

ARGUS S.A.

RAPORT FINANCIAR PENTRU TRIMESTRUL I 2024

Întocmit conform Regulamentului ASF nr. 5/ 2018





INFORMAȚII EMITENT

- 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 (Legal Entity Identifier): **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**
- Website: **www.argus-oil.ro**



DESPRE ARGUS

Argus S.A. își desfășoară activitatea în domeniul producției uleiurilor și grăsimilor vegetale, având ca principal obiect de activitate fabricarea și comercializarea uleiurilor și grăsimilor brute și rafinate de floarea soarelui, șroturi furajere, acizi grași.

Compania și-a început activitatea în anul 1948, fiind unul dintre cei mai importanți producători de uleiuri vegetale din România. În 1990, Societatea a fost reorganizată 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.

Argus S.A. este un model de business integral românesc, care a trecut proba timpului, a crescut, a evoluat, a cultivat tradiția și a consolidat un brand autohton, ce poate concura oricând cu produse similare europene.

Procesele din cadrul companiei Argus 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 și a tuturor persoanelor interesate.

Compania este certificată ISO 9001, ISO 14001 și FSSC 22000 prin audituri efectuate de către Lloyd's Register și LRQA.

Capitalul social subscris al societății la 31 martie 2024 este în sumă de 53,670,699 lei iar valoarea nominală a unei acțiuni este de 1.5 lei/ acțiune.

Structura acționariatului la 31 martie 2024 este următoarea:

- Infinity Capital Investments SA: 91.42%
- Alte persoane juridice și fizice: 8.58%

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

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE

Elemente de bilanț

Lei	31.mar.24	31.dec.23
ACTIVE IMOBILIZATE, din care:	83,230,262	84,967,159
Imobilizări Necorporale	5,308	6,736
Imobilizări Corporale	67,807,519	69,549,129
Imobilizări Financiare	15,417,435	15,411,293
ACTIVE CIRCULANTE, din care:	72,739,827	97,779,922
Stocuri	47,197,514	73,550,234
Creanțe	24,262,996	22,770,360
Casa și conturi la bănci	1,279,317	1,459,328
CHELTUIELI IN AVANS	676,455	74,929
TOTAL ACTIV	156,646,544	182,822,009
DATORII, din care:	65,752,122	88,261,131
Datorii pe termen scurt	64,943,276	87,370,907
Datorii pe termen lung	808,845	890,224
PROVIZIOANE	2,124,191	2,278,329
VENITURI IN AVANS	157,088	98,032
CAPITALURI PROPRII, din care:	88,613,143	92,184,517
Capital	53,670,699	53,670,699
Prime de capital	97,248	97,248
Rezerve din reevaluare	69,829,779	69,829,779
Rezerve	21,796,940	21,796,940
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	(578,989)	(578,989)
Profitul sau pierderea reportată	(52,631,160)	-
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	(3,571,374)	(52,631,160)
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	156,646,544	182,822,009

Comparativ cu 31 decembrie 2023, la 31 martie 2024 **activele imobilizate** au scăzut ca urmare a scăderii valorii imobilizărilor corporale pe fondul înregistrării amortizării acestora.

În aceeași perioadă reducerea **activelor circulante** a fost determinată în principal de diminuarea stocurilor de materii prime (semințe de floarea-soarelui), semifabricate (ulei brut și rafinat de floarea-soarelui) și produse finite (ulei îmbuteliat) ca rezultat al vânzării acestora. În același timp, s-a înregistrat o creștere a creanțelor comerciale cu 6.56%, pe fondul accelerării vânzărilor de ulei în luna martie 2024, cu 50% mai mult față de luna precedentă.

La 31 martie 2024 **capitalurile proprii** au înregistrat o scădere de 3.57 milioane lei comparativ cu valoarea înregistrată la 31 decembrie 2023, ca rezultat al pierderii înregistrate în perioada curentă. În același timp, raportul dintre totalul capitalurilor proprii și totalul activelor a crescut de la 50% la data de 31 decembrie 2023 la 57% la data de 31 martie 2024.

Datoriile au înregistrat o scădere de 22.5 mil lei ca urmare a scăderii datoriilor către instituțiile bancare, ca urmare rambursării parțiale anticipate a creditului contractat în campania agricolă 2023 – 2024 pentru achiziția de materie primă.

Cont de profit și pierdere

lei	31.mar.24	31.mar.23
VENITURI DIN EXPLOATARE, din care:	70,261,413	63,197,286
Cifra de afaceri netă	53,763,100	32,000,316
Variația stocurilor	16,493,593	30,030,395
Alte venituri din exploatare	4,721	1,166,574
CHELTUIELI DE EXPLOATARE, din care:	72,885,446	66,917,400
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	60,363,195	56,523,870
Alte cheltuieli materiale	118,425	47,453
Alte cheltuieli externe	3,311,301	2,035,699
Cheltuieli privind mărfurile	395	856
Reduceri comerciale primite	-	-
Cheltuieli cu personalul	5,031,899	3,450,323
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	1,900,912	2,281,411
Ajustări de valoare privind activele circulante	(1,335,244)	(66,884)
Alte cheltuieli de exploatare	3,648,702	2,921,873
Ajustări privind provizioanele	(154,138)	(277,201)
REZULTAT DIN EXPLOATARE	(2,624,032)	(3,720,114)
VENITURI FINANCIARE	97,489	8,319,253
CHELTUIELI FINANCIARE	1,044,831	3,543,205
REZULTAT FINANCIAR	(947,341)	4,776,048
VENITURI TOTALE	70,358,903	71,516,538
CHELTUIELI TOTALE	73,930,277	70,460,605
REZULTAT BRUT	(3,571,374)	1,055,933
IMPOZIT PE PROFIT	-	373,003
REZULTAT NET	(3,571,374)	682,930

În T1/24 **cifra de afaceri netă** a crescut cu 68% comparativ cu T1/23, influențată de creșterea volumelor vândute de ulei rafinat și îmbuteliat cu 275% pe fondul unui efect de mix (puternic influențat de dezvoltarea segmentului entry-level și private label) și a unui preț puternic afectat atât de evoluția prețului la nivel internațional dar și a măsurilor protecționiste aplicate începând cu august 2023.

În primul trimestru din 2024 **cheltuielile de exploatare** au înregistrat o creștere de aproximativ 9% în comparație cu primul trimestru din 2023 ca urmare a creșterii producției.

Rezultatul din exploatare în primul trimestru din 2024 a fost o pierdere în sumă de 3.57 mil lei și reflectă rezultatul menținerii prețurilor de vânzare pe piața uleiului îmbuteliat din România aproape de nivelul costului de producție.

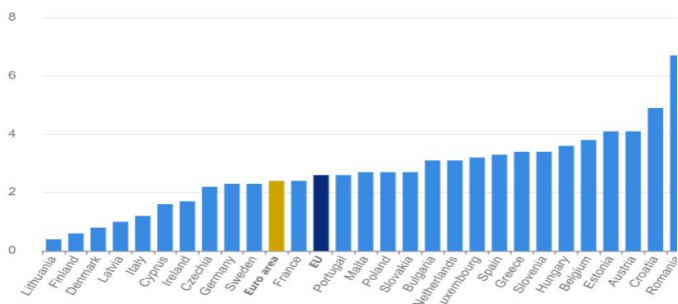
Rezultatul financiar net în primul trimestru al anului 2024 este în mare parte determinat de cheltuielile cu dobânzile asociate creditului contractat de companie pentru achiziția de materii prime.

Analiza activității companiei în trimestrul 1 2024

Activitatea companiei, preponderent orientată către comercializarea uleiului de floarea-soarelui îmbuteliat în piața din România, continuă să fie afectată de măsurile protecționiste adoptate de către Guvernul României începând cu S2/2023 și prelungite până la finalul anului 2024 (prin OUG nr. 67/2023). Măsurile au drept obiectiv declarat reducerea inflației prin scăderea prețului la raft și au vizat industria din care facem parte prin limitarea adaosului comercial la 20% pentru uleiul rafinat de floarea-soarelui. Aplicarea acestora a afectat negativ produsele cu valoare adăugată și a favorizat produsele cu marjă comercială redusă și implicit întreaga profitabilitate a operațiunilor desfășurate de societate.

În ciuda acestor măsuri, Romania a rămas țara cu cel mai ridicat nivel al inflației din UE (conform informațiilor publicate în martie 2024 de Eurostat) așa cum reiese și din graficul de mai jos.

Rata anuală a inflației (%), martie 2024



România a avut în luna martie cea mai mare inflație din Uniunea Europeană de 6.7%, la mare distanță de următoarea clasată, Croația, cu 4.9%, arată datele publicate de Biroul european de Statistică Eurostat.

eurostat

Conform informațiilor publice, în România consumul nu mai este un motor de creștere, iar coșul de cumpărături este mai fragmentat și cu un conținut atent selectat, inclusiv pentru produse de bază cum este uleiul de floarea-soarelui.

Loialitatea cumpărătorilor față de branduri continuă trendul descrescător remarcat încă de anul trecut pe fondul alternării alegerii între tipuri de produse, ponderea tot mai mare fiind orientată către private label și produse din gama entry-level a căror marje comerciale sunt extrem de reduse.

Cu toate acestea, consecvenți strategiei de dezvoltare a mărcilor companiei noastre și implicit, consolidarea cotei de piață în 2023 Argus a devenit numărul 3 în cota volumică în România în cadrul categoriei de Ulei de Floarea Soarelui - conform datelor NielsenIQ.

În continuare prețul uleiului de floarea-soarelui la nivel internațional este la un minim istoric, rămânând cel mai ieftin ulei vegetal. În T1/ 2024 prețul uleiului a continuat să scadă în contextul în care Ucraina a exportat volume semnificativ mai mari față de T1/2023 (+45%), pe fondul stocurilor mari și a creșterii producției. Această evoluție a fost influențată de întârzierea în recoltarea de soia în Argentina dar și în contextul unei producții mari de ulei de palmier în Malaezia și a unor prețuri în scădere, ce determină importuri semnificativ mai mari în India (cel mai mare consumator de uleiuri vegetale din lume). Această creștere a fost propulsată de funcționarea porturilor din Marea Neagră dar și de extinderea capacităților de transbordare în terminale.

Prețul șrotului a scăzut semnificativ (minus 25% față de trimestrul precedent) începând cu luna ianuarie 2024 pe fondul scăderii cererii ca urmare a creșterii semnificative a ofertei de șrot de soia din Argentina, a disponibilității masive a produsului de proveniență Ucraina dar și pe fondul scăderii prețului porumbului și a grâului furajer. Acestui context i se adaugă și criza din Marea Roșie, care afectează major comerțul internațional de cereale, peste 50% din traficul de nave fiind redirectionat pe rute ocolitoare care determină costuri adiționale și timpi de tranzit semnificativ mai mari. Această situație va determina în continuare o presiune mare asupra prețurilor FOB din Marea Neagră, cu impact negativ în profitabilitatea producătorilor.



Alte evenimente semnificative

La data de 17 aprilie 2024, Adunarea Generala Ordinara a Acționarilor (AGOA) a aprobat:

- Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2024 al Argus S.A.
- renumirea Deloitte Audit S.R.L. ca auditor financiar al Societății pentru anul 2024
- numirea unui Consiliu de Administrație al Argus S.A. pentru un mandat de 2 (doi) ani începând cu data de 21.04.2024 compus din următoarele persoane: Vișan George-Gabriel (Președinte), Stan Bogdan și Ștefan Delia-Maria.

Declarația conducerii

Subsemnatul Vișan George-Gabriel, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al ARGUS S.A., conform celor mai bune informații disponibile, confirm că situațiile financiare interimare simplificate pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2024 redau o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor și poziției financiare a societății la 31 martie 2024 și a situației veniturilor și cheltuielilor ARGUS S.A. pentru perioada mai sus menționată și că raportul de management oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a evenimentelor importante care au avut loc în trimestrul I al anului fiscal 2024 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare ale companiei.

Menționăm ca situațiile financiare întocmite la data de 31 martie 2024 nu au fost auditate.

**Președintele Consiliului de Administrație,
George-Gabriel Vișan**