

S.C. ARGUS S.A.
CONSTANTA
Intrare Nr. 1863
Iesire
Data 15.03.2022

ARGUS S.A.

**Raportul anual al Administratorilor
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

**Intocmit conform Regulamentului ASF nr. 5/ 2018
Data raportului: 15 Martie 2022**

Informații emitent

- Nume: **Argus S.A.**
- Sediul social: **Str. Industrială nr. 1, Constanța – Romania**
- 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

- Numărul de telefon/ fax: **+40 241 67 68 40; +40 241 63 43 67**
- Adresa de email: **secretariat@Argus-oil.ro**
- Website: **Argus-oil.ro**

I. PREZENTAREA SOCIETĂȚII ARGUS S.A.

Argus S.A. și-a început activitatea în anul 1948, fiind unul dintre cei mai importanți producători de uleiuri vegetale din România.

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

Argus S.A. este un model de business de succes 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 S.A. se derulează conform Sistemului de Management Integrat al Calității și al Mediului. Ultima recertificare a avut loc în data de 25.06.2021 în urma auditului Lloyd's Register.

Societatea 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, rapiță și soia, șroturi furajere, acizi grași.

II. CAPITAL SOCIAL ȘI ACȚIONARIAT

Structura acționariatului la 31 decembrie 2021 este următoarea:

- SIF Oltenia: 86,42%
- SIF Banat-Crișana: 5%
- Alte persoane juridice: 0,14%
- Persoane fizice: 8,44%

Valoarea capitalului autorizat la 31 decembrie 2021 era de 53.670.699 lei (31 decembrie 2020: 53.670.699 lei) reprezentând 35.780.466 acțiuni (31 decembrie 2020: 35.780.466 acțiuni). Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise și sunt plătite integral la 31 decembrie 2021. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 1.5 lei/acțiune.

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.

În exercitiul 2021, nu au fost achiziționate acțiuni proprii iar la data de 31.12.2021 Argus S.A. nu deține acțiuni proprii.

Societatea nu a emis acțiuni în cursul anului încheiat la 31 decembrie 2021.

Societatea nu avea emise obligațiuni la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020.

Pentru anul 2021 societatea înregistrează profit ce va fi repartizat pentru acoperirea pierderilor înregistrate în anii anteriori.

Pe website-ul companiei Argus la adresa <https://www.Argus-oil.ro/ro/relatia-cu-investitorii> se găsește o secțiune dedicată acționarilor, în cadrul căreia se pot accesa și descărca documente referitoare la

Adunările Generale ale Acționarilor: proceduri privind accesul și participarea la adunări, convocatorul, completările ordinii de zi, materialele informative, procurile speciale de reprezentare, formularele de vor prin corespondență, proiectele de hotărâri, hotărârile, rezultatele voturilor.

Argus pune la dispoziția tuturor celor interesați situațiile financiare periodice și anuale, întocmite conform legislației în vigoare. De asemenea compania respectă toate cerințele de publicare conform legislației societăților comerciale și a pieței de capital.

Persoanele desemnate să mențină legătura cu investitorii tratează cu maximă operativitate solicitările acționarilor și facilitează dialogul cu managementul companiei. Argus crează și dezvoltă o politică adecvată pentru a promova o comunicare eficientă cu investitorii și acționarii.

III. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

a) Conform datelor din bilanțul contabil și din situațiile financiare anuale, patrimoniul societății, principalii indicatori economico-financiari și rezultatele obținute în exercițiul financiar 2020 și 2021 se prezintă astfel:

Elementele activ si pasiv	31 decembrie 2020 (lei)	31 decembrie 2021 (lei)	Evoluție %
Active imobilizate	59.327.170	100.856.258	70%
Active circulante	114.495.335	141.967.235	24%
Cheltuieli în avans	46.453	70.573	52%
Datorii scadente sub 1 an	98.918.792	124.556.023	26%
Datorii scadente peste 1 an	0	0	0%
Total active nete	272.787.750	367.450.089	35%
Provizioane	710.185	1.412.777	99%
Venituri în avans	3.339	3.171	0%
Total capitaluri proprii din care:	74.236.811	116.922.264	57%
Capital social. din care:	53.670.699	53.670.699	0%
- subscris nevărsat	-	-	0%
- subscris vărsat	53.670.699	53.670.699	0%
Prime de capital	97.248	97.248	0%
Rezerve din reevaluare	30.911.127	73.801.332	139%
Rezerve legale si alte rezerve	9.019.709	9.142.972	1%
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-578.989	-578.989	0%
Pierdere reportata	-20.750.742	-21.552.992	4%
Rezultatul exercițiului - Profit	1.966.065	2.465.257	25%
Repartizarea profitului - rezerva legala	-98.306	-123.263	25%

Imobilizarile corporale nete

La data de 31.12.2021 imobilizările corporale nete sunt în sumă de 85.730.030 lei față de 43.411.867 lei la data de 31.12.2020, din care:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021	Evoluție (lei)	Evoluție %
Terenuri și construcții	34,393,109	78,143,013	43,749,904	127%
Instalații tehnice și mașini	6,912,763	6,882,778	-29,985	0%
Alte instalații, utilaje și mobilier	434,172	403,850	-30,322	-7%
Investiții imobiliare	45,117	0	-45,117	-100%
Imobilizări corporale în curs de execuție	1,588,273	11,262	-1,577,011	-99%
Avansuri	38,433	289,127	250,694	652%
Total Imobilizări corporale nete	43,411,867	85,730,030	42,318,163	97%

Imobilizările corporale - terenurile și construcțiile (în total 222 de repere), au fost reevaluate la data de 31.12.2021 de către Neoconsult Valuation S.R.L., evaluator - membru corporativ ANEVAR, deținând Autorizația nr. 0377/2021.

Valorile semnificativ majorate se explică prin faptul că ultima evaluare a acestora a avut loc în urmă cu 6 ani, la data de 31.12.2015. Pentru amplasamentul de la Dor Marunt reevaluarea a avut loc în 2016.

Reevaluare 31.12.2021	Valoare contabila neta	Val justa din reevaluare	Diferenta din reevaluare	Surplus din reevaluare (105)	Venit din reevaluare (cont 755)	Chelt. din reevaluare (cont 655)
Terenuri	21,606,460	35,072,133	13,465,673	13,465,673	0	0
Constructii	13,163,790	43,070,881	29,907,091	30,110,311	27,345	(230,566)
Total Imobilizari reevaluate	34,770,250	78,143,013	43,372,764	43,575,984	27,345	(230,566)

La evaluarea imobilizărilor corporale s-au aplicat următoarele metode:

- Abordarea prin venit și abordarea prin cost pentru Amplasament Fabrica Argus și bazele de depozitare, respectiv silozurile aflate în Constanța, Amzacea, Dor Marunt, Mangalia, Lumina.
- Abordarea prin cost – pentru Amplasament Depozit deseuri Lumina.
- Abordarea prin piață – pentru imobilele cu destinație locuință și teren liber din Constanța.

Activele circulante au avut o creștere de 24% față de 2020, până la 141,97M RON la care au contribuit toate componentele : stocurile, creanțele, lichiditățile și cheltuielile în avans. Astfel **stocurile** au înregistrat un avans considerabil, au crescut cu 76% de la 63.681.931 lei la 31.12.2020, la 112.034.871 lei la 31.12.2021.

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021	Evoluție lei	Evoluție%
Materii prime și materiale consumabile	31,188,362	69,819,543	38,631,181	124%
Produce finite și mărfuri	5,703,137	13,545,491	7,842,354	138%
Producția în curs de	26,787,968	28,550,286	1,762,318	7%

execuție				
Avansuri	2,464	119,551	117,087	4752%
Total	63,681,931	112,034,871	48,352,940	76%

Creanțele comerciale au scăzut cu 14% de la 27.266.406 lei (la începutul anului) la 23.684.008 lei la data de 31.12.2021 ca urmare a îmbunătățirii colectării acestora. **Lichiditățile societății** au scăzut de la 23.159.680 lei la începutul anului 2021 la 6.127.608 lei la 31.12.2021, datorită creșterii achizițiilor de materie primă care se reflectă în creșterea stocurilor.

- **Datoriile pe termen scurt** au înregistrat un avans de 26% față de anul precedent, în valoare netă de aproximativ 25.6 M RON, mai ales ca urmare a contractării unui credit mai mare cu aprox. 35 M RON pentru achiziția de materie primă în 2021, în sumă de 110.000.000 lei, comparativ cu 75.605.337 lei la 31.12.2020. Menționăm ca la aceasta dată nu există restanțe la rambursarea creditului către Banca Transilvania. Datoriile comerciale către furnizori au înregistrat o scădere de aprox. 9.9 M RON (de la 20.438.874 la 31.12.2020 la suma de 10.533.746 lei). Referitor la datoriile fiscale și cele privind asigurările sociale, societatea nu înregistrează întârzieri, cele în sold la 31.12.2021 fiind deja achitate.
- **Capitalurile proprii** la 31.12.2021 au înregistrat o creștere de 42.685.453 lei, cu 57% mai mult față de exercițiul financiar precedent, în special ca urmare a reevaluării imobilizărilor corporale așa cum am menționat mai sus. Suma de 685.217 lei reprezentând rezerve din reevaluare a fost capitalizată la data de 31.12.2021, mijloacele fixe fiind ieșite din gestiune prin casare, vânzare în exercițiile financiare precedente.

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021	Evoluție (lei)	Evoluție %
Capital subscris vărsat	53.670.699	53.670.699	0	100%
Prime de capital	97.248	97.248	0	100%
Rezerve din reevaluare	30.911.127	73.801.332	42.890.205	239%
Rezerve legale	7.146.550	7.269.813	123.263	102%
Alte rezerve	1.873.159	1.873.159	0	100%
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	(578.989)	(578.989)	0	100%
Pierdere neacoperită din anii precedenți	(20.750.742)	(21.552.992)	(802.250)	104%
Profit din exercitiul financiar curent	1.966.065	2.465.257	499.192	125%
Repartizarea profitului la rezerve legale	(98.306)	(123.263)	(24.957)	125%
Total capitaluri proprii	74.236.811	116.922.264	42.685.453	157%

Rezultatele economico – financiare obținute ca urmare a activității desfășurate în exercițiul financiar 2021 au permis societății să plătească bugetului de stat consolidat suma de 5.175.168 lei. Exemplificăm principalele impozite și taxe plătite:

	31 Dec 2020 lei	31 Dec 2021 lei
Impozit pe salarii	611,366	670,132
Alte impozite, contribuții sociale și taxe	3,956,601	4,245,841
Fonduri speciale	222,011	223,844
Total	4,789,978	5,139,817

Subliniem că societatea a fost preocupată în permanență de îndeplinirea tuturor obligațiilor de plată a impozitelor, taxelor și contribuțiilor la fondurile de asigurări sociale și la alte fonduri prevăzute de lege, astfel că toate aceste datorii rămase în sold la 31 decembrie 2021 au fost plătite la termen.

Am asigurat locuri de muncă pentru 215 de persoane, valoarea salariilor și a protecției sociale însumând 10.153.120 lei. Societatea a acordat în 2021 tichete de masă în valoare totală de 713.437 lei (valoarea unui tichet fiind de 20 lei/zi).

b) Performanța financiară

Indicator	31 Dec 2020	31 Dec 2021	Evoluție%
Cifra de afaceri netă	167.267.674	183.296.204	110%
Variația stocurilor	11.349.150	11.718.172	103%
Venituri din producția de imobilizări	120.084	51.600	43%
Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	27.345	0%
Alte venituri din exploatare	203.964	82.918	41%
Venituri din exploatare	178.940.872	195.176.239	109%
Cheltuieli cu materii prime si materiale	155.476.495	168.436.678	108%
Cheltuieli cu personalul	10.001.820	10.985.530	113%
Cheltuieli cu amortizarea	3.182.372	3.328.007	105%
Ajustări de valoare privind activele circulante	- 61.554	- 398.622	648%
Alte cheltuieli din exploatare	8.660.771	10.405.994	120%
Ajustări privind provizioanele	- 6.495	483.829	-3133%
Cheltuieli din exploatare	177.253.409	193.241.416	109%
Profit din exploatare	1.687.463	1.934.823	115%
Venituri financiare	2.979.583	2.514.086	84%
Cheltuieli financiare	2.700.981	1.983.652	73%
Profit financiar	278.602	530.434	190%
Profit brut	1.966.065	2.465.257	125%
Impozit pe profit	-	-	0%
Profit net	1.966.065	2.465.257	125%

Pentru anul 2021 veniturile din exploatare au crescut cu aproximativ 9%, respectiv de la 178.940.872 lei la 195.176.239 lei, iar dacă ne raportăm la cifra de afaceri netă, aceasta a crescut cu 10 %, de la 167.267.674 lei la 183.296.204 lei, pe fondul creșterii cu 75% a vânzărilor în semestrul 2 comparativ cu semestrul 1 al anului 2021.

În semestrul 2, 2021 s-a realizat o creștere de 49% a cifrei de afaceri față de aceeași perioadă a anului precedentă.

La data de 31.12.2021 Societatea a înregistrat provizioane pentru deprecierea stocurilor de ulei brut, depus sub formă de zațuri/ reziduuri, în sumă totală de 2.019.766 lei, din care 280.116 lei pentru exercitiul financiar 2021, respectiv 1.739.650 lei pentru exercițiile financiare precedente 2016-2020.

IV EVALUAREA NIVELULUI TEHNIC AL SOCIETĂȚII

a) Descrierea principalelor produse realizate și/sau serviciilor prestate cu precizarea principalelor piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție:

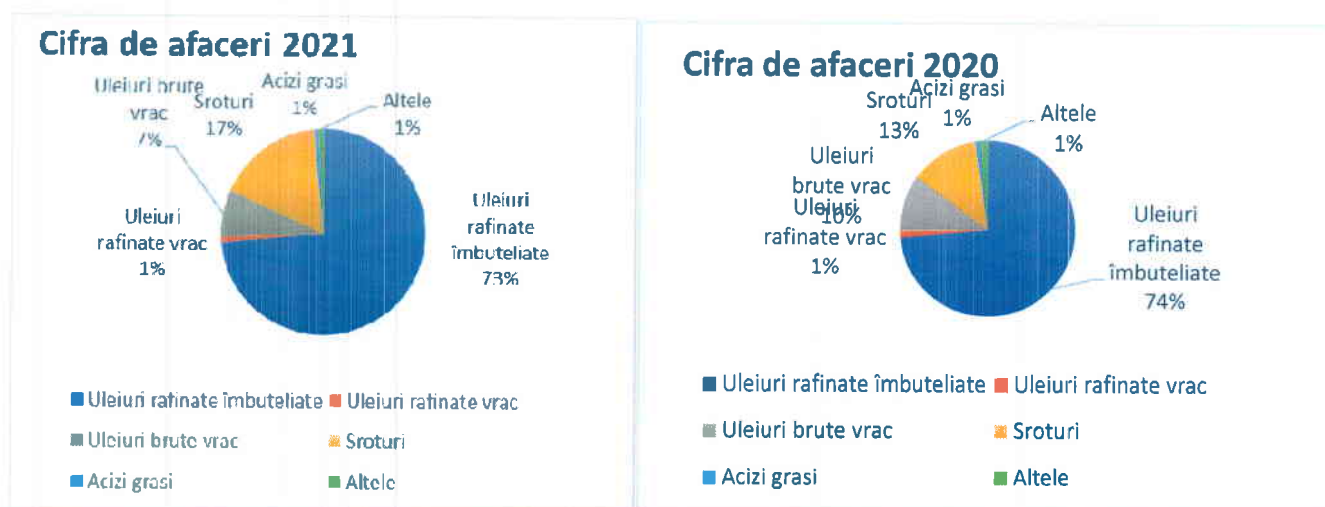
În conformitate cu obiectul de activitate, ARGUS S.A. produce și comercializează în principal ulei de floarea soarelui rafinat îmbuteliat adresat consumatorilor din România. Uleiul rafinat vrac se comercializează în segmentul B2B iar produsele derivate din procesul de producție (srot, acizi grași) se valorifică atât pe piața externă dar și pe piața internă.

Uleiul rafinat îmbuteliat a fost comercializat în exclusivitate 2021 pe piața internă.

Societatea Argus S.A are contracte de comercializare pentru toate tipurile de canale de distributie atat pe segmentul comertului modern in toate formatele dar si pe segmentul comertului traditional.

b) Ponderea fiecarei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii trei ani.

Produse	2019	2020	2021
Uleiuri rafinate îmbuteliate	78.45%	73.54%	73.62%
Uleiuri rafinate vrac	0.63%	1.22%	0.80%
Uleiuri brute vrac	0.67%	10.25%	7.33%
Sroturi	19.19%	12.57%	16.64%
Acizi grasi	0.88%	0.97%	0.79%
Altele	0.19%	1.44%	0.81%
Total	100%	100%	100%



c) produsele noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare a acestor produse

Societatea ARGUS S.A deține în portofoliu mai multe sortimente de ulei rafinat de floarea soarelui îmbuteliat asigurând o ofertă atractivă pentru toate categoriile de consumatori.

- uleiul Argus – brandul premium, PET de 1, 2 și 5 litri;
- uleiul Tomis – adresat categoriei medium de consumatori, PET de 1, 2litri;
- uleiul Sora Soarelui – adresat categoriei majoritare de consumatori, PET de 1 litru și 2 litri;
- uleiul Sorica – adresat categoriei majoritare de consumatori, PET de 1 litru.

În functie de tendințele care vor fi identificate în piață vom fi pregătiți pentru dezvoltarea portofoliului de produse, nu doar în ceea ce privește o singură gamă de ulei vegetal pe care îl comercializăm actual dar și alte categorii de ulei imbuteliat și analizăm oportunitatea introducerii unui nou material pentru ambalajul produsului finit.

V. EVALUAREA ACTIVITĂȚII DE APROVIZIONARE CU MATERII PRIME

Societatea a dispus in 2021 de resurse financiare necesare asigurării materiilor prime, semintele de floarea soarelui, pentru desfășurarea activității de producție. Sursele de aprovizionare cu materie primă, au fost din Romania, portofoliul de furnizori acoperind o paletă largă cum ar fi: producatori individuali, cooperative, traderi locali.

VI. EVALUAREA ACTIVITĂȚII DE VANZARE

a) Descrierea evoluției vânzării secvențiale pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzării pe termen mediu și lung;

Uleiurile comestibile rafinate vrac se vând în principal producătorilor din industria produselor conservate din țara noastră.

Uleiurile comestibile rafinate îmbuteliate sub marcele ARGUS se vând prin intermediul distribuitorilor regionali pentru deservirea locațiilor din comerțul tradițional, precum și clienților din comerțul modern acoperind toate segmentele (hypermarket, C&C, supermarket, discounter, etc).

Ponderele vânzării de ulei îmbuteliat este preponderentă în segmentul modern al comerțului din țară, canalul horeca fiind deservit preponderent prin intermediul clienților de tip C&C (Metro/Selgros).

b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori.

Contextul economic actual a impus din partea firmei Argus o adaptare continuă: ne-am concentrat să oferim produse de calitate, care să satisfacă cerințele clienților noștri sub toate aspectele, o politică de preț adaptată pieții, atitudine consistentă față de parteneri și consumatori. Comportamentul de achiziție a consumatorilor a rămas în același trend ca și în anii precedenți, și sesizăm o creștere în importanță pentru creșterea achizițiilor în magazinele de tip discounter, nu doar din punct de vedere al politicilor de prețuri pe care aceștia le promovează dar și a dezvoltării rețelelor comerciale la nivel național.

Brandurile private au continuat să crească organic și Argus a continuat colaborarea cu marile rețele comerciale și pentru acest segment de produse.

Din punct de vedere al concurenței, Argus își păstrează poziția în topul celor mai importanți 5 producători de ulei din România, precum și firmelor producătoare din Republica Moldova și Bulgaria.

c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pondere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.

Apreciem că societatea nu este dependentă de un singur client sau un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.

VII. PERSONALUL SOCIETĂȚII

a) Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă;

La 2021 societatea avea 215 salariați, din care 10,55% cu studii superioare. Gradul de sindicalizare este de aprox. 20%, între administrație și sindicat existând încheiat un contract colectiv de muncă.

b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi

În anul 2021 nu au existat conflicte între management și salariați.

VIII. IMPACTUL ASUPRA MEDIULUI

Activitatea desfășurată de ARGUS S.A este reglementată prin Autorizația de mediu nr. 169/10.05.2010, valabilă 10 ani. A fost depusă documentația necesară pentru obținerea unei noi

autorizații de mediu, însă având în vedere starea de alertă, conform legii 55/2020, au fost prelungite autorizațiile până la încheierea stării de alertă.

Activitatea desfășurată are impact asupra factorilor de mediu: aer, apă, sol, conform Autorizației de mediu privind monitorizarea mediului, fiind impuse analize – pe factorii de mediu: apă, aer, sol – semestrial.

Din analizele efectuate în anul 2021 conform programului de monitorizare cu laboratorul propriu și Rompetrol Quality Control SRL rezultă încadrarea în indicatorii impuși.

De asemenea, societatea, prin activitatea desfășurată, introduce produse ambalate pe piață și are obligația recuperării ambalajelor post consum. Pentru anul 2020 obiectivul de valorificare a fost de 60% din cantitatea introdusă pe piață, obiectiv care a fost realizat.

Responsabilitatea îndeplinirii obiectivului de recuperare - reciclare a fost transferată total către Eco Synergy S.R.L și Reciclad'Or S.A.

Argus S.A. a achitat toate sumele datorate Autorității Fondului de Mediu pentru emisiile în aer (pentru secțiile Centrala termica și Rafinarie).

Deșeurile tehnologice sunt gestionate conform instrucțiunilor de mediu ce au fost implementate și certificate la nivel de societate, respectiv Sistemului de Management de Mediu.

Societatea nu are litigii pe probleme de mediu.

IX. EVALUAREA ACTIVITĂȚII DE CERCETARE-DEZVOLTARE

Precizarea cheltuielilor în exercițiul financiar precum și a celor ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru activitatea de cercetare dezvoltare.

Societatea nu are un sector distinct privind activități de cercetare și dezvoltare, dar se preocupă atât în ceea ce privește cercetarea în domeniul tehnologiei, calității, cât și în cel al pieței.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.

ARGUS SA este o societate stabilă, echilibrată din punct de vedere financiar, fiind eliminați acei factori care puteau afecta lichiditatea societății.

b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

În anul 2021 societatea a făcut cheltuieli de capital în suma totală de 3.949.695 lei referitoare la achiziția și modernizarea de imobilizări corporale conform planului de investiții aprobat de acționari.

Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.

Schimbarea structurii acționariatului și apariția unui acționar detinând pachetul majoritar, face ca Argus SA să poată accesa mai ușor diverse scheme de finanțare pentru capital de lucru cu efecte benefice în veniturile din exploatare. Totodată pot fi obținute finanțări pentru viitoare investiții care sprijină creșterea producției, veniturilor și performanței societății.

2. Activele corporale ale societății comerciale

2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale.

Sediul principal al societății se află în Constanța, strada Industrială nr. 1 și dispune de următoarele construcții și instalații:

a) Linia de uleiuri brute ce cuprinde:

Silozul de materie prima; dotat cu buncar auto și cale ferată și uscător de mare capacitate; Linia de decojitorie-prese; dotată cu echipamente românești și Buhler și Krupp; Linia de Extractie modernizată în 2006; capacitate de procesare de 500 to seminte floarea soarelui pe zi;

b) Linia de rafinare; modernizată și marită capacitatea 2004; capacitate de rafinare de 250 to de ulei brut floarea soarelui pe zi;

c) Linie de imbuteliere ce cuprinde:

Linia de 1 litru; modernizată în mai multe etape, ultima în anul 2012 cu o capacitate medie de imbuteliere este de 9.000 litri pe ora;

Linia de 2 litri pusă în funcțiune în anul 2005.

Linia de imbuteliere 5 litri a fost pusă în funcțiune în anul 2002.

Societatea are patru puncte de lucru secundare constând în capacități de depozitare: Punctul de Lucru din Mangalia - depozitare cereale; Punctul de Lucru din Lumina – depozitare cereale; Punctul de lucru din Amzacea – depozitare cereale; Punctul de lucru din Dor Marunt – depozitare cereale.

2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale.

Proprietățile societății comerciale sunt toate în stare bună de funcționare, sunt operationale la parametrii necesari.

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale – Nu este cazul

X. MANAGEMENTUL RISCULUI

Descrierea expunerii societății comerciale față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash-flow. Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului.

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de credit, riscul valutar, riscul de rată a dobânzii și riscul de lichiditate. Conducerea urmărește reducerea efectelor potențial adverse, asociate acestor factori de risc, asupra performanțelor financiare ale societății

a) Riscul de credit

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

b) Riscul valutar

Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar prin datoria generată de împrumuturile sau datoriile comerciale exprimate în valută precum și prin creanțele comerciale externe. Societatea nu a utilizat instrumente financiare pentru diminuarea acestui risc.

c) Riscul de rată a dobânzii

Fluxurile de numerar operationale ale Societății sunt afectate de variațiile ratei dobânzilor în principal datorită împrumuturilor în lei. Împrumuturile Societății au o rată a dobânzii variabilă. Societatea nu utilizează instrumente financiare pentru a se proteja față de fluctuațiile ratei dobânzii.

d) Riscul de lichiditate/cash flow

ARGUS a avut acces la finanțări din partea unităților bancare diminuându-se riscul de lichiditate. Totodată prin creșterea vanzarilor s-a asigurat nivelul lichiditatilor necesar desfășurării activității societății și a plății obligațiilor la termenele stabilite.

ECHIPA & CONDUCEREA

Consiliul de administrație

Argus S.A. este administrată de către Consiliul de Administrație format din 3 (trei) administratori, după cum urmează:

Florentina Popescu – Președinte CA, profesie economist;
Carmen Vasile – membru CA, profesie jurist;
Bogdan Stan – membru CA, profesie avocat.

Echipa executivă

Dorel Radu – director general, din data de 01.07.2021;
Mihaela Zamfir – director financiar, din data de 18.06.2021.

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

BILANȚ CONTABIL ȘI SITUAȚII FINANCIARE ANUALE

Referitor la Bilanțul Contabil și Situațiile financiare anuale menționăm că acestea au fost întocmite pe baza datelor din evidențele contabile cu respectarea normelor legale.

Concluziile cu privire la verificarea și certificarea bilanțului contabil și a situațiilor financiare anuale sunt consemnate în raportul anual întocmit de auditorul financiar extern - JPA Audit & Consultanta SRL Bucuresti.

SITUAȚIA PARTICIPAȚILOR

Argus S.A. deține la 31.12.2021 următoarele participații :

- Comcereal S.A. Tulcea - cota de participatie este de 95,36%
- Aliment Murfatlar S.R.L. - cota de participatie este de 55,04%
- Argus Trans S.R.L. - cota de participatie este de 100%
- Eco Rom Ambalaje S.A. Bucuresti - cota de participatie este de 7,69%

INSTRUMENTE FINANCIARE

Societatea nu a utilizat astfel de instrumente care sa fi influențat evaluarea activelor, datoriilor, respectiv pozitia financiară sau performanța societății.

**Presedinte Consiliu de Administratie,
Florentina Popescu**



**Director general,
Dorel Radu**

