

**S.C. ARGUS S.A. CONSTANTA**  
R.C.: J 13/550/1991; C.F. : RO 1872644  
**B.T.R.L. CONSTANTA**  
Cont RO70BTRL01401202F76776XX

**Str. Industriala nr. 1**  
900147 Constanta ROMANIA  
**Tel/Fax: 40/241/676840; 634367**  
Capital social: 53.670.699 lei

### Raport Semestrial

conform Regulamentului CNVM nr 1/2006 pentru **semestrul I 2011**

Data raportului: **30.06.2011**

**S.C. ARGUS S.A. CONSTANȚA**

Sediul social: Str.Industrială nr.1

Tel/Fax 0241/67.68.40/63.43.67

R.C.: J 13/550/1991;

**Cod unic de înregistrare 1872644: Atribut fiscal RO**

Capitalul social subscris și vărsat: 53.670.699 lei

Acțiunile se tranzacționează pe Piața electronică RASDAQ – simbol UARG

#### 1. Situația economico-financiară la 30/06/2011

##### 1.1. Analiza situației economico-financiare

##### a) Elemente de bilanț

*Elemente patrimoniale*

	rd.	01.01.2011	30.06.2011
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
IMOBILIZARI NECORPORALE	01	3.415	2.415
IMOBILIZARI CORPORALE	02	48.088.445	46.227.666
IMOBILIZARI FINANCIARE	03	8.505.615	8.506.365
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL	04	56.597.475	54.736.446
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL	09	103.440.241	62.785.376
CHELTUIELI IN AVANS	10	62.010	191.345
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN	11	63.534.276	21.569.741
ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	12	39.967.975	41.406.980
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	13	96.565.450	96.143.426
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	14	814.321	923.748
PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	15	311.933	311.933
VENITURI IN AVANS	16	21.977	4.767
SUBVENȚII PENTRU INVESTIȚII	17	21.977	4.767
<b>CAPITAL SI REZERVE</b>			
CAPITAL , din care :	19	53.670.699	53.670.699
- VĂRSAT	20	53.670.699	53.670.699
- NEVĂRSAT	21	0	0
PRIME DE CAPITAL	23	97.248	97.248
REZERVE DIN REEVALUARE	24	22.664.843	22.641.052
REZERVE	25	12.024.683	15.257.215
REZULTATUL REPORTAT	29	(6.587.609)	(1.042.793)
REZULTATUL EXERCITIULUI	31	14.315.614	4.291.075
REPARTIZAREA PROFITULUI	33	756.741	0
TOTAL CAPITALURI PROPRII	34	95.417.219	94.902.978
CAPITALURI TOTAL	36	95.417.219	94.902.978
TOTAL ACTIV		160.099.726	117.713.168
TOTAL PASIV		160.099.726	117.713.168

Activele imobilizate totale, au înregistrat o scădere de 1.861.029 ron, în principal pe seama deprecierei înregistrată ca amortizare .

Activele circulante au înregistrat, ca de fiecare dată în această perioadă a anului, scăderi, în principal pe seama reducerii stocurilor, ca urmare a valorificării stocurilor de materii prime și produse .

Datoriile pe termen scurt, au scăzut ca urmare a rambursării creditului care a finanțat stocurile de materii prime, semifabricate și produse finite.

Menționăm că nu am înregistrat datorii restante.

Capitalurile proprii au înregistrat o scădere de 514.241 ron, ca urmare a profitului net înregistrat înregistrat în sem. I 2011 , de 4.291.075 ron , care , nu a acoperit în totalitate , distribuția de capital , prin dividendele aprobate în AGOA din aprilie 2011 în cuantum de 4.805.316 ron.

#### **b) Contul de profit și pierderi**

	<b>30.06.2010</b>	<b>30.06.2011</b>
Cifra de afaceri netă	77.561.662	104.853.877
VENITURI Totale	71.366.326	117.819.742
CHELTUIELI Totale din care:	65.593.043	112.668.123
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	48.804.070	90.433.831
Alte cheltuieli din afară (energie și apă)	2.162.720	2.392.666
Cheltuieli cu personalul	4.910.494	5.635.915
Amortizări și provizioane pt. deprecierea imob. corporale și necorporale	2.158.592	2.156.112
Alte cheltuieli de exploatare	6.145.554	6.354.224
REZULTATUL CURENT- Profit	5.773.283	5.151.620
-Pierdere	0	0
REZULTATUL EXTRAORDINAR	0	0
REZULTATUL BRUT- Profit	5.773.283	5.151.620
- Pierdere	0	
Impozitul pe profit	21.500	860.545
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI		
- Profit	5.751.783	4.291.075
- Pierdere	0	

Activitatea societății s-a desfășurat în condițiile unei piețe extrem de concurențiale atât pe piața de achiziție a materiei prime cât și pe cea de desfacere a uleiului.

Din cele prezentate se constată o creștere semnificativă a cifrei de afaceri.

Creșterea cifrei de afaceri cu cca 35% , s-a datorat în primul creșterii prețurilor de valorificare , față de perioada corespunzătoare a anului precedent

#### **c) Fluxul de trezorerie**

	<b>01.01.2011</b>	<b>30.06.2011</b>	
Profit / Pierdere net/a			4.291.075
Amortizare			2.156.112
Dividende achitat			(4.805.316)
<b>Active</b>			
Stocuri	78.701.461	34.486.600	44.214.861
Creanțe	20.831.164	22.139.371	(1.308.207)
Cheltuieli în avans	62.010	191.345	(129.335)
Inv fin pe termen scurt	-	-	-
<b>Pasive</b>			
Datorii comerciale	12.219.867	21.468.637	9.248.770
Provizioane	311.933	311.933	-
Venituri în avans	21.977	4.767	(17.210)
<b>Cash flow operational</b>			<b>53.650.750</b>



Imobilizari necorporale	3.415	2.416	
Imobilizari corporale	48.088.445	46.227.666	
Imobilizari financiare	8.505.615	8.506.365	
	<b>56.597.475</b>	<b>54.736.447</b>	
Amortizare		2.156.112	
<b>Cash flow din activitatea de investitii</b>			<b>(295.084)</b>
Imprumuturi pe termen scurt	51.314.409	101.105	(51.213.304)
Imprumuturi pe termen mediu si lung	814.321	923.748	109.427
Capital social	53.670.699	53.670.699	-
Prime de capital	97.248	97.248	-
Rezerve din reevaluare	22.664.843	22.641.052	(23.791)
Rezerve	12.024.683	15.257.215	3.232.532
Rezerve din acțiuni proprii	0	0	
Rezultatul reportat	-6.587.609	-1.042.793	5.544.816
Rezultatul exercitiului	14.315.614	4.291.075	(10.024.539)
Repartizare profit	756.741	0	(756.741)
Pierderi din instrumente legate de capital	11.518	11.518	
Capitaluri proprii	<b>95.417.219</b>	<b>94.902.978</b>	
<b>Cash flow din activitatea financiara</b>	<b>52.128.730</b>	<b>1.024.853</b>	<b>(51.103.877)</b>
<b>Net cash</b>			<b>2.251.789</b>
<b>Cash la începutul perioadei</b>	-	<b>3.907.616</b>	
<b>Cash la sfârșitul perioadei</b>	-	<b>6.159.405</b>	
<b>Variația cash-ului</b>			<b>2.251.789</b>

## 2. Analiza activității societății comerciale.

2.1. Precizăm că nu întrevădem evenimente sau factori de incertitudine, care ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

2.2. Cheltuielile de capital au fost pentru o perioadă normală de activitate.

## 3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății

3.1. Nu au existat cazuri de nerespectare a obligațiilor financiare în perioada analizată.

3.2. Nu este cazul.

3.3. Acțiunile S.C. ARGUS S.A. Constanța se tranzacționează pe piața RASDAQ din noiembrie 2002. Din ultimul registru consolidat constatăm că sunt cca 18.533 de acționari la data de 05.05.2011, din care:

- 54.20% acționari persoane fizice, din care un singur acționar semnificativ cu 11,33%
- 45.80% acționari persoane juridice, din care unul semnificativ cu 23,87%

4. În cursul lunii iulie 2011 au avut loc schimbări majore în structura acționariatului ca urmare a unor tranzacții semnificative pe piața RASDAQ.

5. Menționăm că situațiile financiare la data de 30/06/2011 *nu au fost auditate*.

**DIRECTOR GENERAL**  
Ec. Mircea Theodor Leu



**ADMINISTRATOR**  
Director Economic  
Ec. Veronica Popa

S.C. ARGUS S.A. CONSTANTA  
R.C.: J 13/550/1991;C.F. :R 1872644  
B.R.D. CONSTANTA  
Cont RO90BRDE140SV06363161400

Str.Industrială nr.1  
900147Constanta ROMANIA  
Tel:40/41/676840  
Fax:40/41/634367

---

Către:

**Ziarul "ROMÂNIA LIBERĂ"**

Vă rugăm să publicați la rubrica "Mica Publicitate", din ziarul de circulație națională, următorul anunț:

**S.C. Argus S.A., cu sediul în Constanța, Str. Industrială, nr.1, a comunicat la C.N.V.M și Bursei de Valori București Raportul semestrial pentru semestrul I 2011 întocmit conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006, raport ce poate fi vizualizat de persoanele interesate prin INTERNET pe website-ul <http://www.bvb.ro> la simbolul **uarg** , pe website-ul societatii [www.argus-oil.ro](http://www.argus-oil.ro) sau în original la sediul societății.**

Pentru date și informații ne puteți contacta prin e-mail la adresa [actionari@argus-oil.ro](mailto:actionari@argus-oil.ro) sau la tel. 0241-67.68.40 int.110, persoana de contact Popa Aurelia sau prin fax 0241-63.43.67.

**ADMINISTRATOR,**  
**Ec. Veronica Popa**

