri =	1,13	1.34
Total active		

**15. ALTE INFORMAȚII**
**a) Informații cu privire la prezentarea Societății**

Argus SA Constanta s-a înființat ca societate pe acțiuni conform legii nr. 15/1990, în baza Hotărârii de Guvern nr. 1353/1990, prin preluarea activului Întreprinderii de Ulei Constanța, situată în Str. Industrială nr. 1 Constanța. În 1990, Societatea a fost organizată ca societate comercială pe acțiuni sub denumirea de Argus S.A.

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, avînd cod CAEN nr 1041. Argus SA este una dintre cele mai mari companii producătoare de ulei de floarea soarelui din România care comercializează ulei rafinat și brut, șrot furajer și acizi grași.

**15. ALTE INFORMAȚII (continuare)**
**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.

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină sunt:

Moneda străină	Abreviere	Rata de schimb	
		(lei pentru 1 unitate din moneda străină)	
		31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Dolar SUA	USD	4,6346	4,4958
Euro	EUR	4,9474	4,9746

**d) Informații referitoare la rezultatul curent**

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023
	(lei)	(lei)
<b>Profit net/Pierdere</b>	31.837.975	(52.631.160)
Venituri neimpozabile și deduceri	13.945.107	40.757.512
Cheltuieli nedeductibile și elemente similare veniturilor	23.939.507	26.132.592
<b>Profit / (Pierdere) fiscală</b>	41.832.375	(67.256.080)
Pierdere fiscală reportată	(18.117.809)	(67.256.080)
Profit fiscal după reportare	23.714.556	-
<b>Impozit pe profit calculat</b>	3.794.331	-
Reduceri impozit pe profit	312.826	-
<b>Impozit pe profit curent</b>	3.481.504	-
<b>Impozit pe profit de plătit la sfârșitul perioadei</b>	(428.393)	-

**15. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)**
**e) Cheltuielile cu chiriile și ratele achitate în cadrul unui contract de leasing operațional**

Societatea a înregistrat următoarele cheltuieli:

	Exercițiul financiar	Exercițiul financiar
	încheiat la	încheiat la
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
	(lei)	(lei)
Chirii	943.080	286.821

**f) Onorariile plătite auditorilor**

Societatea a plătit către auditori în anul 2023 onorarii referitoare la auditul asupra situațiilor financiare la 31 decembrie 2022 în conformitate cu contractul încheiat între părți.

**g) Datorii probabile și angajamente acordate**

La 31 decembrie 2023 Societatea nu are angajamente acordate.

**h) Angajamente primite**

Societatea nu are angajamente primite la 31 decembrie 2023 sub forma de scrisori de garanție și bilete la ordin de la clienți. (31 decembrie 2022: 0 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 S.A. 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 2022 și 31 decembrie 2023 și următoarele solduri la aceste date au rezultat din aceste tranzacții:

Vânzări de bunuri și servicii	Exercițiul financiar	Exercițiul financiar
	încheiat la	încheiat la
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
	(lei)	(lei)
Vânzări de servicii - părți afiliate	2.072	-
Vanzari de servicii - părți legate	-	-
Vânzări de bunuri. total din care	3.670	2.098
- părți afiliate	3.670	2.098
- părți legate		
	5.742	2.098



**15. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)**

Cumpărări de bunuri și servicii	Exercițiul financiar	Exercițiul financiar
	încheiat la	încheiat la
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
	(lei)	(lei)
Cumpărări de servicii	4.504.182	1.712.968
- Părți afiliate	4.504.182	1.712.968
- Părți legate	-	-
Cumpărări de bunuri	-	10.680.504
- Părți afiliate	-	10.680.504
- Părți legate	-	-

**Solduri rezultate din vânzarea/cumpărarea de bunuri/servicii**

	Exercițiul financiar	Exercițiul financiar
	încheiat la	încheiat la
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
	(lei)	(lei)
<i>Solduri debitoare- Creanțe comerciale</i>		
- Părți afiliate	-	-
- Părți legate	-	-

**Solduri rezultate din vânzarea/cumpărarea de bunuri/servicii**

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
	(lei)	(lei)
	<i>Solduri creditoare- Furnizori</i>	
- Părți afiliate	14.713	251.712
- Părți legate	-	-
TOTAL	14.713	251.712

**Dividende de la părți afiliate**

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
	(lei)	(lei)
	Dividende încasate de la părți afiliate	-

**Împrumuturi acordate**

Societatea nu a acordat împrumuturi către părțile afiliate și legate în anii 2022 și 2023.

**16. FLUX DE NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI OPERAȚIONALE**

	Exercițiul financiar	Exercițiul financiar
	încheiat la	încheiat la
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
	(lei)	(lei)
<b>Activități operaționale</b>		
Profit / (Pierdere) înainte de impozitare	35.319.479	(52.631.160)
Venituri din dividende	-	(8.089.838)
Venituri din dobânzi	(251.772)	(139.187)
Cheltuieli cu dobânzile și alte cheltuieli financiare	6.821.935	5.832.686
<b>Mișcarea netă a provizioanelor și a ajustărilor de depreciere pentru:</b>		
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	7.762.528	8.428.684
Ajustarea valorii stocurilor	(1.895.173)	1.680.165
Ajustarea valorii creanțelor	(91.877)	(93.900)
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	5.079.651	(4.494.456)
Câștiguri nete din cedarea de active financiare		(15.155.072)
Venituri din subvenții	(1.327.165)	(1.658.024)
<b>Trezoreria generată de activitățile de exploatare înainte de modificările capitalului circulant</b>	<b>51.417.606</b>	<b>(66.320.103)</b>
(Creșterea)/ scăderea creanțelor	7.680.118	(6.464.398)
(Creșterea)/ scăderea stocurilor	(64.819.546)	103.519.191
(Creșterea)/ scăderea datoriilor	(3.682.056)	(2.437.605)
<b>Flux de trezorerie din activități de exploatare</b>	<b>(9.403.877)</b>	<b>28.297.086</b>

**17. 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, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

**17. CONTINGENȚE (CONTINUARE)****(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. Ne reprezentarea 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 diferit 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) Riscuri financiare**

Societatea este expusă prin operațiunile sale la următoarele riscuri financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de schimb valutar
- Riscul de lichiditate

Obiectivul general al managementului este de a stabili politici care încearcă să reducă riscurile pe cât posibil fără a afecta în mod nejustificat competitivitatea și flexibilitatea Societății.

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 urmare a creșterii volatilității cursului de schimb RON/USD și a inflației în România și UE. Conducerea consideră că a luat toate măsurile necesare pentru a asigura continuitatea Societății în condițiile actuale.

**(e) Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate apare din gestionarea de către Societate a mijloacelor circulante și a cheltuielilor de finanțare și rambursărilor sumei de principal pentru instrumentele sale de debitare.

Politica Societății este de a se asigura că va dispune de suficient numerar să-i permită să-și îndeplinească obligațiile atunci când devin scadente.

**(f) Riscul operațional**

Riscul operațional este riscul producerii unor pierderi directe sau indirecte provenind dintr-o gamă largă de cauze asociate proceselor, personalului, tehnologiei și infrastructurii Societății, precum și din factori externi, alții decât riscul de credit, de piață și de lichiditate, cum ar fi cele provenind din cerințe legale și de reglementare și din standardele general acceptate prin comportamentul organizațional. Riscurile operaționale provin din toate operațiunile Societății.

**(g) Angajamente de capital**

Nu există situații semnificative care să fie prezentate.

**(h) Evenimente ulterioare**

Nu există evenimente semnificative ulterioare datei raportării.

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 11.03.2024 de către:

ADMINISTRATOR  
Numele și prenumele Visan George-Gabriel  
Semnătura \_\_\_\_\_

ÎNTOCMIT,  
Numele și prenumele Zamfir Mihaela  
Calitatea\_Director Financiar  
Semnătura \_\_\_\_\_

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,  
Societății Argus SA

### Opinie

1. Am auditat situațiile financiare ale Societății Argus SA („Societatea”), cu sediul social în Constanța Str. Industrială 1, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO1872644, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2023 și contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și note la situațiile financiare care includ informații semnificative privind politicile contabile.
2. Situațiile financiare la 31 decembrie 2023 se identifică astfel:
  - Activ net / Total capitaluri proprii: 92.184.517 RON
  - Pierdere netă a exercițiului financiar: 52.631.160 RON
3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2023, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente perioadei încheiate la data respectivă, în conformitate Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare.

### Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”) și Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative (denumită în continuare „Legea 162/2017”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (inclusiv Standardele Internaționale de Independență) (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Legea 162/2017, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

### Aspectele cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Am determinat ca nu exista aspecte cheie de comunicat in raportul nostru.

### Alte informații – Raportul administratorilor

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

## **Alte responsabilități de raportare cu privire la alte informații – Raportul administratorilor**

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, punctele 489-492.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, punctele 489-492.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

## **Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare**

7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

## **Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare**

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
  - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
  - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
  - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.

- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
  - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
  13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, acțiunile întreprinse pentru eliminarea riscurilor sau măsurile de protecție aplicate.
  14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Razvan Ungureanu.

Razvan Ungureanu, Partener de audit



Înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul AF 4866

În numele:

**DELOITTE AUDIT S.R.L.**

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul FA 25

Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etajul 9, Sector 1  
București, România  
11 martie 2024

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: Ungureanu Razvan Gabriel  
Registru Public Electronic: AF4866

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: Deloitte Audit S.R.L.  
Registru Public Electronic: FA25

Sectiuni	Prevederi de indeplinit	DA	NU	Daca NU, atunci Explici
<b>A1</b>	Societatea trebuie sa detina un Regulament Intern al Consiliului de Administratie care sa includa termeni de referinta cu privire la Consiliu si la functiile de conducere cheie ale societatii. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie, de asemenea, sa fie tratat in regulamentul Consiliului.	<b>DA</b>		
<b>A2</b>	Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv pozitia de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului in alte societati (excluzand filiale ale societatii) si institutii non-profit, vor fi aduse la cunostinta Consiliului inainte de numire si pe perioada mandatului.	<b>DA</b>		
<b>A3</b>	Fiecare membru al Consiliului va informa Consiliul cu privire la orice legatura cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand nu mai putin de 5 % din numarul total de drepturi de vot.	<b>DA</b>		
<b>A4</b>	Raportul anual trebuie sa informeze daca a avut loc o evaluare a Consiliului, sub conducerea presedintelui. Trebuie sa contina de asemenea, numarul de sedinte ale Consiliului.		<b>NU</b>	In cursul anului 2024 urmeaza a se elabora criteriile de evaluare a Consiliului, avand in vedere noua componenta a Consiliului de administratie.
<b>A.5.</b>	Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa de BVB va contine cel putin urmatoarele:			
<b>A.5.1.</b>	Persoana de legatura cu Consultantul Autorizat	<b>DA</b>		
<b>A.5.2.</b>	Frecventa intalnirilor cu Consultantul Autorizat, ca va fi de cel putin odata pe luna si ori de cate ori evenimente sau informatii noi implica transmiterea de rapoarte curente sau periodice, astfel incat Consultantul Autorizat sa poata fi consultat	<b>DA</b>		
<b>A.5.3.</b>	Obligatia de a furniza Consultantului Autorizat toate informatiile relevante si orice informatie pe care in mod rezonabil o solicita Consultantul Autorizat sau este necesara Consultantului Autorizat in indeplinirea responsabilitatilor ce-i revin;	<b>DA</b>		
<b>A.5.4.</b>	Obligatia de a informa Bursa de Valori Bucuresti cu privire la orice disfunctionalitate aparuta in cadrul cooperarii cu Consultantul Autorizat, sau schimbarea Consultantului Autorizat.	<b>DA</b>		
<b>B.1.</b>	Consiliul va adopta o politica astfel incat orice tranzactie a societatii cu o filiala reprezentand 5% sau mai mult din activele nete ale societatii, conform celei mai recente raportari financiare, sa fie aprobata de Consiliu.		<b>NU</b>	Societatea nu are filiale. Daca vor fi infintate, Consiliul va adopta o politica in acest sens.
<b>B.2.</b>	Auditul intern trebuie sa fie realizat de catre o structura organizatorica separata (departamentul de audit intern) din cadrul societatii sau prin serviciile unei terte parti independente, care va raporta Consiliului, iar, in cadrul societatii, ii va raporta direct Directorului General.	<b>DA</b>		
<b>C.1.</b>	Societatea va publica in raportul anual o sectiune care va cuprinde veniturile totale ale membrilor Consiliului si ale directorului general aferente anului financiar respectiv si valoarea totala a tuturor bonusurilor sau a oricaror compensatii variabile si, de asemenea, ipotezele cheie si principiile pentru calcularea veniturilor mentionate mai sus.	<b>DA</b>		Aceste venituri sunt evidentiatare in Notele cuprinse in Situatiile financiare ale anului 2021.
<b>D.1.</b>	Suplimentar fata de informatiile prevazute in prevederile legale, pagina de internet a societatii va contine o sectiune dedicata Relatiei cu Investitorii, atat in limba romana cat	<b>DA</b>		

	si in limba engleza, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, incluzand:			
<b>D.1.1.</b>	Principalele regulamente ale societatii, in particular actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare.	<b>DA</b>		
<b>D.1.2.</b>	CV-urile membrilor organelor stautare.	<b>DA</b>		
<b>D.1.3.</b>	Rapoartele curente si rapoartele periodice.	<b>DA</b>		
<b>D.1.4.</b>	Informatii cu privire la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele aferente;hotararile adunarilor generale.	<b>DA</b>		
<b>D.1.5.</b>	Informatii cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obtinerea sau limitari cu privire la drepturile unui actionar, incluzand termenele limita si principiile unor astfel de operatiuni.	<b>DA</b>		
<b>D.1.6.</b>	Alte informatii de natura extraordinara care ar trebui facute publice: anulara/ modificarea/ initierea cooperarii cu un Consultant Autorizat: semnarea/ reinnoirea/ terminarea unui acord cu un Market Maker.	<b>DA</b>		
<b>D.1.7.</b>	Societatea trebuie sa aiba o functie de Relatii cu Investitorii si sa includa in sectiunea dedicata acestei functii, pe pagina de internet a societatii, numele si datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informatiile corespunzatoare.	<b>DA</b>		
<b>D.2.</b>	O societate trebuie sa aiba adoptata o politica de dividend a societatii ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net, pe care societatea declara ca o va respecta. Principiile politicii de dividend trebuie sa fie publicate pe pagina de internet a societatii.		<b>NU</b>	Avand in vedere pierderile ce trebuie acoperite, nu este cazul.
<b>D.3.</b>	O societate trebuie sa aiba adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu. Politica cu privire la prognoze trebuie sa fie publicata pe pagina de internet a societatii.		<b>NU</b>	Politica cu privire la prognoze nu poate fi publicata.
<b>D.4.</b>	O societate trebuie sa stabileasca data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari.	<b>DA</b>		
<b>D.5.</b>	Rapoartele financiare vor include informatii atat in romana cat si in engleza, cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul vanzarilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant.	<b>DA</b>		
<b>D.6.</b>	Societatea va organiza cel putin o intalnire/ conferinta telefonica cu analisti si investitori, in fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea Relatii cu Investitorii de pe pagina de internet a societatii, la momentul respective italniri/ conferinte telefonice.		<b>NU</b>	S-a considerat ca raportarile continue si periodice intocmite de societate pentru prezentarea elementelor financiare au fost relevante din punct de vedere al informatiilor necesare investitorilor.

Presedintele Consiliului de Administratie,  
George-Gabriel Vişan



## DECLARAȚIE

în conformitate cu prevederile art. 30 din Legea Contabilității nr.82/1991

S-au întocmit situațiile financiare individuale anuale la 31/12/2023 pentru:

---

Persoana juridica: **ARGUS S.A.**

Județul : 13 - Constanța

Adresa: localitatea Constanța, str. Industrială nr.1, tel. 0241 67 68 40

Număr din registrul comerțului: J13/550/1991

Forma de proprietate: 34 – Societăți comerciale pe acțiuni

Activitatea preponderentă (cod și denumire clasa CAEN) : 1041 – Fabricarea uleiurilor și grăsimilor

Cod de identificare fiscală: RO1872644

---

Subsemnații Vișan George-Gabriel – Președintele Consiliului de administrație și Zamfir Mihaela - Director Financiar, ne asumăm răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare individuale anuale la 31/12/2023 și confirmăm că:

- a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.
- b) Situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată.
- c) Persoana juridică își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Vișan George-Gabriel,  
Președintele Consiliului de Administrație

Zamfir Mihaela,  
Director Financiar

# ARGUS SA

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA  
31 DECEMBRIE 2023

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



**GRUPUL ARGUS SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**31 DECEMBRIE 2023**

---

<b>CUPRINS</b>	<b>PAGINA</b>
RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 3
BILANȚ CONSOLIDAT	4 – 6
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT	7 – 8
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII	9 – 10
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	11 – 32
RAPORTUL CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR	1 – 7

**GRUPUL ARGUS SA**  
**BILANȚ CONSOLIDAT**  
**LA 31 DECEMBRIE 2023**

Toate sumele sunt exprimate in ron, daca nu este specificat altfel

	Rând	Nota	31 decembrie 2022 (lei)	31 decembrie 2023 (lei)
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>				
<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>				
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale	03		14.490	14.017
4. Fond comercial	04		-	-
6. Avansuri	06		-	-
<b>TOTAL</b>	<b>07</b>	<b>2(a)</b>	<b>14.490</b>	<b>14.017</b>
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>				
1. Terenuri și construcții	08		140.654.053	112.568.018
2. Instalații tehnice și mașini	09		8.684.133	7.284.270
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	10		350.987	364.621
4. Investiții imobiliare	11		10.105.356	-
5. Immobilizări corporale în curs de execuție	12		394.365	89.960
9. Avansuri	16		-	-
<b>TOTAL</b>	<b>17</b>	<b>2(b)</b>	<b>160.188.894</b>	<b>120.306.869</b>
<b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>				
3. Acțiuni deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun	20	2 (c)	33.584	1.409.205
6. Alte împrumuturi	23	6	14.006	14.104
<b>TOTAL</b>	<b>24</b>		<b>47.590</b>	<b>1.423.309</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL</b>	<b>25</b>		<b>160.250.974</b>	<b>121.744.195</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>				
<b>I. STOCURI</b>				
		3		
1. Materii prime și materiale consumabile	26		114.346.428	54.725.664
2. Producția în curs de execuție	27		50.637.303	11.983.663
3. Produse finite și mărfuri	28		12.767.228	6.487.917
4. Avansuri	29		162.795	106.546
<b>TOTAL</b>	<b>30</b>		<b>177.913.754</b>	<b>73.303.790</b>
<b>II. CREAŢE</b>				
		4		
1. Creanțe comerciale	31		15.859.745	22.310.238
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate	32		-	-
4. Alte creanțe	34		1.803.646	566.787
<b>TOTAL</b>	<b>37</b>		<b>17.663.391</b>	<b>22.877.025</b>
<b>III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT</b>				
2. Alte investiții pe termen scurt	39		-	-
<b>TOTAL</b>	<b>40</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI</b>	<b>41</b>		<b>37.562.908</b>	<b>7.235.252</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b>	<b>42</b>		<b>233.140.053</b>	<b>103.416.067</b>

Notele atașate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

**GRUPUL ARGUS SA**  
**BILANȚ CONSOLIDAT**  
**LA 31 DECEMBRIE 2023**

Toate sumele sunt exprimate în ron, dacă nu este specificat altfel

	Rând	Nota	31 decembrie 2022 (lei)	31 decembrie 2023 (lei)
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS</b>	<b>43</b>		<b>95.011</b>	<b>79.587</b>
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	44		93.477	71.975
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	45		1.534	7.612
<b>D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN</b>				
2. Sume datorate instituțiilor de credit	47	6	157.921.978	80.466.629
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	48	6	183.990	148.106
4. Datorii comerciale - furnizori	49	6	6.942.878	4.734.935
6. Sume datorate entitatilor din grup	50	6	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	53	6	2.506.545	2.506.318
<b>TOTAL</b>	<b>54</b>		<b>167.555.391</b>	<b>87.855.988</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE /DATORII CURENTE NETE</b>	<b>55</b>		<b>65.448.038</b>	<b>15.585.909</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>	<b>56</b>		<b>225.700.546</b>	<b>137.337.716</b>
<b>G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b>				
2. Sume datorate instituțiilor de credit	58	6	1.158.674	668.853
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	64		75.374	40.169
<b>TOTAL</b>	<b>65</b>		<b>1.234.048</b>	<b>709.022</b>
<b>H. PROVIZIOANE</b>				
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților	66		437.177	440.888
2. Provizioane pentru impozite	67		12.712	11.094
3. Alte provizioane	68		6.573.410	1.962.589
<b>TOTAL</b>	<b>69</b>	<b>7</b>	<b>7.023.299</b>	<b>2.414.571</b>
<b>I. VENITURI ÎN AVANS</b>				
1. Subvenții pentru investiții	70		228.931	309.272
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	71		15.023	24.777
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	72		213.908	284.495
2. Venituri înregistrate în avans	73		215.078	21.368
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	74		215.078	21.368
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	75		-	-
<b>TOTAL</b>	<b>80</b>		<b>444.009</b>	<b>330.640</b>
<b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>				
<b>I. CAPITAL</b>				
1. Capital subscris vărsat	81	8	53.670.699	53.670.699
<b>TOTAL</b>	<b>86</b>		<b>53.670.699</b>	<b>53.670.699</b>

Notele atașate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

**GRUPUL ARGUS SA**  
**BILANȚ CONSOLIDAT**  
**LA 31 DECEMBRIE 2023**

Toate sumele sunt exprimate în ron, dacă nu este specificat altfel

	Rând	Nota	31 decembrie 2022 (lei)	31 decembrie 2023 (lei)
<b>II. PRIME DE CAPITAL</b>	<b>87</b>		<b>97.248</b>	<b>97.248</b>
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE</b>	<b>88</b>		<b>137.188.462</b>	<b>118.748.660</b>
<b>IV. REZERVE</b>				
1. Rezerve legale	89		10.320.477	10.320.476
2. Rezerve statutare sau contractuale	90		232.281	232.281
3. Alte rezerve	91		10.953.439	20.763.014
<b>TOTAL</b>	<b>92</b>		<b>21.506.197</b>	<b>31.315.771</b>
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	95		(578.989)	(578.989)
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ</b>				
- Sold C	96		-	-
- Sold D	97		24.058.041	7.931.631
<b>VII. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR AFERENT SOCIETĂȚII-MAMĂ</b>				
- Sold C	98		28.375.296	-
- Sold D	99		-	63.973.324
Repartizarea profitului	100		1.765.974	-
<b>CAPITALURI PROPRII ALE ACȚIONARILOR SOCIETĂȚII-MAMĂ</b>	<b>101</b>		<b>214.434.898</b>	<b>131.348.434</b>
<b>VIII. INTERESE CARE NU CONTROLEAZĂ</b>				
1. Profitul/(Pierdere) exercițiului financiar aferent intereselor care nu controlează	104		(231.383)	(208.341)
2. Alte capitaluri proprii	105		3.025.776	2.789.535
<b>TOTAL</b>	<b>106</b>		<b>2.794.393</b>	<b>2.581.194</b>
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL</b>	<b>107</b>		<b>217.229.291</b>	<b>133.929.628</b>

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 14.03.2024 de către:

**ADMINISTRATOR,**

Numele și prenumele: VISAN GEORGE - GABRIEL

Semnătura: \_\_\_\_\_

Ștampila unității

**ÎNTOCMIT,**

Numele și prenumele: ZAMFIR MIHAELA

Calitatea: Director Financiar

Semnătura: \_\_\_\_\_

Nr. de înregistrare în organismul profesional:

**GRUPUL ARGUS SA**  
**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**

Toate sumele sunt exprimate în ron, dacă nu este specificat altfel

	Rând	Nota	31 decembrie 2022 (lei)	31 decembrie 2023 (lei)
<b>1. Cifra de afaceri netă</b>	<b>01</b>	<b>9.1</b>	<b>368.257.463</b>	<b>249.199.595</b>
Producția vândută	3		371.723.016	250.035.903
Venituri din vânzarea mărfurilor	4		1.504.781	1.752.610
Reduceri comerciale acordate	5		5.424.896	2.880.350
Venituri din subvenții de exploatare	6		454.562	291.432
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție				
- Sold C	7		16.686.101	-
- Sold D	8		-	44.281.043
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale	10		153.480	-
6. Venituri din subvenții de exploatare	12		1.354.635	1.657.856
7. Alte venituri din exploatare	13		1.931.844	182.959
- din care, venituri din subvenții pentru investiții	15		168	168
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL</b>	<b>16</b>		<b>388.383.523</b>	<b>206.759.367</b>
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	17		284.192.009	215.862.553
Alte cheltuieli materiale	18		519.221	374.055
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	19		11.935.779	11.438.237
Cheltuieli privind consumul de energie	20		8.899.769	7.661.462
Cheltuieli privind consumul de gaze naturale	21		1.879.001	2.201.351
c) Cheltuieli privind mărfurile	22		938.749	184.813
Reduceri comerciale primite	23		901	1.988
<b>9. Cheltuieli cu personalul, din care:</b>	<b>24</b>		<b>18.105.678</b>	<b>22.869.485</b>
a) Salarii și indemnizații	25		17.156.277	21.898.018
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	26		949.401	971.467
<b>10. a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale</b>	<b>27</b>	<b>2a),b)</b>	<b>10.601.771</b>	<b>11.403.487</b>
a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor	28		10.601.771	11.403.487
<b>10. b) Ajustări de valoare privind activele circulante</b>	<b>31</b>		<b>180.720</b>	<b>2.619.640</b>
b.1) Cheltuieli	32		3.130.486	6.437.070
b.2) Venituri	33		2.949.766	3.817.430
<b>11. Alte cheltuieli de exploatare</b>	<b>34</b>		<b>18.774.578</b>	<b>19.879.731</b>
11.1 Cheltuieli privind prestațiile externe	35		12.892.519	14.967.469
11.2 Cheltuieli cu redeventele, locațiile de gestiune și chiriile, din care:	36		989.237	394.319
- cheltuieli cu chiriile	39		989.237	394.319
11.6 Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	46		1.248.805	1.051.383
11.7 Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	47		1.426	448
11.8 Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale	48		117.694	-
11.10 Alte cheltuieli	50		3.016.878	3.466.112
<b>12. Ajustări privind provizioanele</b>	<b>51</b>		<b>5.233.095</b>	<b>(4.608.728)</b>
Cheltuieli	52		7.399.821	2.005.104
Venituri	53		2.166.726	6.613.832
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL</b>	<b>54</b>		<b>350.480.699</b>	<b>280.021.285</b>

Notele atașate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate.

**GRUPUL ARGUS SA**  
**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**

Toate sumele sunt exprimate în ron, dacă nu este specificat altfel

	Rând	Nota	31 decembrie 2022 (lei)	31 decembrie 2023 (lei)
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE</b>				
- Profit	55		37.902.824	-
- Pierdere	56		-	73.261.918
13. Venituri din interese de participare	57		-	-
14. Venituri din dobânzi	59		741.138	525.693
16. Alte venituri financiare	62		7.349.641	24.960.058
<b>VENITURI FINANCIARE – TOTAL</b>	<b>64</b>		<b>8.090.779</b>	<b>25.485.751</b>
17. Ajustari de valoare privind imobiliarile financiare	65		-	-
Cheltuieli	66		-	-
Venituri	67		-	-
18. Cheltuieli privind dobânzile	68		6.821.935	5.832.686
- din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	69		-	-
19. Alte cheltuieli financiare	70		7.443.371	10.549.944
<b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL</b>	<b>71</b>		<b>14.265.306</b>	<b>16.382.630</b>
<b>PIERDEREA FINANCIAR(Ă)</b>				
- Profit	72		-	9.103.120
- Pierdere	73		6.174.527	-
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>74</b>		<b>396.474.302</b>	<b>232.245.118</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>75</b>		<b>364.746.005</b>	<b>296.403.915</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)</b>				
- Profit	76		31.728.297	-
- Pierdere	77		-	64.158.797
20. Impozitul pe profit	78	12 d)	3.481.504	-
24. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	82	12	102.880	22.868
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR afertent entităților integrate</b>				
- Profit	84		28.143.913	-
- Pierdere	85		-	64.181.665
<b>PROFITUL/ (PIERDEREA) EXERCITIULUI FINANCIAR – TOTAL, atribuibil</b>				
- Societății mama	86		28.375.296	(63.973.324)
- intereselor care nu controlează	87		(231.383)	(208.341)

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 14.03.2024 de către:

**ADMINISTRATOR,**

Numele și prenumele: VISAN GEORGE - GABRIEL

Semnătura: \_\_\_\_\_

Ștampila unității

**ÎNTOCMIT,**

Numele și prenumele: ZAMFIR MIHAELA

Calitatea: Director Financiar

Semnătura: \_\_\_\_\_

Nr. de înregistrare în organismul profesional:



**GRUPUL ARGUS SA****SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**

Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2022	Creșteri Total, din care:	Prin transfer	Reduceri Total, din care:	Prin transfer	Sold la 31 decembrie 2022
Capital subscris	53.670.699	-	-	-	-	53.670.699
Prime de capital	97.248	-	-	-	-	97.248
Rezerve din reevaluare	132.870.587	20.371.037	-	16.053.162	569.611	137.188.462
Rezerve legale	8.554.503	1.765.973	-	-	-	10.320.476
Rezerve reprez. Surplusul din reevaluare	2.893.934	1.456.932	569.611	-	-	4.350.866
Alte rezerve	9.892.837	2.326.939	2.299.947	1.034.056	-	11.185.720
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri propria	(578.989)	-	-	-	-	(578.989)
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	(20.308.746)	13.865.214	1.580.242	13.905.591	3.864.828	(20.349.123)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai puțin IAS 29	(82.110)	-	-	-	-	(82.110)
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene	(1.939.680)	-	-	-	-	(1.939.680)
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	(895.431)	38.566.579	3.864.828	9.295.852	4.003.452	28.375.296
Repartizarea profitului	(123.263)	123.263	123.263	1.765.974	-	(1.765.974)
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(3.438.885)	-	-	2.599.108	-	(6.037.993)
Interese minoritare	19.224.382	-	-	16.429.989	-	2.794.393
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>199.837.086</b>	<b>78.475.937</b>	<b>8.437.891</b>	<b>61.083.732</b>	<b>8.437.891</b>	<b>217.229.291</b>

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 14.03.2024 de către:

**ADMINISTRATOR,**

Numele și prenumele: VISAN GEORGE - GABRIEL

Semnătura: \_\_\_\_\_

Ștampila unității

**ÎNTOCMIT,**

Numele și prenumele: ZAMFIR MIHAELA

Calitatea: Director Financiar

Semnătura: \_\_\_\_\_

Nr. de înregistrare în organismul profesional:

**GRUPUL ARGUS SA****SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**

Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2023	Creșteri Total, din care:	Prin transfer	Reduceri Total, din care:	Reduceri ca urmare a eliminării din consolidare a Aliment Murfatlar SRL	Prin transfer	Sold la 31 decembrie 2023
Capital subscris	53.670.699	-	-	-	-	-	53.670.699
Prime de capital	97.248	-	-	-	-	-	97.248
Rezerve din reevaluare	137.188.462	-	-	18.439.802	18.136.624	303.178	118.748.660
Rezerve legale	10.320.476	-	-	-	-	-	10.320.476
Rezerve reprez. Surplusul din reevaluare	4.350.866	303.178	303.178	2.818.143	303.178	-	1.835.901
Alte rezerve	11.185.720	10.861.003	10.861.003	1.051.428	(1.547.777)	-	20.995.295
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri propria	(578.989)	-	-	-	-	-	(578.989)
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	(20.349.123)	16.100.999	16.100.999	2.820.458	(4.297.335)	5.813.355	(7.068.582)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai puțin IAS 29	(82.110)	82.110	82.110	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene	(1.939.680)	1.939.680	1.939.680	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	28.375.296	7.051.147	5.813.356	99.399.767	-	34.188.652	(63.973.324)
Repartizarea profitului	(1.765.974)	1.765.974	1.765.974	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(6.037.993)	3.438.885	3.438.885	99.842	-	-	(2.698.950)
Interese minoritare	2.794.393	-	-	213.199	-	-	2.581.194
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>217.229.291</b>	<b>41.542.976</b>	<b>40.305.185</b>	<b>124.842.639</b>	<b>12.594.690</b>	<b>40.305.185</b>	<b>133.929.628</b>

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 14.03.2024 de către:

**ADMINISTRATOR,**

Numele și prenumele: VISAN GEORGE - GABRIEL

Semnătura: \_\_\_\_\_

Ștampila unității

**ÎNTOCMIT,**

Numele și prenumele: ZAMFIR MIHAELA

Calitatea: Director Financiar

Semnătura: \_\_\_\_\_

Nr. de înregistrare în organismul profesional:

**GRUPUL ARGUS SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**

Toate sumele sunt exprimate în ron, dacă nu este specificat altfel

**ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ**

Aceste situații financiare consolidate au fost întocmite de către Argus SA ("Societatea") în conformitate cu prevederile OMF 1802/2014, prin consolidarea entităților din cadrul grupului Argus („Grupul”) pentru exercițiul financiar de 12 luni încheiat la 31.12.2023.

Entitățile care intră în perimetrul de consolidare sunt următoarele:

Numele companiei	Natura relației	Adresa	Numărul de înregistrare	Nr. la Registrul Comerțului	Procent deținut la 31.12.2022	Procent deținut la 31.12.2023
Argus SA	Firma mamă	Str. Industriala nr. 1, Constanta	1872644	J13/550/1991	-	-
Aliment Murfatlar SRL	Entitate din cadrul grupului	Bd. I.C. Bratianu nr. 176	1897770	J13/3409/1991	100%	-
Argus Trans SRL	Entitate din cadrul grupului	Str. Industriala nr. 1, Constanta	15603131	J13/2203/2003	100%	100%
Comcereal SA Tulcea	Entitate din cadrul grupului	Str. Isacței nr. 73, et. 3, Tulcea	8392201	J36/165/1996	95,36 %	95,36 %
Cereal Prest SRL	Subsidiara a Comcereal SA	Str. Isacței nr. 73, et. 3, Tulcea	19056894	J36/475/2006	100% de către Comcereal SA	100% de către Comcereal SA

La data de 30 iunie 2023 societatea mamă a vândut unui pachet de 4.330 părți sociale reprezentând 86,10 % din capitalul social al Aliment Murfatlar SRL, valoarea totală a tranzacției fiind de 23.676.440 lei. În 2023 societatea mamă a încasat dividende de la aliment Murfatlar SRL în sumă de 8.089.838 lei. În contul de profit și pierdere vânzarea subsidiarei Aliment Murfatlar este prezentată pe liniile "Alte venituri financiare" și "Alte cheltuieli financiare", suma netă fiind de 14,506,835 lei. Ținând cont de dividendele acordate de Aliment Murfatlar în anul financiar 2023 către societatea-mamă, castigul în urma vânzării subsidiarei Aliment Murfatlar la nivelul grupului Argus este de 6,416,997 lei.

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

**1. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE**

**A Bazele întocmirii situațiilor financiare**

(1) Informații generale

Aceste situații financiare consolidate au fost întocmite în conformitate cu:

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

Prezentele reglementări transpun parțial prevederile Directivei 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului privind situațiile financiare anuale, situațiile financiare consolidate și rapoartele conexe ale anumitor tipuri de întreprinderi, de modificare a Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European și a Consiliului și de abrogare a Directivelor 78/660/CEE și 83/349/CEE a Consiliului, publicată în 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.

**GRUPUL ARGUS SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**

Toate sumele sunt exprimate în ron, dacă nu este specificat altfel

---

**1. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE (CONTINUARE)**

(2) Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF 1802 cere Grupului 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 Grup pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

(3) Continuitatea activității

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

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

(4) Moneda de prezentare a situațiilor financiare

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

**B Conversia tranzacțiilor în monedă străină**

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

**C Contabilitatea de grup**

(1) Filiale

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

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

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

*Eliminarea soldurilor și tranzacțiilor între societățile din Grup*

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

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

**GRUPUL ARGUS SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**

Toate sumele sunt exprimate în ron, dacă nu este specificat altfel

---

**1. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE (CONTINUARE)**

(2) Entități controlate în comun

Entitățile controlate în comun sunt acele entități în care o societate din Grup deține puterea de a guverna politicile financiare și operaționale împreună cu una sau mai multe entități neincluse în consolidare. Entitățile controlate în comun sunt incluse în situațiile financiare anuale consolidate, consolidarea efectuându-se prin metoda globală.

(3) Titluri puse în echivalență

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

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

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

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

**D Imobilizări necorporale**

(1) Cost/evaluare

*Fond comercial*

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

*Alte imobilizări necorporale*

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

(2) Amortizare

*Fond comercial*

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

*Alte imobilizări necorporale*

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

**E. Imobilizări corporale**

(1) Cost/evaluare

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

Terenurile și construcțiile au fost reevaluate la 31.12.2022 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.

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.

**GRUPUL ARGUS SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**

Toate sumele sunt exprimate în ron, dacă nu este specificat altfel

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

**E. Imobilizări corporale (continuare)**

(1) Cost/evaluare (continuare)

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se înregistrează 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.

Surplusul din reevaluare a fost creditat în contul de rezerve din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii. Înregistrarea rezervelor din reevaluare s-a efectuat după metoda valorii nete, ca diferență între valoarea din raportul de reevaluare și valoarea contabilă netă de la data evaluării.

(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:

<b>Activ</b>	<b>Ani</b>
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 ocazionale de asemenea operațiune, este inclus(ă) în contul de profit și pierdere, în „Alte venituri din exploatare” sau „Alte cheltuieli din exploatare”, după caz.

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

(4) Costurile îndatorării

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

**F. Deprecierea activelor**

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

**G. Imobilizări financiare**

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

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

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

**GRUPUL ARGUS SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**

Toate sumele sunt exprimate în ron, dacă nu este specificat altfel

---

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

**H. Stocuri**

Principalele categorii de stocuri sunt materiile prime, semifabricatele, produsele finite, marfurile, piesele de schimb, materialele consumabile și ambalajele.

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.

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă.

**I. Creanțe comerciale**

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

**J. Investiții financiare pe termen scurt**

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

**K. Numerar și echivalente de numerar**

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

**L. Capital social**

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

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

**M. Dividende**

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

**N. Împrumuturi**

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

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

**O. Contabilitatea contractelor de leasing în care Grupul este locatar**

**(1) Contracte de leasing financiar**

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

**GRUPUL ARGUS SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**

Toate sumele sunt exprimate în ron, dacă nu este specificat altfel

---

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

**O. Contabilitatea contractelor de leasing în care Grupul este locatar (continuare)**

(2) Contracte de leasing operațional

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

**P. Datorii comerciale**

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

**Q. Provizioane**

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

**R. Beneficiile angajaților**

*Pensii și alte beneficii după pensionare*

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

În conformitate cu contractul colectiv de muncă în vigoare la data bilanțului, Grupul este obligat să plătească la pensionarea angajaților Grupului, pentru societățile Argus SA și Comcereal SA, echivalentul a 1 – 2 salarii brute lunare de încadrare avute în luna pensionării. Aceste obligații sunt aplicabile pentru angajații care se pensionează pe perioada contractului colectiv de muncă. Societatea a înregistrat un provizion aferent acestor obligații.

**S. Subvenții**

(1) Subvenții aferente activelor

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

(2) Subvenții aferente veniturilor

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

**T. Impozitare**

*Impozit pe profit curent*

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

**U. Recunoașterea veniturilor**

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

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

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



**GRUPUL ARGUS SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**

Toate sumele sunt exprimate în ron, dacă nu este specificat altfel

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

**U. Recunoașterea veniturilor (continuare)**

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.

**V. Cifra de afaceri**

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

**W. Cheltuieli de exploatare**

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

**2. ACTIVE IMOBILIZATE**

**a) Imobilizări necorporale**

	<b>Licențe și alte imobilizări necorporale (lei)</b>
<b>Valoarea brută</b>	
<b>Sold la 1 ianuarie 2023</b>	<b>427.295</b>
Creșteri	7.310
Cedări, transferuri și alte reduceri	90.811
<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>	<b>343.794</b>
<b>Amortizare cumulată</b>	
<b>Sold la 1 ianuarie 2023</b>	<b>412.805</b>
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	7.736
Reduceri sau reluări	90.764
<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>	<b>329.777</b>
<b>Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2023</b>	<b>14.490</b>
<b>Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2023</b>	<b>14.017</b>

**GRUPUL ARGUS SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**  
 Toate sumele sunt exprimate în ron, dacă nu este specificat altfel

**2. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)**

**b) Imobilizări corporale**

	Terenuri	Construcții	Investiții imobiliare	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Avansuri și imobilizări corporale în curs	Total
<b>Valoarea brută</b>							
<b>Sold la 1 ianuarie 2023</b>	<b>62.457.273</b>	<b>78.196.779</b>	<b>10.105.356</b>	<b>70.683.763</b>	<b>1.196.905</b>	<b>394.366</b>	<b>223.034.442</b>
Creșteri TOTAL, din care:	-	14.949	-	909.237	84.383	304.971	1,313,540
- Creșteri din transferuri	-	7.534	-	577.928	-	-	585.462
Cedări, transferuri și alte reduceri TOTAL, din care:	18.689.815	712.785	10.105.356	304.781	425.721	609.377	30.847.835
- Ieșiri prin transferuri	-	38,843	-	-	-	546.619	585.462
Diferență din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>	<b>43.767.458</b>	<b>77.498.943</b>	<b>-</b>	<b>71.288.219</b>	<b>855.567</b>	<b>89.960</b>	<b>193.500.147</b>
<b>Amortizare cumulată și ajustări pentru depreciere</b>							
<b>Sold la 1 ianuarie 2023</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>61.999.630</b>	<b>845.919</b>	<b>-</b>	<b>62.845.549</b>
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	-	8.698.384	-	2.309.099	70.748	-	11.078.231
Reduceri sau reluări	-	-	-	304.780	425.722	-	730.502
Reduceri din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>	<b>-</b>	<b>8.698.384</b>	<b>-</b>	<b>64.003.949</b>	<b>490.945</b>	<b>-</b>	<b>73.193.278</b>
<b>Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2023</b>	<b>62.457.273</b>	<b>78.196.779</b>	<b>10.105.356</b>	<b>8.684.133</b>	<b>350.987</b>	<b>394.366</b>	<b>160.188.894</b>
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2023</b>	<b>43.767.458</b>	<b>68.800.560</b>	<b>-</b>	<b>7.284.270</b>	<b>364.621</b>	<b>89.960</b>	<b>120.306.869</b>

**GRUPUL ARGUS SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**

Toate sumele sunt exprimate în ron, dacă nu este specificat altfel

**2. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)**

**b) Imobilizări corporale (continuare)**

**Reevaluarea imobilizărilor corporale**

***Terenurile și construcțiile***

Ultima reevaluare a terenurilor și construcțiilor a avut loc la 31 decembrie 2022. Acestea au fost reevaluate de către Neoconsult Valuation S.R.L. - evaluator și membru corporativ ANEVAR, deținând Autorizația nr. 0377/ 2021.

Surplusul din reevaluare a fost creditat în contul de rezerve din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii. Înregistrarea reevalurilor din reevaluare s-a efectuat după metoda valorii nete, ca diferență între valoarea din raportul de reevaluare și valoarea contabilă netă de la data evaluării.

La evaluarea imobilizărilor corporale s-au aplicat următoarele metode:

- Metoda comparațiilor directe pentru estimarea valorii de piață a terenului;
- Abordarea prin venit pentru estimarea valorii de piață a imobilului (teren și construcții);
- Abordarea prin cost pentru estimarea valorii de piață a imobilului (teren și construcții).

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

	<b>2022</b>	<b>2023</b>
<b>Rezerva din reevaluare la începutul exercițiului financiar</b>	<b>132.870.588</b>	<b>137.188.462</b>
Sume transferate în rezerva din reevaluare (*)	20.040.947	-
Sume transferate din rezerva din reevaluare în rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	15.723.073	-
Alte ieșiri		18.439.802
<b>Rezerva din reevaluare la sfârșitul exercițiului financiar</b>	<b>137.188.462</b>	<b>118.748.660</b>

**Tratamentul în scop fiscal al rezervei din reevaluare**

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

**Imobilizări corporale gajate și restricționate**

Grupul a garantat împrumuturi bancare cu imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă de 21.109.791 lei (31 decembrie 2022: 25.768.699 lei) aferente societății Argus SA. La 31 decembrie 2023, respectiv 31 decembrie 2022, filialele nu aveau împrumuturi bancare.

**Imobilizări amortizate integral**

La 31 decembrie 2023 valoarea brută a imobilizărilor corporale amortizate integral a fost de 37.550.601 lei (31 decembrie 2022: 26.790.850 lei).

**GRUPUL ARGUS SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**

Toate sumele sunt exprimate în ron, dacă nu este specificat altfel

**2. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)**

**c) Imobilizări financiare**

La 31 decembrie 2022 Grupul deține titluri sub formă de interese de participare în Eco-Rom Ambalaje SA și Aliment Murfatlar SRL, societăți nelistate.

Societatea	Obiectul de Activitate	31 decembrie 2022		31 decembrie 2023	
		Procentaj deținut (%)	Cost (lei)	Procentaj deținut (%)	Cost (lei)
ECO-ROM Ambalaje SA București	Prestări servicii privind recuperarea deșeurilor de ambalaje	8,33	33.584	8,33	33.584
Aliment Murfatlar SRL	Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate	-	-	13,9	1.375.621

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**

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Materii prime și materiale consumabile	114.346.428	54.725.664
Productia în curs de execuție	50.637.303	11.983.663
Produse finite și marfuri	16.632.360	7.134.298
Diferențe de preț la produse finite	(3.865.132)	(646.381)
Avansuri	162.795	106.546
<b>TOTAL</b>	<b>177.913.754</b>	<b>73.303.790</b>

Stocurile de materii prime, semifabricate și produse finite ( floarea soarelui, ulei brut, ulei rafinat, ulei îmbuteliat, acizi grași, șrot de floarea soarelui) ce aparțin Argus SA, societatea mamă fac parte din ipoteca constituită în favoarea băncii Transilvania, în vigoare până la îndeplinirea integrală a obligațiilor ce decurg din contractul de împrumut contractat de către Argus SA în anul 2023 pentru achiziția de materie primă.

La data de 31.12.2023, Grupul a înregistrat provizioane aferente societății Argus SA pentru deprecierea stocurilor de ulei brut, pentru o cantitate de 300 tone depus sub formă de zături/acizi grași slab concentrațic care urmează a fi valorificate, în sumă totală de 668.520 lei. De asemenea, a fost constituit un provizion în suma de 1.156.558 lei pentru depreciere stocuri de materie primă aferent Argus SA.

**4. CREANȚE**

	Sold la 31 decembrie 2022	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
	1=2+3	2	3
Creanțe comerciale	24.665.856	24.665.856	-
Provizioane pentru deprecierea creanțe - clienți	(10.591.205)	(10.591.205)	-
Avansuri către furnizori de servicii	1.785.094	1.785.094	-
Impozit pe profit	436.873	436.873	-
TVA (neexigibil)	132.160	132.160	-
Debitori diverși și alte creanțe	5.752.335	5.752.335	-
Provizioane pentru deprecierea debitorilor diverși	(4.517.722)	(4.517.722)	-
Alte creanțe immobilizate	14.006	2.719	11.287
<b>Total</b>	<b>17.677.397</b>	<b>17.666.110</b>	<b>11.287</b>

**GRUPUL ARGUS SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**

Toate sumele sunt exprimate în ron, dacă nu este specificat altfel

**4. CREANȚE (CONTINUARE)**

	Sold la 31 decembrie 2023	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
		1=2+3	2
Clienți și conturi asimilate	29.571.732	27.852.941	1.718.791
Provizioane pentru deprecierea creanțe - clienți	(7.303.978)	(5.551.426)	(1.752.552)
Avansuri către furnizori de servicii	42.484	42.484	-
Impozit pe profit	381.483	381.483	-
TVA (neexigibil)	36.469	36.469	-
Debitori diverși și alte creanțe	4.751.249	1.422.004	3.329.245
Provizioane pentru deprecierea debitorilor diverși	(4.602.414)	(1.273.169)	(3.329.245)
Alte creanțe imobilizate	14.104	2.719	11.385
<b>Total</b>	<b>22.891.129</b>	<b>22.913.505</b>	<b>(22.376)</b>

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

**5. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
<b>Casa:</b>		
- în lei	10.479	20.184
- în valuta	-	-
Conturi curente la banci:		
- în lei	15.692.012	7.064.587
- în valuta	21.860.418	150.481
Total conturi curente	32.452.429	7.215.068
Alte valori	-	-
<b>Total</b>	<b>37.562.908</b>	<b>7.235.252</b>

**6. DATORII**

	Sold la 31 decembrie 2022	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani
		1=2+3+4	2	3
Sume datorate instituțiilor de credit	159.080.652	157.921.978	1.053.340	105.334
Avansuri încasate în contul comenzilor de la clienți	183.990	183.990	-	-
Datorii comerciale	5.569.680	5.569.680	-	-
Datorii comerciale, facturi nesosite	1.373.198	1.373.198	-	-
Sume datorate entitatilor din grup	-	-	-	-
Datorii față de personal	850.712	850.397	315	-
Datorii privind impozite, taxe și contribuții salariale	769.982	769.982	-	-
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	961.225	886.166	75.059	-
<b>Total</b>	<b>168.789.439</b>	<b>167.555.391</b>	<b>1.128.714</b>	<b>105.334</b>

**GRUPUL ARGUS SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**

Toate sumele sunt exprimate în ron, dacă nu este specificat altfel

**6. DATORII (CONTINUARE)**

	Sold la	Termen de exigibilitate		
	31 decembrie	sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani
	2023			
	1=2+3+4	2	3	4
Sume datorate instituțiilor de credit	81.135.482	80.466.629	668.853	-
Avansuri încasate în contul comenzilor de la clienți	148.106	148.106	-	-
Datorii comerciale	3.865.860	3.865.860	-	-
Datorii comerciale, facturi nesosite	869.075	869.075	-	-
Sume datorate entitatilor din grup	-	-	-	-
Datorii față de personal	797.388	797.388	-	-
Datorii privind impozite, taxe și contribuții salariale	1,024.713	1,024.713	-	-
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	724.386	684.217	40.169	-
<b>Total</b>	<b>88.565.010</b>	<b>87.855.988</b>	<b>709.022</b>	<b>-</b>

Sumele datorate părților afiliate sunt prezentate în Nota 12 i).

**6.1. Sume datorate instituțiilor de credit**

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
<b>Porțiunea curentă</b>		
Împrumuturi pe termen scurt	157.921.978	80.245.258
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	-	221.371
<b>Porțiunea pe termen lung</b>		
Împrumuturi pe termen lung	1.158.674	668.853
<b>Total împrumuturi</b>	<b>159.080.652</b>	<b>81.135.482</b>

Creditor	Moneda	Scadența	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
			(lei)	(lei)
<b>Credite pentru capital de lucru</b>				
Banca Transilvania	Lei	28.08.2023	152.921.978	
Banca Transilvania	Lei	27.08.2024		65.951.289
<b>Linii de credit pentru capital de lucru și emiteri de scrisori de garanție</b>				
BRD	Lei	24.06.2025	5.000.000	4.500.000
BRD	Lei	16.12.2025	-	4.552.156
<b>Linii de credit pentru capital de lucru</b>				
Banca Transilvania	Lei	05.08.2024	-	5.241.813
			<b>157.921.978</b>	<b>80.245.258</b>

Societatea mamă avea la dispoziție mai multe facilități de credit la data de 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022, după cum urmează:

- a) O facilitate de credit contractată la data de 07.08.2023 de la Banca Transilvania pentru achiziția de materie primă care poate fi folosită în RON, USD și EUR, până la limita maximă de 150 milioane lei. Scadența facilității de credit este 27 august 2024. La 31 decembrie 2023 valoarea împrumutului este de 65.951.289 lei ( la data de 31.12.2022: 152.921.978 lei). Dobânda este ROBOR 1M +1%.

**GRUPUL ARGUS SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**

Toate sumele sunt exprimate în ron, dacă nu este specificat altfel

**6. DATORII (CONTINUARE)**

- b) O facilitate de credit de la Banca Transilvania pentru finanțarea capitalului de lucru cu limită maximă de 7.250.000 lei, Scadența facilității de credit este 4 august 2024. La 31 decembrie 2023 valoarea împrumutului este de 5.241.813 lei. Dobânda este ROBOR 1M +1%.
- c) O facilitate de credit pentru finanțarea capitalului de lucru prin programul Rural Invest de la BRD la Groupe Societe Generale cu limită maximă de 5.000.000 lei, acordată pe o perioadă de 36 de luni, dobânda fiind subvenționată din bugetul de stat pentru o perioadă de 24 de luni de la prima utilizare. Acordul a fost semnat la data de 12 iulie 2022.
- d) O facilitate de credit pentru finanțarea capitalului de lucru prin programul Rural Invest de la BRD – Groupe Societe Generale cu limită maximă de de 5.000.000 lei, acordată pe o perioadă de 36 de luni, cu o dobândă subvenționată din bugetul de stat pentru o perioadă de 12 luni de la utilizare. Aordul a fost semnat la data de 29 decembrie 2022.
- e) O facilitate de credit pentru investiții prin programul Rural Invest la BRD – Groupe Societe Generale cu o valoare maximă de 3.132.000 lei, dobândă subvenționată din bugetul de stat pentru o perioadă de 24 de luni de la prima utilizare. Acordul a fost semnat la data de 12 iulie 2022. La data de 31 decembrie 2023 valoarea împrumutului este de 890.224 lei (31 decembrie 2022: 1.158.674 lei).

**6.2. Active gajate**

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

**Facilități de împrumut neutilizate**

La 31 decembrie 2023 Grupul are următoarele facilități de împrumut contractate și neutilizate:

Banca	Moneda	Suma aprobată în moneda creditului	Suma neutilizată în moneda creditului	Suma neutilizată in lei
Banca Transilvania	Lei	7.250.000	2.008.187	2.008.187
BRD - pentru capital de lucru	Lei	10.000.000	947.844	947.844
<b>Total</b>		<b>17.250.000</b>	<b>2.956.031</b>	<b>2.956.031</b>

**7. PROVIZIOANE**

Denumirea provizionului	Sold la	Transferuri		Sold la
	1 ianuarie 2023	în cont	din cont	31 decembrie 2023
	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru beneficiile angajaților	5.255.110	2.005.104	5.779.437	1.480.777
Provizioane pentru impozite	12.712	-	1.618	11.094
Provizioane pentru litigii	832.777	-	832.777	-
Provizioane pentru dezafectarea imobilizarilor corporale și alte acțiuni similare legate de acestea	922.700	-	-	922.700
<b>Total</b>	<b>7.023.299</b>	<b>2.005.104</b>	<b>6.613.832</b>	<b>2.414.571</b>

La 31.12.2023 Grupul avea înregistrat provizioane în suma de **7.023.299 lei**, astfel: 1.480.777 lei reprezentând sume datorate angajaților, administratorilor și conducerii executive pentru concedii de odihnă neefectuate, beneficii pentru pensionare; 922.700 lei pentru cheltuielile societății privind dezafectarea unui depozit de deșeuri tehnologice; 11.094 lei provizion pentru impozite.

**GRUPUL ARGUS SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIU FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**

Toate sumele sunt exprimate în ron, dacă nu este specificat altfel

**8. CAPITALURI PROPRII**

**a) Capital social**

Valoarea capitalului autorizat la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022 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 2023. 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 2022 este următoarea:

	Număr de acțiuni	Valoare nominală totală (lei)	Procentaj deținut (%)
Persoane juridice, din care:	32.755.591	49.133.387	91,55
Infinity Capital Investments S.A.	30.920.056	46.380.084	86,42
Lion Capital SA	1.790.432	2.685.648	5,00
Alte persoane juridice	45.103	67.655	0,13
Persoane fizice	3.024.875	4.537.313	8,45
<b>Total</b>	<b>35.780.466</b>	<b>53.670.699</b>	<b>100,00</b>

La 31 decembrie 2023 structura acționariatului era următoarea:

	Număr de acțiuni	Valoare nominală totală (lei)	Procentaj deținut (%)
Persoane juridice, din care:	32.750.650	49.125.975	91,53
Infinity Capital Investments S.A.	32.710.488	49.065.732	91,42
Alte persoane juridice	40.162	60.243	0,11
Persoane fizice	3.029.816	4.544.724	8,47
<b>Total</b>	<b>35.780.466</b>	<b>53.670.699</b>	<b>100,00</b>

**c) Repartizarea rezultatului**

În anul 2023, Argus SA a înregistrat o pierdere de 52.631.160 lei (2022: profit 31.837.975 lei). Filialele Societății au înregistrat următoarele rezultate:

- Comcereal SA Tulcea a înregistrat o pierdere de 4.072.328 lei (2022: pierdere de 4.440.388 lei) urmând a fi recuperată din profiturile viitoare.
- Cereal Prest SRL a înregistrat o pierdere în suma de 417.775 lei (2022: profit de 546.305 lei).
- Argus Trans SRL a înregistrat o pierdere de 204.713 lei (2022: pierdere de 128.592 lei), care a fost inclusă în rezultatul reportat, urmând a fi recuperată din profiturile viitoare.



**GRUPUL ARGUS SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**

Toate sumele sunt exprimate în ron, dacă nu este specificat altfel

**9. REZULTATUL DIN EXPLOATARE SI CIFRA DE AFACERI**

**a) Analiza rezultatului din exploatare**

Denumirea indicatorului	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
<b>1. Cifra de afaceri netă</b>	368.257.462	249.199.595
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4)	307.102.508	300.624.324
3. Cheltuielile activității de bază	295.208.603	285.621.660
4. Cheltuielile activităților auxiliare	11.893.905	15.002.664
<b>6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)</b>	<b>61.154.954</b>	<b>(51.424.729)</b>
7. Cheltuielile de desfacere	7.891.380	5.573.328
8. Cheltuieli generale de administrație	17.473.712	18.104.676
9. Alte venituri din exploatare	2.112.962	1.840.815
<b>10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)</b>	<b>37.902.824</b>	<b>(73.261.918)</b>

**b) Cifra de afaceri**

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Vânzări de produse finite	365.863.635	247.423.971
- pe piața internă	302.464.236	185.464.414
- pe piața externă	63.399.399	61.959.557
Reduceri comerciale acordate	(5.424.896)	(2.880.350)
Vânzări de mărfuri	1.504.781	1.752.610
Vânzări de servicii	3.952.490	2.317.186
Vânzări de produse reziduale	155.998	180.586
Altele	2.205.455	405.593
<b>TOTAL</b>	<b>368.257.463</b>	<b>249.199.596</b>

**10. CHELTUIELI DIN EXPLOATARE**

Cheltuieli privind prestațiile externe	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	868.847	639.795
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	989.237	394.319
Cheltuieli cu primele de asigurare	303.433	384.155
Cheltuieli cu pregătirea personalului	-	1.795
Cheltuieli cu colaboratorii	266.796	240.642
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	114.260	100.909
Cheltuieli de protocol, reclama și publicitate	50.938	102.632
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	2.537.391	6.695.480
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	25.246	66.652
Cheltuieli postale și taxe de telecomunicații	80.069	98.533
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	402.081	284.662
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	8.812.576	6.352.213
<b>Total</b>	<b>14.450.872</b>	<b>15.361.787</b>

**GRUPUL ARGUS SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**

Toate sumele sunt exprimate în ron, dacă nu este specificat altfel

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

La 31.12.2023 componența Consiliului de Administrație a societății Argus SA este următoarea:

- Vișan George-Gabriel – președinte al Consiliului de Administrație
- Stan Bogdan – administrator
- Matei Codrin - administrator

La 31.12.2023 conducerea executivă a Societății este exercitată de către:

- Radu Dorel în calitate de Director General
- Zamfir Mihaela în calitate de Director Financiar

**a) Indemnizațiile acordate membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere în cadrul Grupului**

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023
<b>Cheltuiala cu salariile și indemnizațiile</b>		
Administratori	583.512	678.430
Directori	1.647.187	4.157.901
<b>Total</b>	<b>2.230.699</b>	<b>4.836.331</b>
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
<b>Salarii și indemnizații de plată la sfârșitul perioadei:</b>		
Administratori	14.674	9.000
Directori	56.117	35.469
<b>Total</b>	<b>70.791</b>	<b>44.469</b>

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

Societatea nu a acordat avansuri membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere în cursul anului financiar încheiat la 31 decembrie 2023, respectiv 31 decembrie 2022.

**c) Salariați**

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

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023
Administratori și directori	15	14
Personal administrativ	42	43
Personal în producție	214	234
<b>Total</b>	<b>271</b>	<b>291</b>
	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023
Cheltuiala cu salariile angajaților (exclusiv directori și administratori)	15.874.979	18.033.154
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Salarii de plată la sfârșitul perioadei	590.950	695.878

**GRUPUL ARGUS SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**

Toate sumele sunt exprimate în ron, dacă nu este specificat altfel

**12. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**

**Indicatori de lichiditate**

<b>Indicatorul lichidității curente</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
Active curente = Datorii curente	1,39	1,18

<b>Indicatorul lichidității imediate</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
Active curente – Stocuri = Datorii curente	0,33	0,34

**Indicatori de risc**

<b>Indicatorul gradului de îndatorare</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
	(%)	(%)
Capital împrumutat x 100 = Capital propriu	0,58	0,54

Unde:

- capital împrumutat = credite peste un an

<b>Indicatorul privind acoperirea dobânzilor</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit Cheltuieli cu dobânda	5,65	-

<b>Viteza de rotație a stocurilor (rulajul stocurilor)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023</b>
Costul vânzărilor = Număr de ori Stocul mediu	2,54	1,98

<b>Viteza de rotație a debitelor-clienți</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023</b>
	(zile)	(zile)
Sold mediu clienți x 365 = Cifra de afaceri	19,60	27,95

<b>Viteza de rotație a creditelor-furnizor</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023</b>
	(zile)	(zile)
Sold mediu furnizori x 365 = Achiziții de bunuri (fără servicii)	11,17	9,85

**GRUPUL ARGUS SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**

Toate sumele sunt exprimate în ron, dacă nu este specificat altfel

**12. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)**

**Indicatori de risc (continuare)**

**Viteza de rotație a imobilizărilor corporale**

	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023</b>
Cifra de afaceri = Imobilizări corporale	2,30	2,07

**Viteza de rotație a activelor totale**

	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023</b>
Cifra de afaceri = Total active	0,94	1.11

**Indicatori de profitabilitate**

**Rentabilitatea capitalului angajat**

	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023</b>
	(%)	(%)
Profitul înainte rezultatului financiar și impozitului pe profit = Capitalul angajat	0,18	-

**Marja brută din vânzări**

	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023</b>
	(%)	(%)
Profitul brut din vânzări x 100 Cifra de afaceri	10,29	-

**13. ALTE INFORMAȚII**

**a) Informații cu privire la prezentarea Grupului**

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

**ARGUS SA**

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

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

La data de 31 august 1994 Societatea a devenit o societate pe acțiuni privată în proporție de 100%, conform Legii 58/ 1991. Societatea își desfășoară activitatea în domeniul producției uleiurilor și grăsimilor vegetale și animale, având ca principal obiect de activitate fabricarea și comercializarea uleiurilor și grăsimilor brute și rafinate, precum și a șroturilor furajere de floarea soarelui.

Începând cu 15 noiembrie 2002 Societatea a fost cotate pe piața RASDAQ și începând cu data de 13 februarie 2015 Argus este listată pe ATS – AeRO, categoria premium.

**GRUPUL ARGUS SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**

Toate sumele sunt exprimate în ron, dacă nu este specificat altfel

**13. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)**

**a) Informații cu privire la prezentarea Grupului (continuare)**

*ARGUS TRANS SRL*

Societatea Argus Trans SRL a fost înființată de Argus SA în anul 2003 și are ca obiect principal de activitate „Prestări servicii transport”. La 31 decembrie 2023 Argus SA deține 100% din capitalul social al Argus Trans SRL.

*COMCEREAL SA - TULCEA*

Societatea Comcereal SA a devenit filială a Argus SA în anul 2000 și este cotate pe piața RASDAQ. La 31 decembrie 2023 Argus SA deține 95,36% din capitalul social al Comcereal SA.

Comcereal SA s-a înființat prin HG 1054/1995 ca urmare a reorganizării fostei Romcereal RA Tulcea în doi agenți economici, respectiv Comcereal SA (Tulcea) și Agenția Națională a Produselor Agricole RA Tulcea. Comcereal își desfășoară activitatea în domeniul agriculturii și industriei alimentare, activitatea de baza fiind depozitarea și condiționarea produselor agricole în șapte puncte de lucru, siloz și baze de recepție situate în județul Tulcea în următoarele localități: Baia, Casimcea, Isaccea, Mihail Kogalniceanu, Macin, Mahmudia și Peceneaga.

Cereal Prest SRL este deținută în totalitate de către Comcereal SA Tulcea, fiind înființată în 2006 pentru activitatea de cultivare cereale și oleaginoase.

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

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

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

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

Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină este prezentată în Nota 2 b.

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină sunt:

Moneda străină	Abreviere	Rata de schimb (lei pentru 1 unitate din moneda străină)	
		31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Dolar SUA	USD	4.6346	4.4958
Euro	EUR	4.9474	4.9746

**d) Informații referitoare la impozitul pe profit curent**

Societatea Argus SA a înregistrat o pierdere fiscală de recuperat în anii următori de 66.099.522 lei la 31 decembrie 2023 (2022 profit impozabil 23.714.566 lei), în timp ce filialele ce intră în consolidare au înregistrat următoarele rezultate fiscale după raportare la 31 decembrie 2023:

- Argus Trans SRL a trecut începând cu 01.01.2018 la impozit pe venit, având de plată pe anul 2023, un impozit pe venit de 3.834 lei (2022: impozit pe venit 25.093 lei),
- Comcereal SA a înregistrat o pierdere fiscală în sumă de 1.808.405 lei (2022: pierdere fiscal 820.121 lei),
- Cereal Prest SRL începând cu data de 01.02.2017 a trecut la impozit pe venit, având de plată pe anul 2023, un impozit pe venit de 165 lei (2022: impozit pe venit 41.725),

În anul 2023 grupul nu a înregistrat cheluieli cu impozitul pe profit (2022 aferent Argus S.A.: 3.481.504 lei).

**GRUPUL ARGUS SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**

Toate sumele sunt exprimate în ron, dacă nu este specificat altfel

**13. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)**

Cheltuiala cu impozitul pe venit este aferenta: Cereal Prest SRL: 165 lei și Argus Trans SRL: 3.834 lei.

**e) Cheltuielile cu chirile**

Grupul a înregistrat următoarele cheltuieli:

	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 (lei)</b>
Chirii	989.237	394.319

La 31.12.2023 Grupul avea contracte de închiriere pentru perioadele subsecvente 31 decembrie 2023, a căror valoare este prezentată în următorul tabel:

	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023</b>
< 1 an	20.154	20.179
1 - 3 ani	11.502	8.628
> 3 ani	15.336	8.628

**f) Onorariile plătite auditorilor**

Grupul a plătit în anul 2023 onorarii către auditorii interni și externi conform contractelor încheiate.

**g) Datorii probabile și angajamente acordate**

La 31 decembrie 2023 Grupul nu are angajamente acordate.

**h) Angajamente primite**

Grupul are angajamente primite la 31 decembrie 2023 sub formă de bilete la ordin și scrisori de garanție de la clienți în valoare de 2.427.306 lei (2022: 4.602.365 lei).

**i) Tranzacții cu părțile afiliate/părțile legate**

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

La data de 31 decembrie 2023, respectiv 31 decembrie 2022 tranzacțiile și soldurile cu părțile afiliate Grupului sunt 0 lei.

**14. CONTINGENȚE**

**(a) Acțiuni în instanță**

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

**GRUPUL ARGUS SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**

Toate sumele sunt exprimate în ron, dacă nu este specificat altfel

---

**14. CONTINGENȚE (CONTINUARE)**

La data de 31.12.2023, societatea avea înregistrate în stare de judecată un număr de 22 dosare, din care:

- în 2 cauze are calitatea de reclamant pentru suma de 1.326.200 lei;
- în 1 cauze are calitatea de pârât pentru suma de 33.170 lei;
- în 0 cauze are calitatea de intervenient ;
- în 19 cauze în procedura insolvenței pentru suma de 11.091.753 lei.
- în 0 alte cauze pentru suma de 0 lei

După obiectul acestora, cauzele se structurează astfel:

- 3 cazuri civile;
- 0 cauze -anulare hotărâri AGA, în care are calitatea de reclamant/pârât;
- 19 cauze aflate în procedura insolvenței, având calitatea de creditor chirografar;

De asemenea societatea avea înregistrate 11 dosare de executare silită pentru suma de 1.547.451 lei.

**(b) Impozitarea**

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-o fază de adaptare la jurisprudența Uniunii Europene. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale.

În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent penalități determinate de durata întârzierii, plus 0,02% pe zi dobândă de întârziere). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

**(c) Riscuri financiare**

Grupul este expus prin operațiunile sale la următoarele riscuri financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de schimb valutar
- Riscul de lichiditate

Obiectivul general al managementului este de a stabili politici care încearcă să reducă riscurile pe cât posibil fără a afecta în mod nejustificat competitivitatea și flexibilitatea Grupului.

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 Grupului urmare a creșterii volatilității cursului de schimb RON/USD din ultima perioadă și a inflației în România și UE. Conducerea consideră că a luat toate măsurile necesare pentru a asigura continuitatea Grupului în condițiile actuale.

**(d) 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. Ne reprezentarea 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 diferit de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea Societății consideră că Grupul nu va suferi pierderi în cazul unui control fiscal pentru verificarea prețurilor de transfer. Grupul întocmește anual dosarul prețurilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod credibil. Acesta poate fi semnificativ pentru poziția financiară și/ sau pentru operațiunile Grupului.

Intern, riscurile suplimentare se referă la întârzierea reformelor și a absorbției fondurilor europene, în special prin Planul Național de Redresare și Reziliență (PNRR) și la riscul de nerambursare a creditelor contractate de către sectorul neguvernamental.

**GRUPUL ARGUS SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIU FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023**

Toate sumele sunt exprimate în ron, dacă nu este specificat altfel

---

**14. CONTINGENȚE (CONTINUARE)**

Grupul a analizat pe baza datelor existente posibilele evoluții ale mediului economic intern și internațional ca urmare a acestui eveniment, inclusiv impactul asupra sectoarelor de activitate în care grupul are expunere, concluzionând, din toate acestea, că profitabilitatea poate fi afectată, dar pe termen scurt sau mediu și nu se estimează dificultăți în onorarea angajamentelor grupului, iar continuitatea activității nu este afectată.

Prelungirea războiului din Ucraina și extinderea sancțiunilor asociate generează incertitudini și riscuri cu privire la perspectiva activității economice, a evoluției pe termen mediu a inflației, a prețului uleiului și a semințelor de floarea soarelui.

Conducerea monitorizează atent evoluția acestui conflict și a altor evenimente și tendințe la nivel global și impactul acestorași a măsurilor luate la nivel internațional asupra mediului economic la nivel național, piața unde activele companiei sunt expuse.

**Evenimente ulterioare datei bilanțului**

La data de 1 martie 2024 Comcereal SA a organizat o licitație cu strigare de tip olandez pentru adjudecarea participației de 100% din capitalul social al Cereal Prest SRL, respectiv 103.360 părți sociale la prețul de 1.450.000 lei. Decizia finală a vânzării părților sociale către câștigătorul licitației va fi luată de organele de conducere ale Comcereal SA, conform competențelor decizionale, în termen de maxim 2 (două) zile lucrătoare de la data soluționării contestațiilor sau a expirării datei de depunere a contestațiilor. Contractul de vânzare-cumpărare va fi semnat cu ofertantul adjudecatar în termen de 30 de zile lucrătoare de la data semnării procesului-verbal de adjudecare.

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 14.03.2024 de către:

**ADMINISTRATOR,**

Numele și prenumele: VISAN GEORGE - GABRIEL

Semnătura: \_\_\_\_\_

Ștampila unității

**ÎNTOCMIT,**

Numele și prenumele: ZAMFIR MIHAELA

Calitatea: Director Financiar

Semnătura: \_\_\_\_\_

Nr. de înregistrare în organismul profesional:



**ARGUS S.A.**

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR  
ASUPRA SITUATIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE LA DATA DE 31.12.2023**

**Întocmit conform Regulamentului ASF nr. 5/ 2018**

p



**Raportul administratorilor pentru anul 2023** privind situațiile financiare consolidate conține un scurt istoric al companiei și filialelor sale, explică rezultatele financiare consolidate ale Companiei, cu referire inclusiv la filialele sale.

#### **ARGUS S.A.**

Argus S.A. este o companie cotate la Bursa de Valori București din 15 noiembrie 2002. Aceasta a fost înființată în anul 1943 ca societate privată cu capital românesc, ulterior în anul 1948 fiind naționalizată de către regimul comunist, compania funcționând sub denumirea de Întreprinderea de Ulei Constanța.

În anul 1990, Societatea a fost reorganizată ca societate comercială pe acțiuni sub denumirea de Argus SA conform Legii nr. 15/1990 în baza HG nr. 1353/1990 iar în anul 1994 Societatea a devenit o societate pe acțiuni privată în proporție de 100%, conform Legii nr. 58/1991, reprezentând un succes al metodei de privatizare MEBO.

Argus deține o fabrică de procesare a semințelor oleaginoase în Constanța, cu o capacitate totală anuală de peste 130 mii de tone de semințe de floarea-soarelui.

Din procesarea semințelor de floarea-soarelui rezultă două produse majore: ulei și șrot, care sunt vândute la nivel național și internațional. Coaja de semințe de floarea-soarelui, un produs secundar al biomasei, este în mare parte arsă în fabrică pentru a genera abur pentru producție, dar poate fi și vândută către terți.

Procesele din cadrul companiei Argus SA se derulează conform Sistemului de Management Integrat al Calității și al Mediului, compania demonstrând angajamentul continuu pentru îmbunătățirea performanțelor de mediu, a calității și a managementului riscurilor în siguranța alimentară, pentru îndeplinirea cerințelor și așteptărilor clienților.

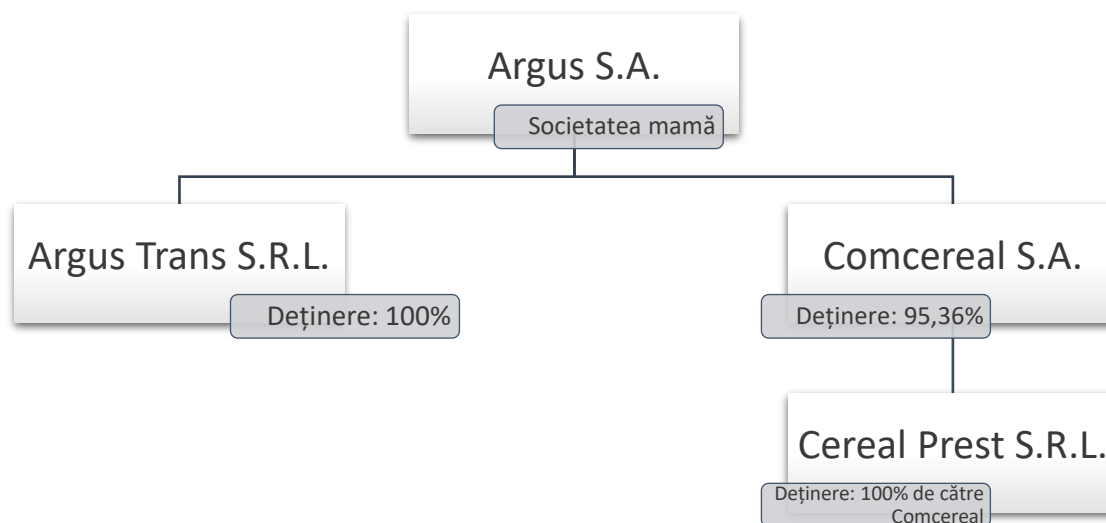
Argus SA deține mai multe acreditări, printre care: ISO 9001, ISO 140001, și FSSC 22000, iar din vara anului 2023 certificarea Zero Waste – Bronze emisă de către TUV Sud.

Argus SA produce o gamă diversificată de produse de foarte bună calitate, analizele efectuate în laboratoarele internaționale demonstrând mereu calitatea uleiurilor, a șroturilor și a acizilor obținuți.

Structura acționariatului Argus SA la 31 decembrie 2023 este următoarea:

- Infinity Capital Investments SA: 91,42%
- Alte persoane juridice: 0,11%
- Persoane fizice: 8,47%

La data de 31.12.2023 structura grupului se prezintă astfel:



## **Comcereal S.A.**

Comcereal S.A. este o societate comercială pe acțiuni cu capital majoritar privat, având ca activitate depozitarea și condiționarea cerealelor și semințelor oleaginoase în cele șapte silozuri și baze de depozitare din județul Tulcea, fiind unul dintre cei mai importanți deținători de spații de stocare și cu cea mai mare dispersie geografică în acest județ. Accesul la rutele de transport fluvial precum și proximitatea punctului de trecere frontieră poate constitui un avantaj competitiv atât în contextul actual cât și în contextul viitor în care trebuie dezvoltate rute alternative de tranzitare a cerealelor din Ucraina, luând în considerare închiderea Coridorului de cereale.

## **Argus Trans S.R.L.**

Argus Trans este o societate înființată în anul 2003 care are ca obiect de activitate transportul rutier al mărfurilor. Aceasta este o companie complementară pentru societatea-mamă care prin serviciile sale, îndeplinește rolul de transportator, asigurând astfel necesarul de logistică atât pentru aprovizionarea cu materii prime cât și pentru comercializarea produselor realizate de către Argus S.A.

## **Cereal Prest S.R.L.**

Cereal Prest este o companie din județul Tulcea înființată în anul 2006 și deținută în totalitate de către Comcereal S.A., având ca obiect principal de activitate cultivarea cerealelor și plantelor oleaginoase pe terenuri aflate în arendă.

## **Aliment Murfatlar S.R.L.**

Argus SA a deținut integral societatea Aliment Murfatlar SRL până la 30 iunie 2023, dată la care a cesionat un pachet de 4.330 părți sociale reprezentând 86.10% din capitalul social al societății. Obiectul de activitate al companiei îl reprezintă închirierea de spații comerciale stradale situate în orașul Constanța în principal către retaileri.

## **Principalele planuri la nivel de grup**

### **Strategia comercială**

Strategia noastră comercială se concentrează pe consolidarea și extinderea poziției noastre pe piața uleiurilor vegetale, oferind produse de înaltă calitate și construind relații de încredere cu clienții noștri. Principalele elemente pe care se bazează strategia noastră comercială sunt următoarele:

- **Calitatea superioară:** Ne angajăm să producem și să comercializăm produse de înaltă calitate, asigurându-ne că produsele noastre satisfac cele mai exigente standarde de calitate și siguranță alimentară;
- **Diferențiere prin brand:** Construim un brand puternic și recunoscut pe piața uleiului de floarea soarelui. Ne concentrăm pe comunicarea valorilor noastre, precum prospețimea, puritatea și beneficiile pentru sănătate. Dezvoltăm strategii de marketing care să ne diferențieze și să ne evidențieze în fața concurenței.
- **Extinderea gamei de produse:** Analizăm nevoile clienților și dezvoltăm noi produse adaptate acestora;
- **Relații solide cu clienții:** Construim relații de lungă durată cu clienții noștri, înțelegându-le nevoile și oferindu-le suport personalizat. Ne implicăm într-o comunicare deschisă și transparentă, căutând întotdeauna să depășim le așteptările și să le oferim o experiență de cumpărare satisfăcătoare;
- **Expansiunea pe piețe noi:** Căutăm oportunități de extindere a prezenței noastre pe piețe noi, atât la nivel național, cât și internațional. Evaluăm și explorăm posibilități de export și colaborări cu distribuitori sau parteneri strategici pentru a atinge noi segmente de piață și pentru a crește cota noastră de piață.

### **Strategie financiară**

Strategia noastră financiară se bazează pe următoarele aspecte:

- Căutare măsurilor de optimizare a costurilor de producție și identificarea oportunităților de a reduce cheltuielile în toate etapele lanțului de producție. Drept urmare menținem competitivitatea pe piață și asigurăm rentabilitatea operațională;
- Acordarea unei deosebite atenții gestionării fluxului de numerar în vederea asigurării stabilității financiare a companiei;

- Explorarea de noi piețe naționale și internaționale și diversificarea produselor în funcție de nevoile acestora;

### Strategia de resurse umane

Strategia noastră de resurse umane se bazează pe înțelegerea și valorizarea capitalului uman al organizației noastre. Ne angajăm să construim un mediu de lucru motivant, care să încurajeze angajații să-și atingă potențialul maxim. Înțelegem că angajații noștri reprezintă cea mai valoroasă resursă a companiei noastre și că succesul nostru depinde de talentul și angajamentul lor.

La data de 31 decembrie 2023, respectiv 31 decembrie 2022 structura personalului grupului se prezintă astfel:

Numărul mediu de angajați	2022	2023
Administratori și directori	15	11
Personal administrativ	42	43
Personal în producție	214	225

### ANALIZA REZULTATELOR FINANCIARE CONSOLIDATE

#### Bilanț

Conform datelor din bilanțul contabil consolidat și din situațiile financiare anuale consolidate, patrimoniul grupului, principalii indicatori economico-financiar și rezultatele obținute în exercițiul financiar 2022 și 2023 se prezintă astfel:

Elementul de activ și pasiv	31 decembrie 2022 (lei)	31 decembrie 2023 (lei)	Evoluție (%)
Active imobilizate	160.250.974	121.744.195	-24%
Active circulante	233.140.053	103.416.067	-56%
Cheltuieli în avans	95.011	79.587	-16%
Datorii scadente sub 1 an	167.555.391	87.855.988	-48%
Datorii scadente peste 1 an	1.234.048	709.022	-43%
<b>Total active nete</b>	<b>224.696.599</b>	<b>136.674.839</b>	<b>-39%</b>
Provizioane	7.023.299	2.414.571	-66%
Venituri în avans	444.009	330.640	-26%
<b>Total capitaluri proprii, din care:</b>	<b>217.229.291</b>	<b>133.929.628</b>	<b>-38%</b>
Capital social, din care:	53.670.699	53.670.699	0%
- subscris nevărsat	-	-	
- subscris vărsat	53.670.699	53.670.699	0%
Prime de capital	97.248	97.248	0%
Rezerve din reevaluare	137.188.462	118.748.660	-13%
Rezerve legale și alte rezerve	21.506.197	31.315.771	46%
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	(578.989)	(578.989)	0%
Pierdere reportată	(24.058.041)	(7.931.631)	-67%
Rezultatul exercițiului	28.375.296	(63.973.324)	-325%
<b>Repartizarea profitului – rezerva legală</b>	<b>(1.765.974)</b>	<b>-</b>	<b>-100%</b>
Interese minoritare, din care:	2.794.393	2.581.194	-8%
- Profitul sau pierderea exercitiului financiar	(231.383)	(208.341)	-10%
- Alte capitaluri proprii	3.025.776	2.789.535	-8%

## Active imobilizate

La data de 30 iunie 2023 societatea mamă a vândut 86.10% din părțile sociale deținute la Aliment Murfatlar SRL. Eliminarea acestei companii din consolidare a determinat o scădere a valorii nete a imobilizărilor corporale, după cum urmează:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023	Evoluție (lei)	Evoluție (%)
Terenuri și construcții	140.654.053	112.568.018	(28.086.035)	-20%
Instalații tehnice și mașini	8.684.133	7.284.270	(1.399.863)	-16%
Alte instalații, utilaje și mobilier	350.987	364.621	13.634	4%
Investiții imobiliare	10.105.356	-	(10.105.356)	-100%
Avansuri și imobilizări corporale în curs	394.365	89.960	(304.405)	-77%
<b>Total Imobilizări corporale nete</b>	<b>160.188.894</b>	<b>120.306.869</b>	<b>(39.882.025)</b>	<b>-25%</b>

La 31 decembrie 2023 Societatea mamă deține titluri sub formă de interese de participare în următoarele companii:

- 8,33% (33.584 lei) - Eco-Rom Ambalaje SA, societate nelistată având ca obiect de activitate prestări servicii privind recuperarea deșeurilor de ambalaje;
- 13.90% (1.375.620 lei) - Aliment Murfatlar SRL.

## Active circulante

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023	Evoluție (lei)	Evoluție (%)
Materii prime și materiale consumabile	114.346.428	54.725.664	(59.620.764)	-52%
Producția în curs de execuție	50.637.303	11.983.663	(38.653.640)	-76%
Produse finite și mărfuri	12.767.228	6.487.917	(6.279.311)	-49%
Avansuri	162.795	106.546	(56.249)	-35%
<b>Total stocuri</b>	<b>177.913.754</b>	<b>73.303.790</b>	<b>(104.609.964)</b>	<b>-59%</b>

Scăderea **activelor circulante** a fost generată de o valoare mai scăzută a stocurilor. Volumul stocurilor de materie primă (semințe de floarea-soarelui) a fost mai scăzut cu 25% față de anul anterior și cu 52% mai mic valoric ca urmare a scăderii costului de achiziție cu aprox. 36%. Stocurile de semifabricate și produse finite au o valoare mai scăzută cu 70%, ca urmare a scăderii stocurilor cantitative cu 46% și a prețului de vânzare cu 45%.

Valoarea **creanțelor comerciale** a înregistrat o creștere semnificativă de 41%, de la 15.859.745 lei la începutul anului, la 22.310.238 lei ca urmare a creșterii vânzărilor în ultima perioadă a anului.

**Datoriile pe termen scurt** au înregistrat o scădere de 48% față de anul precedent, în valoare netă de aproximativ 80 milioane lei. Scăderea datoriilor pe termen scurt a fost determinată de în special de scăderea împrumuturilor bancare pe termen scurt pentru achiziția de materie primă ca urmare a scăderii costurilor de achiziție. În anul 2023 societatea mamă și-a respectat toate termenele de rambursare a împrumuturilor bancare conform acordurilor încheiate.

Valoarea datoriilor comerciale către furnizori a înregistrat o reducere semnificativă de 2.207.943 lei, de la 6.942.878 lei la data de 31.12.2022, la 4.734.935 lei la data de 31.12.2023.

**Capitalurile proprii totale** au scăzut cu 38% ca urmare a rezultatului negativ al anului 2023 și urmare a ieșirii din grup a companiei Aliment Murfatlar SRL.

## Contul de profit și pierdere

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023	Evoluție (lei)	Evoluție (%)
<b>Venituri din exploatare</b>	<b>388,383,523</b>	<b>206.759.367</b>	<b>(181.624.156)</b>	<b>-47%</b>
Cifra de afaceri	368,257,463	249.199.595	(119.057.868)	-32%
Variația stocurilor	16,686,101	(44.281.043)	(60.967.144)	-365%
Alte venituri din exploatare	3,439,959	1.840.815	(1.599.144)	-46%
<b>Cheltuieli din exploatare</b>	<b>350,480,699</b>	<b>280.021.285</b>	<b>(70.459.414)</b>	<b>-20%</b>
Cheltuieli cu materiile prime și materialele	284,711,230	216.236.608	(68.474.622)	-24%
Cheltuieli cu utilitățile	11,935,779	11.438.237	(497.542)	-4%
Cheltuieli privind mărfurile	938,749	184.813	(753.936)	-80%
Cheltuieli cu personalul	18,105,678	22.869.485	4.763.807	26%
Alte cheltuieli de exploatare	34,789,263	29.292.142	(5.497.121)	-16%
<b>Rezultatul din exploatare</b>	<b>37,902,824</b>	<b>(73.261.918)</b>	<b>(111.164.742)</b>	<b>-293%</b>
Venituri financiare	8,090,779	25.485.751	17.394.972	215%
Cheltuieli financiare	14,265,306	16.382.630	2.117.324	15%
<b>Rezultatul financiar</b>	<b>(6,174,527)</b>	<b>9.103.121</b>	<b>15.277.648</b>	<b>247%</b>
<b>Rezultatul brut</b>	<b>31,728,297</b>	<b>(64.158.797)</b>	<b>(95.887.094)</b>	<b>-302%</b>
Impozitul pe profit și alte impozite	3,584,384	22.868	(3.561.516)	-99%
Rezultatul net	28,143,913	(64.181.665)	(92.325.578)	-328%
<b>Profit sau pierdere ce aparține ARGUS SA</b>	<b>28,375,296</b>	<b>(63.973.324)</b>	<b>(92.348.620)</b>	<b>-325%</b>
<b>Profit ce aparține intereselor minoritare</b>	<b>(231,383)</b>	<b>(208.341)</b>	<b>23.042</b>	<b>-10%</b>

Comparativ cu 2022, valoarea veniturilor din vânzări a scăzut cu 32%. Factorul principal care a contribuit la acest declin a fost impactul prețurilor reduse la uleiul de floarea soarelui, brut, rafinat vrac și îmbuteliat, șrot și acizi grași. Volumele de vânzări de ulei îmbuteliat au fost relativ la același nivel cu cele din 2022.

Cheltuielile cu materiile prime și materialele au scăzut cu 24% pe fondul scăderii costului de achiziție al semințelor de floarea soarelui recolta 2023, începând cu luna septembrie 2023. Producția realizată în 2023 a scăzut cu 5% față de anul anterior însă cheltuielile cu materia primă aferente stocurilor achiziționate în campania agricolă 2022 au fost la niveluri record influențate de costurile.

Mediul operațional din 2023 a fost total nefavorabil pentru companie. Acordul de cereale activat în august 2022 a permis Ucrainei să exporte peste 90% din uleiul de floarea-soarelui produs prin porturile de la Marea Neagră din Ucraina. Acordul cu cereale a fost reziliat (și Marea Neagră a devenit din nou blocată) ceea ce a determinat ca prețurile globale să atingă niveluri dramatic scăzute, o scădere de peste 50%.

Costurile de finanțare în anul financiar 2023 s-au redus cu 15%. Argus a rambursat la timp toate împrumuturile contractate în anul precedent.

### **Consiliul de administrație**

Consiliul de Administrație al societății mamă este compus din trei membri aleși de către AGA Ordinară (cu excepția membrilor provizorii ce pot fi aleși de către Consiliul de Administrație până la următoarea AGA). Mandatul prezent al Consiliului de Administrație a început la data de 12 martie 2021 și este valabil până la data de 20 aprilie 2024.

La începutul anului 2023, Consiliul de Administrație avea următoarea componență: George-Gabriel Vișan (Președinte), Bogdan Stan și Carmen Vasile. Ulterior, după renunțarea la mandat a Carmen Vasile din calitatea de membru al Consiliului de Administrație, Maria Paraschiv a fost numită membru provizoriu la data de 2 martie 2023 până la data de 26 aprilie 2024, când AGA Ordinară a aprobat numirea lui Matei Codrin ca membru permanent a Consiliului de Administrație.

Persoanele de mai sus nu au fost și nu sunt în litigii sau proceduri administrative referitoare la activitatea acestora în cadrul Argus S.A.

### **Echipa executivă**

Dorel Radu – Director General, din data de 01.07.2021;  
Mihaela Zamfir – Director Financiar, din data de 18.06.2021.

Persoanele de mai sus nu au fost și nu sunt în litigii sau proceduri administrative referitoare la activitatea acestora în cadrul Argus S.A.

Referitor la Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2023 menționăm că acestea au fost întocmite pe baza datelor din evidențele contabile cu respectarea normelor legale.

Concluziile cu privire la verificarea și certificarea bilanțului contabil și a situațiilor financiare anuale sunt consemnate în raportul anual întocmit de către auditorul financiar extern Deloitte Audit SRL, societate înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA 25.

**Președintele Consiliului de Administrație,  
George-Gabriel VIȘAN  
14 martie 2024**

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,  
Argus SA

### Opinie

1. Am auditat situațiile financiare consolidate ale Societății Argus SA și ale filialelor sale („Grupul”), cu sediul social în Constanța Str. Industrială 1, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO1872644, care cuprind bilanțul consolidat la data de 31 decembrie 2023, contul de profit și pierdere consolidat aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și note la situațiile financiare consolidate care includ informații semnificative privind politicile contabile.
2. Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2023 se identifică astfel:
  - Total capitaluri proprii: 133.929.628 Lei
  - Pierdere netă a exercițiului financiar: 63.973.324 Lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară consolidată a Grupului la data de 31 decembrie 2023, și performanța sa financiară consolidată aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare.

### Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”) și Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative (denumită în continuare „Legea 162/2017”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Grup, conform Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (inclusiv Standardele Internaționale de Independență) (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Legea 162/2017, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

### Aspectele cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare consolidate în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Am determinat că nu există aspecte cheie de comunicat în raportul nostru.

### Alte informații – Raportul Consolidat al Administratorilor

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul Consolidat al Administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare consolidate și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare consolidate nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare consolidate, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.



În ceea ce privește Raportul consolidat al administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, punctele 554-555.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare consolidate, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul consolidat al administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare consolidate sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare consolidate;
- b) Raportul consolidat al administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, punctele 554-555.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la mediul acestuia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Consolidat al Administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

## **Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare consolidate**

7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Grupului de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

## **Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate**

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare consolidate.
11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
  - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
  - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului.
  - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.

- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare consolidate sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
  - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
  - Obținem probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, acțiunile întreprinse pentru eliminarea riscurilor sau măsurile de protecție aplicate.
14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernarea, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Răzvan Ungureanu.

Răzvan Ungureanu, Partener de Audit



Înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul AF 4866

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: **Ungureanu Razvan Gabriel**  
Registru Public Electronic: **AF4866**

În numele:

**DELOITTE AUDIT S.R.L.**

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul FA 25

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: **Deloitte Audit S.R.L.**  
Registru Public Electronic: **FA25**

Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etajul 9, Sector 1  
București, România  
14 martie 2024

## DECLARAȚIE

în conformitate cu prevederile art. 30 din Legea Contabilității nr.82/1991

S-au întocmit **situațiile financiare consolidate anuale la 31/12/2023** pentru:

---

Persoana juridica: **ARGUS S.A.**

Județul : 13 - Constanța

Adresa: localitatea Constanța, str. Industrială nr.1, tel. 0241 67 68 40

Număr din registrul comerțului: J13/550/1991

Forma de proprietate: 34 – Societăți comerciale pe acțiuni

Activitatea preponderentă (cod și denumire clasa CAEN) : 1041 – Fabricarea uleiurilor și grăsimilor

Cod de identificare fiscală: RO1872644

---

Subsemnații Vișan George-Gabriel – Președintele Consiliului de administrație și Zamfir Mihaela - Director Financiar, ne asumăm răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate anuale la 31/12/2023 și confirmăm că:

- a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare consolidate sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.
- b) Situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată.
- c) Persoana juridică își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Vișan George-Gabriel,  
Președintele Consiliului de Administrație

Zamfir Mihaela,  
Director Financiar