

ARGUS SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

Aceste situații financiare sunt prezentate de Argus SA ("Societatea"). Societatea deține titluri de participare în 3 filiale și în 2 întreprinderi asociate, după cum este descris în Nota 1(c). Aceste situații financiare nu includ rezultatele societăților în care Societatea deține titluri de participare. Societatea va întocmi un set separat de situații financiare consolidate.

1. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări necorporale

	Licențe și alte imobilizări necorporale (lei)
Valoare brută	
Sold la 1 ianuarie 2009	
Creșteri	259.236
Cedări, transferuri și alte reduceri	252
Sold la 31 decembrie 2009	<u>1</u> 259.487
Amortizare cumulată	
Sold la 1 ianuarie 2009	
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	241.056
Reduceri sau reluări	9.571
Sold la 31 decembrie 2009	<u>-</u> 250.627
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2009	<u>18.180</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2009	<u>8.860</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

b) Imobilizări corporale

	<u>Terenuri și construcții</u> (lei)	<u>Instalații tehnice și mașini</u> (lei)	<u>Alte instalații, utilaje și mobilier</u> (lei)	<u>Avansuri și imobilizări corporale în curs</u> (lei)	<u>Total</u> (lei)
Valoarea brută					
Sold la 1 ianuarie 2009	43.537.452	47.258.686	149.308	1.944.700	92.890.146
Diferențe de reevaluare	1.657.928	-	-	-	1.657.928
Creșteri	797.610	1.078.021	-	1.063.992	2.939.623
Cedări, transferuri și alte reduceri	<u>16.308</u>	<u>323.633</u>	<u>24</u>	<u>1.968.115</u>	<u>2.308.080</u>
Sold la 31 decembrie 2009	45.976.682	48.013.074	149.284	1.040.577	95.179.617
Amortizare cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2009	10.469.899	28.623.076	86.701	-	39.179.676
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	915.848	3.780.668	17.322	-	4.713.838
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale	10.651	-	-	-	10.651
Diferențe de reevaluare	315.809	-	-	-	315.809
Reduceri sau reluări	<u>-</u>	<u>323.633</u>	<u>24</u>	<u>-</u>	<u>323.657</u>
Sold la 31 decembrie 2009	11.712.207	32.080.111	103.999	-	43.896.317
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2009	<u>33.067.553</u>	<u>18.635.610</u>	<u>62.607</u>	<u>1.944.700</u>	<u>53.710.470</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2009	<u>34.264.475</u>	<u>15.932.963</u>	<u>45.285</u>	<u>1.040.577</u>	<u>51.283.300</u>

Reevaluarea imobilizărilor corporale

La 31 decembrie 2009 terenurile și construcțiile au fost reevaluate de către un evaluator extern independent. Amortizarea cumulată la data evaluării a fost ajustată proportional cu schimbarea înregistrată în valoarea contabilă brută a activelor reevaluate. Surplusul din reevaluare, în valoare netă de 1.325.811 lei, a fost creditat în contul de rezerve din reevaluare din cadrul capitalurilor proprii. Descreșterea valorii contabile nete rezultate din reevaluare a fost înregistrată ca o scădere a rezervei din reevaluare, în limita soldului creditor al acesteia, iar diferența rămasă neacoperită s-a înregistrat în contul de profit și pierdere, ca ajustare de valoare.

ARGUS SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

Celelalte imobilizări corporale nu au fost reevaluate la 31 decembrie 2009, deoarece conducerea Societății a considerat că valoarea contabilă a acestora nu diferea semnificativ de valoarea lor justă la 31 decembrie 2009.

La 31 decembrie 2008 Societatea nu a efectuat reevaluarea imobilizărilor corporale deoarece conducerea Societății, în urma discuțiilor cu evaluatorul autorizat, a ajuns la concluzia că la acel moment piața era în stagnare și că valorile juste ce ar fi fost stabilite în aceste condiții nu ar fi fost semnificativ diferite față de cele stabilite la 31 decembrie 2007.

Modificările rezervei din reevaluare pe parcursul exercițiului financiar sunt prezentate astfel

	<u>2008</u> (lei)	<u>2009</u> (lei)
Rezerva de reevaluare la începutul exercițiului financiar	21.387.476	21.355.472
Sume transferate în rezerva din reevaluare	-	1.325.811
Sume transferate din rezerva din reevaluare în rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	<u>(32.004)</u>	<u>-</u>
Rezerva de reevaluare la sfârșitul exercițiului financiar	<u>21.355.472</u>	<u>22.681.283</u>

La 31 decembrie 2007 terenurile și construcțiile Societății au fost reevaluate de experți independenți după cum se specifică și în Nota 6 D.

La 31 decembrie 2003 imobilizările corporale ale Societății au fost reevaluate în conformitate cu Hotărârea Guvernului 1553/2003 („HG 1553/2003”) după cum se specifică și în Nota 6 D.

Imobilizări corporale gajate și restricționate

Societatea a garantat împrumuturi bancare cu imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă de 37.343.469 lei (31 decembrie 2008: 38.999.538 lei).

Imobilizări corporale utilizate în cadrul unor contracte de leasing în care Societatea este locatar

Imobilizările corporale includ mijloace de transport utilizate în cadrul unor contracte de leasing financiar, după cum urmează:

ARGUS SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)
Cost	732.633	732.633
Amortizare cumulată	<u>67.829</u>	<u>214.289</u>
	<u>664.804</u>	<u>518.344</u>

Imobilizări amortizate integral

La 31 decembrie 2009 costul imobilizărilor corporale amortizate integral a fost de 12.317.663 lei (31 decembrie 2008: 9.533.877 lei).

c) Imobilizări financiare

Acțiuni deținute la entități afiliate

La 31 decembrie 2009 Societatea deținea acțiuni în următoarele filiale:

<u>Societatea</u>	<u>Obiectul de activitate</u>	<u>Procentaj deținut 2008</u> (%)	<u>Cost la 31 decembrie 2008</u> (lei)	<u>Procentaj deținut 2009</u> (%)	<u>Cost la 31 decembrie 2009</u> (lei)
Comcereal SA Tulcea	Prestări servicii agricole	66,75	4.998.185	66,75	4.998.185
Argus Trans SRL Constanța	Prestări servicii transport	100,00	2.125.000	100,00	2.125.000
Aliment Murfatlar SRL Constanța (*)	Comerț cu amănuntul în magazine nespecializate	50,51	<u>1.111.414</u>	55,04	<u>1.111.414</u>
			<u>8.234.599</u>		<u>8.234.599</u>

(*) La 31 decembrie 2007, acțiunile deținute de Societate în Aliment Murfatlar SRL (45,94%) au fost clasificate ca „titluri sub formă de interese de participare”. În urma participării la o majorare de capital efectuată în anul 2008 de Aliment Murfatlar SRL, Societatea deținea 50,51% din această societate la 31 decembrie 2008 și a clasificat acțiunile respective ca „acțiuni deținute la entități afiliate”, iar la 31 decembrie 2009, în urma retragerii unor asociați, prin anularea părților sociale deținute de aceștia a crescut cota de participare a Societății la 55,04 %.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

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

	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)
Cost	8.234.599	8.234.599
Provizion pentru depreciere	<u>(626.583)</u>	<u>(415.889)</u>
	<u>7.608.016</u>	<u>7.818.710</u>

La 31 decembrie 2008 și 31 decembrie 2009 Societatea a înregistrat un provizion pentru deprecierea investiției în Argus Trans, la nivelul pierderilor cumulate ale acesteia.

Interese de participare

La 31 decembrie 2009, Societatea deține titluri sub formă de interese de participare în următoarele entități nelistate:

<u>Societatea</u>	<u>Obiectul de activitate</u>	<u>Procentaj deținut 2008</u> (%)	<u>Cost la 31 decembrie 2008</u> (lei)	<u>Procentaj deținut 2009</u> (%)	<u>Cost la 31 decembrie 2009</u> (lei)
Rex Agra SRL Constanța	Comerț cu ridicata de produse agricole brute și animale vii	31,57	600.000	31,57	600.000
ECO-ROM Ambalaje SA București	Prestări servicii privind recuperarea deșeurilor de ambalaje	8,33	<u>6.592</u>	8,33	<u>6.592</u>
			<u>606.592</u>		<u>606.592</u>

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

ARGUS SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009

2. PROVIZIOANE

<u>Denumirea provizionului</u>	<u>Sold la</u>	<u>Transferuri</u>		<u>Sold la</u>
	<u>1 ianuarie 2008</u>	<u>în cont</u>	<u>din cont</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru impozite	<u>458.856</u>	<u>-</u>	<u>73.456</u>	<u>385.400</u>

3. REPARTIZAREA REZULTATULUI

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

<u>Destinația</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009</u>
	(lei)	(lei)
Profit net de repartizat / (Pierdere)		
- rezerva legală	20.013.296	(5.544.815)
- dividende	1.000.665	-
- acoperirea pierderii contabile	2.504.632	-
- alte rezerve (profit lasat la dispoziția societatii)	13.750.023	-
	<u>2.757.976</u>	<u>-</u>
Profit nerepartizat / (Pierdere)	<u>-</u>	<u>(5.544.815)</u>

Repartizarea completă a profitului anului 2008 a fost aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor („AGA”) în ședința din data de 23 aprilie 2009, când s-a aprobat acordarea unui dividend de 0,07 lei/ acțiune. Dividendele declarate după 31 decembrie 2008 sunt prezentate ca o reducere a rezervelor în situațiile financiare din 2009.

Situațiile financiare individuale ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 și repartizarea completă a rezultatului anului 2009 vor fi aprobate de AGA în ședința din data de 26 aprilie 2010.

ARGUS SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

<u>Denumirea indicatorului</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)</u>
1. Cifra de afaceri netă	<u>213.791.518</u>	<u>139.163.942</u>
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4)	173.875.829	129.566.551
3. Cheltuielile activității de bază	168.237.840	125.258.016
4. Cheltuielile activităților auxiliare	5.637.989	4.308.535
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	39.915.689	9.597.391
7. Cheltuielile de desfacere	6.075.430	5.125.742
8. Cheltuieli generale de administrație	13.654.104	7.151.388
9. Alte venituri din exploatare	<u>372.111</u>	<u>467.063</u>
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	<u>20.558.266</u>	<u>(2.212.676)</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

5. SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI A DATORIILOR

<u>Creanțe</u>	<u>Sold la</u>	<u>Termen de lichiditate</u>	
	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>
	(lei)	(lei)	(lei)
	1=2+3	2	3
Creanțe comerciale	20.420.242	20.420.242	-
Alte creanțe	2.470.001	2.470.001	-
Alte creanțe imobilizate	<u>84.079</u>	<u>60.474</u>	<u>23.605</u>
	<u>22.974.322</u>	<u>22.950.717</u>	<u>23.605</u>

Sumele de încasat de la părțile afiliate sunt prezentate în nota 10 j).

<u>Datorii</u>	<u>Sold la</u>	<u>Termen de exigibilitate</u>		
	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>1 - 5 ani</u>	<u>peste 5 ani</u>
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
	(col. 2+3+4)	1	2	3
	1	2	3	4
Sume datorate instituțiilor de credit	38.833.638	37.826.988	1.006.650	-
Avansuri încasate în contul comenzilor de la clienți	33.233	33.233	-	-
Datorii comerciale	10.340.965	10.340.965	-	-
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	<u>1.804.574</u>	<u>1.531.454</u>	<u>273.120</u>	<u>-</u>
	<u>51.012.410</u>	<u>49.732.640</u>	<u>1.279.770</u>	<u>-</u>

Sumele datorate părților afiliate sunt prezentate în nota 10 j).

Detalii privind sumele datorate instituțiilor de credit sunt prezentate în Nota 11.

6. **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 2008 („Legea 82”)
- (ii) Reglementările contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 1752/2005 („OMF 1752”) cu modificările ulterioare (OMF 2001/2006; OMF 2374/2007).

OMF 1752 prevede că persoanele juridice prevăzute la art. 1 alineatul 1 din Legea 82 aplică Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, iar situațiile financiare anuale consolidate sunt întocmite în conformitate cu Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene.

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

(2) Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF 1752 și modificările ulterioare 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.

(3) Continuitatea activității

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

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

Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

(4) **Moneda de prezentare a situațiilor financiare**

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

B Conversia tranzacțiilor în monedă străină

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

C Imobilizări necorporale

Alte imobilizări necorporale

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

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

D Imobilizări corporale

(1) **Cost/evaluare**

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție și apoi supuse periodic reevaluării.

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2007 terenurile și construcțiile Societății au fost reevaluate de experți independenți. Celelalte imobilizări corporale nu au fost reevaluate deoarece conducerea Societății a considerat că valoarea contabilă a acestora nu diferea semnificativ de valoarea lor justă la 31 decembrie 2007. Surplusul din reevaluare, a fost creditat în contul de rezerve din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii.

La 31 decembrie 2008, Conducerea Societății, în urma discuțiilor cu evaluatorul autorizat, luând la cunoștință că piața este în stagnare, a considerat că valorile juste stabilite la 31 decembrie 2007 nu au suferit modificări semnificative, ca să fie nevoie de o altă corecție la data de 31 decembrie 2008.

La 31 decembrie 2009 terenurile și construcțiile au fost reevaluate de către un evaluator extern independent în baza OMF 1752, care prevede că reevaluarea imobilizărilor corporale se efectuează la valoarea justă determinată pe baza unor evaluări efectuate, de regulă, de profesioniști calificați în evaluare. Amortizarea cumulată la data evaluării a fost ajustată proporțional cu schimbarea înregistrată în valoarea contabilă brută a activelor reevaluate. Surplusul din reevaluare a fost creditat în contul de rezerve din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii. Descrășterea valorii contabile nete rezultate din reevaluare a fost înregistrată ca o scădere a rezervei din reevaluare, în limita soldului creditor al acesteia, iar diferența rămasă neacoperită s-a înregistrat în contul de profit și pierdere, ca ajustare de valoare.

Celelalte imobilizări corporale nu au fost reevaluate la 31 decembrie 2009, deoarece conducerea Societății a considerat că valoarea contabilă a acestora nu diferea semnificativ de valoarea lor justă la 31 decembrie 2009.

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

Valorile juste ale imobilizărilor corporale reevaluate conform OMF 1752 sunt actualizate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă la data bilanțului. Dacă nu există informații din piață referitoare la valoarea justă, valoarea justă este estimată pe baza fluxurilor nete de numerar sau a costului de înlocuire depreciat.

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele și sculele, sunt trecute pe cheltuieli în momentul achiziționării și nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor corporale.

(2) Amortizare

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

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

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) dintr-o asemenea operațiune este inclus(ă) în contul de profit și pierdere curent.

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

(4) Costurile îndatorării

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

E Deprecierea activelor

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

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

F Imobilizări financiare

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

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

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

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

În situațiile financiare individuale ale Societății, investițiile în filiale sunt înregistrate la cost. În cazul în care se consideră că investițiile în filiale au suferit 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.

G Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat în general pe baza metodei costului mediu ponderat. Costul produselor finite și în curs de execuție include 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.

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

H Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin provizionul pentru deprecierea acestor creanțe. Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituit în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale. Provizionul este calculat ca diferența între valoarea înregistrată în contabilitate și valoarea recuperabilă, valoare ce reprezintă valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând rata de actualizare efectivă aferentă unui instrument financiar similar.

I Investiții financiare pe termen scurt

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

J Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci, investiții financiare pe termen scurt, avansuri de trezorerie, net de descoperitul de cont. În bilanț, descoperitul de cont este prezentat în datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an – sume datorate instituțiilor de credit.

K Capital social

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

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

L Dividende

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

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

M Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate inițial la suma primită, net de costurile aferente obținerii împrumuturilor. În perioadele următoare, împrumuturile sunt înregistrate la cost amortizat folosind metoda randamentului efectiv, diferențele dintre sumele primite (nete de costurile de obținere) și valoarea normală de răscumpărare fiind recunoscute în contul de profit și pierderi pe durata contractului de împrumut.

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

N Contabilitatea contractelor de leasing în care Societatea este locatar

(1) Contracte de leasing financiar

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

(2) Contracte de leasing operațional

Contractele de leasing în care o porțiune semnificativă a riscurilor și beneficiilor asociate proprietății sunt reținute de 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.

O Datorii comerciale

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

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

P Provizioane

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

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

Q Beneficiile angajaților

Pensii și alte beneficii după pensionare

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

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

R Subvenții

(1) Subvenții aferente activelor

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

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(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.

S Impozitare

Impozit pe profit curent

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

T Recunoașterea veniturilor

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

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

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

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

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

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

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

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

U 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”.

V Cheltuieli de exploatare

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

W Instrumente financiare derivate

În situațiile financiare individuale, instrumentele financiare derivate, incluzând contractele la termen (forward) sunt recunoscute la cost, deoarece în conformitate cu OMF 1752, evaluarea la valoarea justă este permisă doar în situațiile financiare consolidate.

Societatea deține contracte la termen sub forma unor opțiuni de cumpărare de monedă străină, după cum e descris în Nota 10 k). Prima plătită pentru aceste contracte a fost înregistrată în cheltuieli în avans.

7. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

a) Capital social

Valoarea capitalului autorizat la 31 decembrie 2008 este de 53.711.967 lei reprezentând 35.807.978 acțiuni, iar la 31 decembrie 2009 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 2009. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 1,5 lei/acțiune.

Structura acționariatului la 31 decembrie 2008 este prezentată astfel:

	Număr de acțiuni	Valoare nominală totală (lei)	Procentaj deținut (%)
Persoane fizice din care:	<u>20.218.262</u>	<u>30.327.393</u>	<u>56,46</u>
Director General	4.052.657	6.078.985	11,32
Administrator	494.838	742.257	1,38
Director Economic	554.647	831.971	1,55
Director Comercial	901.112	1.351.668	2,52
Director Vânzări	519.198	778.797	1,45
Persoane juridice din care:	<u>15.589.716</u>	<u>23.384.574</u>	<u>43,54</u>
SIF OLTENIA	6.793.969	10.190.954	18,97
Total	<u>35.807.978</u>	<u>53.711.967</u>	<u>100,00</u>

7. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE (CONTINUARE)

Structura acționariatului la 31 decembrie 2009 este prezentată astfel:

	Număr de acțiuni (mii)	Valoare nominala totala (lei)	Procentaj (%)
Persoane fizice din care:	<u>20.080.039</u>	<u>30.120.058</u>	<u>56,12</u>
Director General	4.052.657	6.078.985	11,33
Administrator	474.838	712.257	1,33
Director Economic	554.647	831.971	1,55
Director Comercial	901.112	1.351.668	2,52
Director Vânzări	519.198	778.797	1,45
Persoane juridice din care:	<u>15.700.427</u>	<u>23.550.641</u>	<u>43,88</u>
SIF OLTENIA	6.793.969	10.190.954	18,99
Total	<u>35.780.466</u>	<u>53.670.699</u>	<u>100,00</u>

b) Acțiuni anulate/vândute în timpul exercițiului financiar

În anul încheiat la 31 decembrie 2009 s-au anulat 27.512 acțiuni proprii, înregistrându-se o pierdere legată de instrumente de capitaluri proprii de 11.518 lei.

În cursul anului 2008 Societatea a vândut 192.587 acțiuni proprii pentru suma de 585.584 lei. Câștigurile și pierderile legate de vânzarea acțiunilor proprii au fost reflectate în situația modificării capitalului propriu.

c) Obligațiuni emise

Societatea nu avea emise obligațiuni la 31 decembrie 2008 și 31 decembrie 2009.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

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

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)
<i>Cheltuiala cu salariile și indemnizațiile</i>		
Administratori	406.734	415.899
Directori	<u>265.761</u>	<u>267.084</u>
	<u>672.495</u>	<u>682.983</u>
	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)
<i>Salarii și indemnizații de plată la sfârșitul perioadei:</i>		
Administratori	7.406	7.632
Directori	<u>7.034</u>	<u>7.606</u>
	<u>14.440</u>	<u>15.238</u>

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 2009.

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

c) Salariați

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u>
Administratori și directori	5	5
Personal administrativ	68	65
Personal în producție	<u>256</u>	<u>242</u>
	<u>329</u>	<u>312</u>
	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)
Cheltuiala cu salariile angajaților (exclusiv directori și administratori)	<u>7.483.931</u>	<u>7.048.934</u>
	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)
Salarii de plată la sfârșitul perioadei	<u>196.212</u>	<u>194.395</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate

a)	Indicatorul lichidității curente	<u>31 decembrie 2008</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} =$	1,50	1,46

b)	Indicatorul lichidității imediate	<u>31 decembrie 2008</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
	$\frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}} =$	0,49	0,48

2. Indicatori de risc

a)	Indicatorul gradului de îndatorare	<u>31 decembrie 2008</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
		(%)	(%)
	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	2,46	1,60

Unde:

- capital împrumutat = credite peste un an

b)	Indicatorul privind acoperirea dobânzilor		
	$\frac{\text{Profit înainte de plăți dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobânda}}$	6,14	NA

Nota: Societatea nu a calculat acest indicator (NA) deoarece a înregistrat pierderi în anul 2009.

3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

a)	Viteza de rotație a stocurilor (rulajul stocurilor)	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009</u>
	$\frac{\text{Costul vânzărilor}}{\text{Stocul mediu}} = \text{Număr de ori}$	3,74	2,43

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

b) Viteza de rotație a debitelor-clienți

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (zile)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (zile)
$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$	27,26	52,24

c) Viteza de rotație a creditelor – furnizor

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (zile)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (zile)
$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Achiziții de bunuri (fără servicii)}} \times 365 =$	11,18	29,55

d) Viteza de rotație a activelor imobilizate

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u>
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} =$	3,44	2,33

e) Viteza de rotație a activelor totale

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u>
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} =$	1,44	1,05

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

4. Indicators de profitabilitate

a) Rentabilitatea capitalului angajat

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (%)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (%)
<u>Profitul înainte rezultatului financiar și impozitului pe profit</u> =	22,70	NA
Capitalul angajat		

Nota: Societatea nu a calculat acest indicator (NA) deoarece a înregistrat pierderi operaționale în anul 2009.

b) Marja brută din vânzări

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (%)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (%)
<u>Profitul brut din vânzări</u> =	9,62	NA
Cifra de afaceri		

Nota: Societatea nu a calculat acest indicator (NA) deoarece a înregistrat pierderi operaționale în anul 2009.

ARGUS SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

10. ALTE INFORMAȚII

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

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

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

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

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

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

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 1 (c).

Detaliile privind tranzacțiile cu părțile afiliate și natura relațiilor cu acestea sunt prezentate în Nota 10 j).

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 6 B.

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 decembrie 2009 sunt:

<u>Moneda străină</u>	<u>Abreviere</u>	<u>Rata de schimb</u> <u>(lei pentru 1 unitate din moneda străină)</u>	
		<u>31 decembrie 2008</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
Dolar SUA	USD	2,8342	2,9361
Euro	EUR	3,9852	4,2282

d) Informații referitoare la impozitul pe profit curent

	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2008</u> <u>(lei)</u>	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2009</u> <u>(lei)</u>
Profit net / (pierdere netă)	20.013.296	(5.544.815)
Venituri neimpozabile și deduceri	(13.303.919)	(4.568.378)
Cheltuieli nedeductibile	<u>9.754.145</u>	<u>1.471.042</u>
Profit fiscal / (pierdere fiscală)	16.463.522	(8.642.151)
Pierdere fiscală reportată	<u>(17.509.363)</u>	<u>(1.045.841)</u>
Pierdere fiscală după reportare	(1.045.841)	(9.687.992)
Impozit pe profit calculat / Impozit minim	<u>-</u>	<u>28.667</u>
Impozit pe profit plătit în avans (de plată) la sfârșitul perioadei	<u>1.141.500</u>	<u>(10.750)</u>

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)
e) Cifra de afaceri		
Vânzări de produse finite	<u>213.036.536</u>	<u>138.612.891</u>
- pe piața internă	200.872.449	133.731.651
- pe piața externă	12.164.087	4.881.240
Vânzări de mărfuri	213.303	196.393
Vânzări de servicii	282.038	241.862
Vânzări de produse reziduale	236.448	93.285
Altele	<u>23.193</u>	<u>19.511</u>
	<u>213.791.518</u>	<u>139.163.942</u>

Cifra de afaceri de mai sus este prezentată net de reducerile comerciale acordate distribuitorilor, dar nu și de discounturile comerciale și bonusurile de volum acordate clienților-conturi speciale, care sunt facturate de aceștia și sunt prezentate în „Alte cheltuieli de exploatare” în sumă de 4.672.622 lei (2008: 5.828.089 lei).

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

Societatea a înregistrat următoarele cheltuieli:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)
Chirii	<u>86.881</u>	<u>68.382</u>
g) Onorariile plătite auditorilor		

Societatea a plătit în anul 2009 către auditori onorarii referitoare la auditul financiar al situațiilor financiare individuale în valoare de 100.178 lei (inclusiv TVA) (2008: 89.862 lei).

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

h) Datorii probabile și angajamente acordate

La 31 decembrie 2009 Societatea are angajamente acordate în valoare de 60.747 lei (31 decembrie 2008: 27.000 lei referitoare la contracte de achiziție de materii prime) reprezentând scrisoare de buna execuție deschisă la Alpha Bank .

i) Angajamente primite

Societatea are angajamente primite la 31 decembrie 2009 sub forma de scrisori de garanție de la clienți în valoare de 590.000 lei (31 decembrie 2008: 250.000 lei), precum și sub forma de bilete la ordin primite de la furnizori, în valoare de 4.956.350 lei.

j) Tranzacții cu părțile afiliate/părțile legate

Părțile afiliate sunt cele descrise în Nota 1 c), în care Societatea deține cote semnificative de acțiuni; alte părți legate sunt reprezentate de societățile descrise mai jos în care membrii conducerii ARGUS SA sau membri ai familiilor acestora exercită o influență semnificativă:

- Niculescu Prod SRL (Societate în care Directorul Comercial al Argus SA deține părți sociale).

Tranzacțiile cu părțile afiliate și legate s-au desfășurat pe parcursul derulării normale a activității Societății.

Următoarele tranzacții cu părți afiliate și legate au avut loc în cursul exercițiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2009 și 31 decembrie 2008 și următoarele solduri la aceste date au rezultat din aceste tranzacții:

Vânzări de bunuri și servicii

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)
Vânzări de servicii - părți afiliate	<u>4.653</u>	<u>3.199</u>
Vânzări de bunuri, total din care	<u>314.482</u>	<u>196.839</u>
- părți afiliate	305.212	194.297
- părți legate	9.270	2.542
	<u>319.135</u>	<u>200.038</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

Cumpărări de bunuri și servicii

	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008</u> (lei)	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009</u> (lei)
Cumpărări de servicii, total din care	<u>5.797.590</u>	<u>4.990.763</u>
- părți afiliate	5.721.083	4.990.763
- părți legate	76.507	-
Cumpărări de bunuri - părți afiliate	<u>13.591.672</u>	<u>6.412.494</u>
	<u>19.389.262</u>	<u>11.403.257</u>

Solduri rezultate din vânzarea/cumpărarea de bunuri/servicii

	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)
<i>Solduri debitoare cu părți afiliate</i>		
Creanțe comerciale	<u>43.468</u>	<u>27.903</u>

	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)
<i>Solduri creditoare cu părți afiliate</i>		
Furnizori	<u>2.343.798</u>	<u>2.190.196</u>

Dividende de la părți afiliate

	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)
Dividende încasate de la părți afiliate	<u>7.735.446</u>	<u>1.267.336</u>

k) Contracte de cumpărare la termen

În septembrie 2009 Societatea a încheiat un număr de 5 contracte de tip Opțiune Call cu Anulare, fiecare pentru valoarea de 200.000 euro, pentru un curs de exercițiu de 4,35 lei/eur și un curs de anulare de 4,8 lei/eur, având decontarea la următoarele date: 26 februarie, 31 martie, 30 aprilie, 31 mai și respectiv 30 iunie 2010. La fiecare dată de decontare Societatea are dreptul să cumpere euro la cursul de 4,35 dacă cursul spot este între 4,35 și 4,8, dar nu are nicio obligație dacă cursul spot este sub 4,35. Tranzacția se anulează în cazul în care cursul este mai mare decât 4,8. Prima plătită pentru aceste tranzacții, în sumă de 105.705 lei (25.050 euro) a fost înregistrată în cheltuieli în avans.

ARGUS SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

11. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)
Porțiunea curentă		
Împrumuturi pe termen scurt	44.519.999	36.988.047
Porțiunea curentă a împrumuturilor pe termen lung	<u>1.647.792</u>	<u>838.941</u>
	<u>46.167.791</u>	<u>37.826.988</u>
Porțiunea pe termen lung		
Împrumuturi pe termen lung	<u>1.739.522</u>	<u>1.006.650</u>
Total împrumuturi	<u>47.907.313</u>	<u>38.833.638</u>

Mai jos sunt analizate împrumuturile pe termen scurt:

<u>Creditor</u>	<u>Moneda</u> (lei)	<u>Scadenta</u>	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)
<i>Credite pentru capital de lucru</i>				
Alpha Bank România	Lei		60	-
Banca Română pentru Dezvoltare („BRD-SG”)	Lei	27 aug 2010	31.881.600	30.000.000
	EUR	27 aug 2010	<u>-</u>	<u>4.228.200</u>
			<u>31.881.660</u>	<u>34.228.200</u>
<i>Linii de credit pentru capital de lucru si emitere de scrisori de garanție</i>				
BRD-SG	USD	31 aug 2010	-	1.965.983
Banca Comercială Română („BCR”)	Lei	17 ian 2010	7.872.983	793.864
Alpha Bank	Lei	12 nov 2010	27.000	-
Banca Transilvania	Lei	21 aug 2010	<u>4.738.356</u>	<u>-</u>
			<u>12.638.339</u>	<u>2.759.847</u>
			<u>44.519.999</u>	<u>36.988.047</u>

ARGUS SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

11. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT (CONTINUARE)

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

- BRD-SG se adaugă marja băncii la BUBOR 1M sau LIBOR 1M, în funcție de valuta în care se trage creditul
- BCR se adaugă marja la ROBOR la 1M

Mai jos sunt analizate creditele pe termen lung si mediu:

<u>Creditor</u>	<u>Moneda</u>	<u>Scadenta</u>	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)
Alpha Bank România	EUR	22 aug 2012	2.087.448	1.610.690
Banca Transilvania	EUR	21 aug 2010	553.500	234.901
BRD-SG	EUR	30 oct 2009	<u>746.366</u>	<u>-</u>
			3.387.314	1.845.591
Minus porțiunea curenta			<u>(1.647.792)</u>	<u>(838.941)</u>
Porțiunea pe termen lung			<u>1.739.522</u>	<u>1.006.650</u>

Dobânda la creditele de investiții este calculată astfel:

- Alpha Bank se adaugă marja băncii la EURIBOR 3M
- Banca Transilvania se adaugă marja băncii la EURIBOR 3M

11. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT (CONTINUARE)

Active gajate

Împrumuturile Societății sunt garantate prin ipoteci asupra mijloacelor fixe prezentate în Nota 1 b) și gajuri asupra stocurilor de materie primă până la nivelul de 100% din valoarea creditului pentru nevoi temporare contractat la BRD-SG. Gajul pe stocuri scade pe măsura rambursării creditului. La 31 decembrie 2009, Societatea avea gajate stocuri la nivelul de 34.228.200 lei (31 decembrie 2008: 40.033.340 lei).

La 31 decembrie 2009 creanțele aferente unor contracte de vânzare în valoare totală de 61.099.312 lei (31 decembrie 2008: 51.434.908 lei) au fost cesionate ca garanție pentru împrumuturile acordate Societății de către BRD-SG și Alpha Bank.

Conturile deținute de către Societate la Banca Transilvania sunt de asemenea gajate pentru o valoare de 174.789 lei (31 decembrie 2008: 758.000 lei) pentru contractele de împrumut.

Facilități de împrumut neutilizate

La 31 decembrie 2009 Societatea are următoarele facilități de împrumut contractate și neutilizate:

Banca	Moneda	Suma aprobată în moneda creditului	Suma neutilizată în moneda creditului	Suma neutilizată in lei
BCR	RON	8.500.000	7.706.136	7.706.136
Alpha Bank	EUR	3.000.000	3.000.000	12.684.600
Banca Transilvania	RON	9.000.000	9.000.000	9.000.000
BRD-SG	USD	1.000.000	1.000.000	<u>2.936.100</u>
				<u>32.326.836</u>

ARGUS SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

12. FLUX DE NUMERAR NET GENERAT DIN ACTIVITĂȚI OPERAȚIONALE

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)
Activități operaționale:		
Profit net / (pierdere netă)	20.013.296	(5.544.815)
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale:		
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	3.966.333	4.734.060
Ajustarea valorii imobilizărilor financiare	(2.654)	(210.694)
Ajustarea valorii creanțelor	22.717	337.415
Ajustarea valorii stocurilor	2.749.644	(2.930.234)
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	(18.028)	(73.456)
Pierdere/ (Câștig) din vânzarea de imobilizări corporale	242.208	(128)
Venituri din titluri de participare și alte investiții financiare	(7.735.446)	(1.267.336)
Impozit pe profit	-	28.667
Venituri din dobânzi	(142.795)	(131.224)
Cheltuieli cu dobânzile	3.890.244	2.636.389
Venituri din subvenții	<u>(59.808)</u>	<u>(59.119)</u>
Creșterea numerarului din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	22.925.711	(2.480.475)
Modificări ale capitalului circulant:		
(Creștere)/descreștere în soldurile de creanțe comerciale și alte creanțe	(9.516.513)	1.208.177
(Creștere)/descreștere în soldurile de stocuri	(3.966.175)	11.707.264
Creștere în soldurile de datorii comerciale și alte datorii	<u>3.649.613</u>	<u>1.467.885</u>
Fluxuri de numerar din activități de exploatare	<u>13.092.636</u>	<u>11.902.851</u>

Alte tranzacții decât cele cu numerar

Principalele tranzacții care nu au necesitat întrebuițarea numerarului sau a echivalentelor de numerar se referă la achiziționarea de imobilizări corporale prin contracte de leasing financiar (Nota 1(b)) și prin contracte cu furnizorii de imobilizări.

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

Societatea 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 Societății.

(b) Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, 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 (0,1% pe zi). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

(c) Prețul de transfer

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilii locali care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul de documentare a prețurilor de transfer. Neprezentarea dosarului de documentare a prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalități pentru neconformitate; în plus față de conținutul dosarului de documentare a prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele 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) Criza financiară**Volatilitatea recentă a piețelor financiare internaționale și românești:**

Actuala criză globală de lichidități care a început la jumătatea anului 2007 a avut ca rezultat, printre altele, un nivel scăzut al finanțării pieței de capital, nivele scăzute de lichiditate în sectorul bancar și, ocazional, rate mai mari la împrumuturile interbancare și o volatilitate foarte ridicată a burselor de valori. Incertitudinile de pe piețele financiare internaționale au determinat falimente ale unor bănci și intervenția statului în salvarea altor bănci în Statele Unite ale Americii, în Europa Centrală și de Vest și în alte părți ale lumii.

13. **CONTINGENȚE (CONTINUARE)**

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

Conducerea nu poate estima cu suficientă acuratețe efectele asupra poziției financiare a Societății a scăderii în continuare a lichidității piețelor financiare și a creșterii volatilității cursului de schimb al monedei naționale și a indicilor piețelor de capital. Conducerea consideră că a luat toate măsurile necesare pentru a asigura continuitatea Societății în condițiile actuale.

Impactul asupra lichidității:

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

Impactul asupra clienților/ împrumutătorilor:

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

Reevaluarea proprietăților ținute la valoarea justă

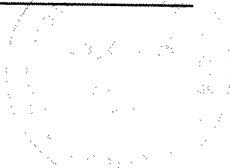
Piața imobiliară din România a fost grav afectată de recenta volatilitate a piețelor financiare internaționale. Așadar, valoarea contabilă a imobilizărilor corporale evaluate la valoarea justă ar fi trebuit actualizată pentru a reflecta condițiile pieței la data bilanțului. Totuși, în anumite cazuri, absența de date fiabile referitoare la piață a obligat Societatea să își modifice metodologiile de evaluare. Informații suplimentare sunt prezentate în Nota 6D.

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele Vasile Leu

Semnătura _____

Ștampila unității



ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele Veronica Popa

Calitatea Director Economic

Semnătura _____

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

I. Date privind rezultatul înregistrat		Nr. rând	Nr. unități	Sume	
A		B	1	2	
Unități care au înregistrat profit		01	-		
Unități care au înregistrat pierdere		02	1	5.544.815	
II. Date privind plățile restante		Nr. rând	Total col 2+3	Din care	
A		B	1	Pentru activitatea curentă	Pentru investiții
				2	3
Plăți restante – total (rd. 04+08+14 la 18 +22), din care:		03			
Furnizori restanți – total (rd. 05 la 07), din care:		04			
- peste 30 de zile		05			
- peste 90 de zile		06			
- peste 1 an		07			
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale – total (rd. 09 la 13), din care:		08			
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate		09			
- contribuții de la persoane juridice sau fizice care angajează personal salariat și contribuția persoanelor asigurate la fondul asigurărilor sociale de sănătate		10			
- contribuția pentru pensia suplimentară		11			
- contribuții de la persoane juridice sau fizice care utilizează munca salariată și contribuții pentru ajutorul de șomaj de la salariați		12			
- alte datorii sociale		13			
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale		14			
Obligații restante față de alți creditori		15			
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat		16			
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale		17			
Credite bancare nerambursate la scadență – total (rd. 19 la 21), din care		18			
- restante după 30 de zile		19			
- restante după 90 de zile		20			
- restante după 1 an		21			
Dobânzi restante		22			

III. Număr mediu de salariați	Nr. rând	An precedent	An curent
A	B	1	2
Numărul mediu de salariați	23	329	312

IV: Plăți de dobânzi și redevențe	Nr. Rd.	Sume (lei)
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	24	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	25	-
Venituri brute din dobânzile plătite de persoanele juridice române către persoanele juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care	26	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	-
Venituri din redevențe plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care	28	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	-
V. Tichete de masă	Nr. Rd.	Sume (lei)
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților	30	569.984

VI. Cheltuieli de inovare **)	Nr. rd	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare **) – total (rd.32 la 34), din care:	31	-	-
- chelt. de inovare finalizate în cursul perioadei	32	-	-
- chelt. de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	33	-	-
- chelt. de inovare abandonate în cursul perioadei	34	-	-
VII. Alte informații	Nr.rd.	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
A	B	1	2
Imobilizări financiare, în sume brute (rd.36+42), din care:	35	8.891.796	8.925.270
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni pe termen lung, în sume brute (rd.37 la 41), din care:	36	8.841.191	8.841.191
- acțiuni cotate	37	4.998.185	4.998.185
- acțiuni necotate	38	6.592	6.592
- părți sociale	39	3.836.414	3.836.414
- obligațiuni	40	-	-

ARGUS SA

FORMULARUL 30

- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv (inclusiv SIF-uri)	41	-	-
Creanțe immobilizate, în sume brute (rd.43+44), din care:	42	50.605	84.079
- creanțe immobilizate în lei și exprimate în lei , a căror decontare se face în funcție de cursul unei valure (din. ct. 267)	43	50.605	84.079
- creanțe immobilizate în valută(din ct.267)	44	-	-
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate , în sume brute (ct. 4092+411+413+418)	45	19.779.523	20.918.206
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate(ct.425+428.2)	46	1.544	2.063
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431+437+ 4382+441+4424+4428+444+445+446+447+ 4482)	47	6.299.378	2.445.965
Alte creanțe (ct.451+453+456+4582 +461 + 471+473)	48	91.903	354.899
Dobânzi de încasat (ct.5187)	49	28	155
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct.501+505+506+ din ct.508) (rd.51 la 55), din care:	50	-	-
- acțiuni cotate	51	-	-
- acțiuni necotate	52	-	-
- părți sociale	53	-	-
- obligațiuni	54	-	-
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv (inclusiv SIF-uri)	55	-	-
Alte valori de Incasat (ct.5113+5114)	56	-	-
Casa în lei și în valută (rd.58+59), din care:	57	30.701	30.950
- în lei (ct.5311)	58	30.701	30.950
- în valută (ct.5314)	59	-	-
Conturi curente la bănci și acreditive (rd.61+62), din care:	60	2.573.318	683.073
- în lei (ct.5121)	61	2.081.605	656.384
- în valută (ct.5124)	62	491.713	26.689
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd.64+65), din care:	63	81.986	-
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct.5112+5125+5411)	64	81.986	-

FORMULARUL 30

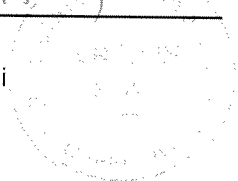
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (ct.5124+5412)	65	-	-
Datorii (rd. 67+70+73+76+79+82+83+86 la 90) , din care:	66	59.810.106	51.012.410
- Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni și dobânzile aferente, în sume brute (ct. 161+1681) (rd.68+69), din care:	67	-	-
- În lei	68	-	-
- În valută	69	-	-
- Credite bancare interne pe termen scurt și dobânzile aferente (ct.5191+5192+5197+ din ct. 519.8),(rd.71+72), din care:	70	12.638.399	36.988.046
- în lei	71	12.638.339	32.759.846
- în valută	72	60	4.228.200
- Credite bancare externe pe termen scurt și dobânzile aferente (ct.5193+5194+5195+ din ct. 5198), (rd.74+75), din care:	73	31.881.600	-
- În lei	74	-	-
- În valută	75	31.881.600	-
- Credite bancare pe termne lung și dobânzile aferente (ct.1621 + 1622+1627+ din ct. 1682) (rd.77+78) din care :	76	3.387.314	1.845.591
- În lei	77	746.366	-
- În valută	78	2.640.948	1.845.591
- Credite externe pe termen lung (ct.1623+1624+1625+din ct. 1682) (rd.80+81), din care:	79	-	-
- În lei	80	-	-
- În valută	81	-	-
- Credite de la trezoreria statului (ct.1626 + din ct.1682)	82	-	-
- Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct.166+167+1685+1686+1687) (rd.84+85), din care:	83	579.468	449.485
- În lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	84	579.468	449.485
- În valută	85	-	-
- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct.401+403+404+405+408+419)	86	8.930.368	10.374.199

- Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct.421 +423+424+426+427+4281)	87	327.571	327.022
- Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481)	88	1.653.167	412.303
- Alte datorii (ct.451+453+455+456+457+4581+462+472+473+269+509)	89	331.639	303.249
- Dobânzi de plătit (ct.5186)	90	80.580	312.515
Capital subscris vărsat (ct.1012) (rd.92 la 94), din care:	91	53.711.967	53.670.699
- acțiuni cotate	92	53.711.967	53.670.699
- acțiuni necotate	93	-	-
- părți sociale	94	-	-
VIII. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr.rd.	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct.621)	95	-	-

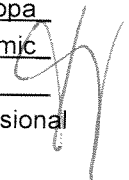
ADMINISTRĂTOR

Numele și prenumele Vasile LeuSemnătura 

Ștampila unității



ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele Veronica PopaCalitatea Director EconomicSemnătura 

Nr. de înregistrare în organismul profesional

ARGUS SA

FORMULARUL 40

- lei -

SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Elemente de imobilizări	Nr. rând	Sold inițial	Creșteri	Valori brute		Sold final (col.5 = 1+2-3)
				Total	Reduceri	
A	B	1 (1)	2 (2)	3 (3)	4 (4)	5 (5)
Imobilizări necorporale	01					
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare						
Alte imobilizări	02	259.236	252			259.487
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	03					
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	259.236	252	1	1	259.487
Imobilizări corporale						
Terenuri	05	17.586.769	1.167.372	0		18.754.141
Construcții	06	25.950.683	1.288.166	16.308		27.222.541
Instalații tehnice și mașini 213.1,2,3	07	47.258.686	1.078.021	323.633	314.193	48.013.074
Alte instalații, utilaje și mobilier	08	149.308	-	24	24	149.284
Avansuri și imobilizări corporale în curs	09	1.944.700	1.063.992	1.968.115		1.040.577
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	92.890.146	4.597.551	2.308.080	314.217	95.179.617
Imobilizări financiare	11	8.891.796	254.636	221.162		8.925.270
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 04+10+11)	12	102.041.178	4.852.439	2.529.243	314.217	104.364.374

ARGUS SA

FORMULARUL 40

- lei -

SITUAȚIA AMORTIZĂRII ACTIVELOR IMOBILIZATE

Elemente de imobilizări	Nr. Rând	Sold inițial	Amortizare în cursul anului	Amortizare aferentă imobilizărilor scoase din evidență	Amortizare la sfârșitul anului (col. 9=6+7-8)
A	B	6 (1)	7 (2)	8 (3)	9 (4)
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	13				
Alte imobilizări	14	241.056	9.571		250.627
TOTAL (rd. 13+14)	15	241.056	9.571		250.627
Imobilizări corporale					
Terenuri	16				
Construcții	17	10.469.899	1.242.308		11.712.207
Instalații tehnice și mașini	18	28.358.017	3.780.668	323.633	31.815.052
Alte instalații, utilaje și mobilier	19	86.701	17.322	24	103.999
TOTAL (rd. 16 la 19)	20	38.914.617	5.040.298	323.657	43.631.258
AMORTIZĂRI – TOTAL (rd. 15+20)	21	39.155.673	5.049.869	323.657	43.881.885

ARGUS SA

FORMULARUL 40

- lei -

SITUAȚIA PROVIZIOANELOR PENTRU DEPRECIERE

Elemente de imobilizări	Nr. rând	Sold inițial	Provizioane constituie în cursul anului	Provizioane reluate la veniturii	Sold final (col. 13 = 10+11-12)
A	B	10 (1)	11 (2)	12 (3)	13 (4)
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	22				
Alte imobilizări	23				
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	24				
TOTAL (rd. 22 la 24)	25				
Imobilizări corporale					
Terenuri	26				
Construcții	27				
Instalații tehnice și mașini	28	265.059			265.059
Alte instalații, utilaje și mobilier	29				
Avansuri și imobilizări corporale în curs	30				
TOTAL (rd. 26 la 30)	31	265.059			265.059
Imobilizări financiare	32	626.583		210.694	415.889
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd. 25+31+32)	33	891.642		210.694	680.948

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele Vasile Leu
Semnătura

Ștampila unității

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele Veronica Popa
Calitatea Director Economic

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional

(52)

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

MESAJUL PRESEDINTELUI

In contextul economic al anului 2009 societatea a obtinut rezultate economice sub nivelul anului 2008 atat ca cifra de afaceri cat si in privinta profitului .

Reducerea indicatorilor economici a aparut inca din trimestrul IV 2008 si a continuat si in anul 2009 pana la terminarea recoltei din 2008.

Principalele cauze care au dus la obtinerea unor rezultate negative in anul 2009 au fost :

Devalorizarea monedei nationale

In toamna anului 2008 societatea a contractat un credit in valuta , respectiv in euro, pentru achizitie materie prima . Acest credit a fost restituit pana in vara anului 2009 . Devalorizarea accentuata ,a monedei nationale , care a inceput in luna octombrie 2008 si a continuat si in semestrul I 2009 ,a condus la inregistrarea unor pierderi financiare semnificative .

Scaderea pretului la barilul de petrol de la circa 147 \$ la circa 47 \$

.Societatea noastra , a achizitionat cantitati importante de rapita , la pretul pietei pentru a obtine ulei in scopul valorificarii acestuia , pe piata de biodizel .

Insa , scaderea pretului la baril , a dus la scaderea pretului si la carburanti inclusiv la biodisel (care are in componenta sa 80% uleiuri vegetale) ,si , in consecinta la scaderea pretului de valorificare a uleiului .

Prelucrarea unor cantitati mari de samanta floarea soarelui din recolta 2009/2010 de catre fabricile de ulei a generat , o oferta mare , de ulei comestibil .

Concurenta puternica de pe piata , oferta generoasa de ulei , a condus la o valorificare a produselor la marje insuficiente , sa acopere pierderile din prima jumatate a anului .

Daca la finele lunii august societatea inregistra o pierdere de 6.336.939 lei la finele anului pierderea s-a diminuat la 5.444.815 lei , fara sa reusim , sa o recuperam ,asa cum prognozasem in BVC-ul pe anul 2009 .

Pentru anul 2010 , dispunem de resursele necesare de materie prima pana la noua recolta ,pentru a putea fi prezenti pe piata , la nivelul cresterii propuse prin BVC , si , de a asigura de lucru salariatilor .

Prevederile bugetului de venituri si cheltuieli pe anul 2010 , sint optimiste ,respectiv recuperarea pierderii contabile in totalitate , inregistrate in exercitiul 2009 , optimism generat si de rezultate inregistrate pe primele doua luni ale exercitiului .

ACHIZITIA DE MATERII PRIME

Aprovizionarea cu seminte oleaginoase s-a facut astfel: pentru rapita in lunile iulie - august, iar pentru floarea-soarelui in perioada septembrie – noiembrie.

In prima parte a anului 2009 am prelucrat seminte oleaginoase din recolta anului 2008, iar in partea a doua a anului seminte din recolta anului 2009.

Recolta de seminte de floarea soarelui din anul 2009 a fost cantitativ mai mica fata de alti ani, datorita scaderii suprafetelor insamantate cu floarea soarelui in favoarea rapitei.

Necesarul de ulei pentru fondul pietei a fost completat prin achizitia unor cantitati de ulei brut de floarea soarelui.

Achizitia de seminte oleaginoase s-a facut direct la fabrica, la punctele de lucru Lumina si Mangalia, cat si pe baza de contracte de vanzare – cumparare cu unitati detinatoare de spatii de depozitare din Constanta, Tulcea, Calarasi si Buzau.

Achizitia s-a facut la preturile practicate pe piata in perioada derularii contractelor.

ACTIVITATE DE VANZARI –MARKETING 2009

Aflat in cosul zilnic al consumatorului, uleiul de floarea soarelui, care detine aproape 80% din total piata, a continuat si in 2009 sa isi pastreze ponderea in consum. Astfel, dupa criteriul categoriei de produse, afacerile cu ulei sunt inca pe primele locuri, volumele importante de vanzari pastrand aceasta categorie in topul celor mai bine vandute produse de stricta necesitate. Lucrul este cu atat mai remarcabil, cu cat piata uleiului este extrem de concurentiala, si pe piata de achizitie a materiei prime, dar si pe cea de desfacere a uleiului.

Peste 30 de sortimente de ulei comestibil, in care sunt incluse toate categoriile, de floarea soarelui, de masline, de porumb, etc, situate in special in segmentele de pret « medium » si « low » au inregistrat cresteri ale vanzarilor de peste 20% in volum, in primele 10 luni ale anului 2009, fata de aceeasi perioada a anului trecut, in

timp ce uleiul comestibil tip « premium » a înregistrat în aceeași perioadă cel mai mare recul al vânzării în volum.

Scăderea veniturilor din ultimul an i-a determinat pe români să achiziționeze, în 2009, mai multe produse la preturi mai mici, cu toate că față de sfârșitul anului 2008, în noiembrie 2009, prețul uleiului comestibil era mai mic cu peste 20%.

În plus, și mărcile private de ulei au luat amploare în ultimii doi ani, ca urmare a cererii de astfel de produse.

Referitor la evoluția categoriei, de semnalat că, pe piața românească au intrat în primele luni ale anului 2009 produse foarte ieftine din țările vecine, în principal din Bulgaria și Ucraina; acestea au fost comercializate cu o diferență importantă de preț față de produsele de pe piața autohtonă din segmentul economic, fiind deseori chiar mai ieftine decât mărcile private ale retailerilor, ceea ce a dus la scăderea majoră a vânzării de ulei din celelalte segmente de preț.

Potrivit rapoartelor MEMRB, Argus se menține la finele anului 2009, pe locul 2, după producătorul Bunge.

Comercializarea întregii game de ulei imbuteliat aflat în portofoliul Argus, prin intermediul rețelelor aparținând retailului modern, într-o continuă expansiune, a crescut în pondere și în 2009, situându-se între 60-70 % din volumul total.

Pentru 2010, ne propunem creșterea volumelor cu 10-11% prin comercializarea brand-urilor proprii și private prin intermediul canalelor tradiționale și moderne.

În 2009 am continuat politica de promovare a brand-urilor proprii, în principal din segmentul « Premium ».

Având ca obiectiv : « creșterea și consolidarea notorietății » brand-ului ARGUS, am continuat în trimestrul 1 al anului 2009 campania de promovare desfășurată sub sloganul « Ce e din soare, te trimite la soare ». În preajma sărbătorilor de Paște am participat alături de un producător de făină, la emisiunea TV-concurs « Campionatul cozonacilor ».

În mod natural, scăderea veniturilor consumatorilor, dublată de previziunile relativ pesimiste cu privire la evoluția economiei în 2010, ne determină să căutăm în continuare soluții pentru susținerea vânzării.

Asadar, vom continua să promovăm brand-urile premium și medium prin intermediul unor campanii media, adresate în primul rând clientului final.

De asemenea, vom promova în continuare uleiul prin intermediul acțiunilor promo organizate de retailerii; într-un an de criză cum a fost 2009, promoțiile din categoria alimentelor de bază au reprezentat o « armă » frecvent utilizată de marii comercianți pentru atragerea clienților în magazine. Uleiul a fost cel mai frecvent promovat produs din acest segment.

Obiectivul major pentru 2010 va fi acela de a nu eroda adaosurile dincolo de limita de profitabilitate a produsului și de a evita fenomenele de canibalizare, respectiv trecerea consumatorilor de pe segmentul inferior de preț pe cel superior, în cadrul portofoliului

EVALUAREA SITUAȚIEI FINANCIARE ȘI A PERFORMANTELOR SOCIETĂȚII

Situațiile financiare sunt întocmite în conformitate cu:

- Legea contabilității 82/1991 republicată;
- Reglementările contabile conforme cu Directivele Europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice al României 1752/2005 (OMF 1752) cu modificările ulterioare.

A. **Dinamica patrimoniului este prezentată în Bilanțul contabil.**

Situația elementelor patrimoniale la 31.12.2009 , în dinamica se prezintă astfel:

1. *Activele societății, în structură, în cifre relative , au înregistrat următoarea evoluție:*

- *activele imobilizate , (care , chiar dacă în cifre absolute, au înregistrat o scădere față de anul precedent , ca urmare a deprecierei acestora prin amortizare) , în cifre relative au înregistrat o creștere de cca 3.28 %.*
- *activele circulante au înregistrat scăderi atât absolute cât și relative .*

Stocurile și creanțele în ansamblu au scăzut .În structura a crescut ponderea creanțelor comerciale ,ca urmare a blocajului financiar și a creșterii duratei de încasare și a scăzut ponderea la categoria de alte creanțe (respectiv creanțele la bugetul de stat ,respectiv impozit pe profit și TVA de recuperat)

2. *Pasivele societății, au evoluat astfel:*

a) *Datorii:*

- *datoriile pe termen scurt au înregistrat scădere atât în cifre absolute ,cât și în cifre relative (respectiv cu 7.912.092 lei sau 1.37%) Scăderea înregistrată este datorată scăderii stocurilor finanțate , existente la sfârșitul anului , ca urmare a recoltei slabe din toamna anului 2009 .*
- *datoriile pe termen lung s-au diminuat , ca urmare a rambursării creditelor pe termen mediu și lung conform graficelor .*

Referitor la datorii , este important de menționat ,ca , chiar dacă societatea a înregistrat pierderi , nu s-au înregistrat restanțe de nici un fel.

b) *Capitalurile proprii au înregistrat o scădere în cifra absolută de 6.723.636 ron și s-a datorat :*

- *pierderii înregistrate în exercitiu curent -5.544.815 ron*

-dividende platite aferente exercitiului 2008	-2.504.632 ron
-diferente favorabile din reevaluare la 31/12/2009	+1.325.811 ron

Pentru a reflecta o imagine fidelă a rezultatelor bilanțiere, societatea a înregistrat provizioane la 31.12.2009 ,in cuantum de 368.486 ron

din care :	
- pentru deprecierea stocurilor	38.658 ron
- pentru creantele cu risc la incasare	329.828 ron

B.Performantele societatii sint prezentate in Contul de Profit si Pierdere

Din analiza datelor prezentate , se observa o scadere semnificativa a performantelor financiare , fata de exercitiul precedent (scadere prevazuta in BVC-ul anului 2009).

Comparatia , poate , nu este cea mai relevanta , cind este efectuata cu un an de exceptie cum a fost 2008.

Scaderea cifrei de afaceri cu cca 34% fata de exercitiul 2008 , s-a datorat :

- in cea mai mare masura ,scaderii pretului de valorificare a produselor (atit la ulei cit si la srot) , pe fondul scaderii consumului si in conditiile unei oferte interne generoase , la care s-au adaugat si oferta suplimentara de ulei ,din gama economic din tarile vecine .

- intr-o masura mai mica , scaderii volumului fizic de produse .

Rezultatul brut inregistrat in exercitiul 2009 a fost pierdere de 5.544.815 ron din care :

Pierdere din exploatare	2.212.676 ron
Pierdere financiara	3.303.472 ron

Pierderea din exploatare s-a datorat in cea mai mare parte stocurilor de rapita (a caror achizitie si valorificare s-a facut pe piata de biocombustibil ,respectiv achizitia in momentul cind barilul de petrol era ridicat ,iar valorificarea in momentul scaderii accentuate a acestuia).Mentionam ca se anticipase acest lucru in momentul inchiderii exercitiului 2008 , prin provizionarea acestor stocuri .

De asemenea supraoferta din piata , a facut sa creasca sortimentele tip economic si private label ,care au generat erodarea marjei si la celelalte sortimente .

EVENIMENTE DEOSEBITE IN ANUL 2009

In cursul anului 2009 , nu s-au inregistrat ,evenimente deosebite .

SITUATIA PARTICIPAȚIILOR

S.C. ARGUS S.A. CONSTANTA deține următoarele participații:

1. S.C. COMCEREAL SA TULCEA cota de participatie este de 66.75%
2. S.C. ALIMENT MURFATLAR SRL CONSTANTA cota de participatie este de 55,04 %
3. S.C. ARGUS TRANS SRL Constanta o cota de participatie 100%.
4. S.C. ECO ROM AMBALJE Bucuresti o cota de participatie de 8.33%
5. S.C. REX AGRA S.R.L. CONSTANTA cota de participatie este de 31.57 %

EVENIMENTE IMPORTANTE DUPA INCHIDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR

Nu au existat evenimente importante .

DEZVOLTAREA PREVIZIBILA

Consiliul de administratie , in perioada previzibila , intrevede o crestere a performantelor financiare si o consolidare a pozitiei societatii pe piata unde opereaza , piata pe care a incercat si a si reusit , in conditii dificile , sa isi pastreze mai toata perioada anului ce s-a incheiat pozitia doua , ca jucator , in piata uleiului .

INFORMATII PRIVIND ACHIZITII DE ACTIUNI PROPRII

In exercitiul 2009, nu au fost achizitionate actiuni proprii. Societatea detinea la inceputul anului, un nr de 27.512 actiuni proprii asupra carora AGEA din data de 23/04/2009 s-a pronuntat prin Hotarirea de anulare a acestora .

INSTRUMENTE FINANCIARE

Nu a utilizat astfel de instrumente, care sa fi influentat evaluarea activelor,datoriilor , respectiv pozitia finaciara sau performanta societatii .

**Presedintele Consiliului de Administratie
Ec.Vasile LEU**

