



AGRANA ROMANIA SA  
CUI: 2083754 J40/4411/2008  
Soseaua Straulesti 178 – 180, Bucuresti

**RAPORTUL CONSOLIDAT AL DIRECTORATULUI  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR  
INCEPUT LA 1 MARTIE 2016 SI INCHEIAT LA 28 FEBRUARIE 2017**

**1. PREZENTAREA GRUPULUI**

Societatea Agrana Romania S.A. ("Societatea") fiinteaza sub aceasta denumire din 7 martie 2005 in urma procesului de fuziune prin absorbtie dintre S.C. Zaharul Romanesc S.A. Buzau in calitate de societate absorbanta si S.C. Danubiana Roman S.A. si Agrana Romania Holding and Trading Company SRL Bucuresti, in calitate de societati absorbite.

Societatea Agrana Romania S.A. este o societate de drept roman, pe actiuni, administrata in sistem dualist, cu sediul social in Bucuresti, sector 1, Soseaua Straulesti nr. 178-180, inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J40/4411/10.03.2008.

Actionarul principal al societatii este Agrana Zucker GmbH, detinand 98,40 % din capitalul social al acesteia.

Structura actionariatului se regaseste mai jos:

| Actionari          | Capital social<br>RON | nr. actiuni        | valoare/actiune<br>RON/actiune | Participare<br>% |
|--------------------|-----------------------|--------------------|--------------------------------|------------------|
| Agrana Zucker GMBH | 79.625.373            | 796.253.730        | 0,10                           | 98,40            |
| AAAS               | 585.686,50            | 5.856.865          | 0,10                           | 0,72             |
| Altii              | 707.974,3             | 7.079.743          | 0,10                           | 0,88             |
| <b>TOTAL</b>       | <b>80.919.033,80</b>  | <b>809.190.338</b> | <b>0,10</b>                    | <b>100</b>       |

La 28 februarie 2017, Agrana Romania S.A. detinea actiuni la urmatoarele entitati afiliate:

- 9.900 parti sociale la Agrana Buzau S.R.L., reprezentand 99.000 lei, respectiv 99% din capitalul social;
- 9.900 parti sociale la Agrana Tandarei S.R.L., reprezentand 99.000 lei, respectiv 99% din capitalul social;
- 99 parti sociale la Agrana Agro S.R.L Roman, reprezentand 990 lei, respectiv 99% din capitalul social.

Societatea impreuna cu Agrana Buzau SRL, Agrana Tandarei si Agrana Agro SRL sunt denumite in impreuna "Grupul".



**AGRANA ROMANIA SA**  
CUI: 2083754 J40/4411/2008  
Soseaua Straulesti 178 – 180, Bucuresti

Societatea si respectiv Grupul sunt parte a grupului Agrana. Situatiile financiare anuale consolidate sunt intocmite la nivelul societatii – mama, AGRANA Beteiligungs AG, entitatea tip holding ce detine majoritatea titlurilor Agrana Zucker GMBH, actionarul majoritar al Societatii Agrana Romania SA, avand sediul social la Friedrich-Wilhelm-Raiffeisen-Platz 1, Viena, Austria. Aceste situatii financiare anuale consolidate au caracter public si pot fi obtinute de pe site-ul societatii-mama: [www.agrana.com](http://www.agrana.com).

Societatea are actiunile listate la Bursa de Valori Bucuresti, Sistemul alternativ de tranzactionare AeRO, sub simbolul BETA.

Situatiile financiare ale Societatii pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017 au caracter public si pot fi obtinute de pe site-ul Societatii: [agrana.ro](http://agrana.ro) sectiunea Info Actionari.

**Agrana Buzau S.R.L.** a fost infiintata in anul 2010 si este o societate cu raspundere limitata, de drept roman, cu sediul social in Buzau, Aleea Industriei nr. 7, Pavilion administrativ, etaj 4, biroul 4.

Societatea este inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J10/275/2010 si are ca obiect principal de activitate producerea si comercializarea zaharului.

**Agrana Tandarei S.R.L.** a fost infiintata in anul 2010 si este o societate cu raspundere limitata, de drept roman, cu sediul social in Tandarei, Aleea Teilor nr. 3, biroul nr. 7, cladirea administrativa nr. 2, jud. Ialomita.

Societatea este inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J21/155/2010 si are ca obiect principal de activitate producerea si comercializarea zaharului.

**Agrana Agro S.R.L.** a fost infiintata in anul 2010 si este o societate cu raspundere limitata, de drept roman, cu sediul social in Roman, str. Energiei nr. 6, jud. Neamt.

Societatea este inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J27/284/2010 si are ca obiect principal de activitate cultivarea cerealelor.

Atat societatea mama, Agrana Romania S.A., cat si filialele cuprinse in consolidare, au optat pentru un exercitiu financiar diferit de anul calendaristic, exercitiul financiar 01.03.2015 - 29.02.2016 fiind primul exercitiu financiar diferit de anul calendaristic. Exercitiul financiar curent a inceput la data de 1 martie 2016 si s-a incheiat la data de 28 februarie 2017. Conform cerintelor Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr 4160/2015 privind intocmirea situatiilor financiare anuale de catre entitatile care au optat pentru un exercitiu financiar diferit de anul calendaristic, potrivit art 27 alin (3) din Legea contabilitatii 82/1991 republicata, cu modificarile ulterioare, Societatea a prezentat ca si informatii comparative in cadrul situatiilor financiare aferente noului exercitiu financiar, informatii financiare aferente perioadei 1 ianuarie 2015 – 28 februarie 2015.

Administrarea Societatii s-a facut in sistem dualist, prin Directorat si Consiliu de Supraveghere.

Componenta Consiliului de Supraveghere in perioada 1 martie 2016 - 28 februarie 2017 a fost urmatoarea:  
Martin Doppler (1 martie 2016 - 28 februarie 2017)



**AGRANA ROMANIA SA**  
CUI: 2083754 J40/4411/2008  
Soseaua Straulesti 178 – 180, Bucuresti

Andreas Schroeckenstein (1 martie 2016 - 28 februarie 2017)  
Roman Knotzer (1 martie 2016 - 28 februarie 2017)

Membrii Consiliului de Supraveghere sunt numiti pentru o perioada de 4 ani.

Directoratul al carui membrii sunt numiti de catre Consiliul de Supraveghere a fost format din:

- Madalina Andreea Roman (1 martie 2016 – 29 august 2016);
- Catalin Adrian Limbidis (1 martie 2016 – 31 ianuarie 2017);
- Iulia Gabriela Petrea (1 martie 2016– 28 februarie 2017) - presedinte;
- Adriana Manuela Vasii (29 august 2016 – 14 noiembrie 2016);
- Patrick Leamy (14 noiembrie 2016 – 28 februarie 2017);
- Emilian Dobrescu (1 februarie 2017 – 28 februarie 2017).

## **2. REZULTATE GENERALE**

### **2.1. PRODUCTIE OBTINUTA**

Pe parcursul exercitiului financiar 1.03.2016 - 28.02.2017 AGRANA ROMANIA SA a obtinut, in nume propriu, in fabricile sale o cantitate de 193.061 tone zahar alb.

Echipamentele si suprafetele aferente productiei primare din fabrica Buzau au fost inchiriate catre Agrana Buzau SRL, aceasta societate folosindu-le pentru rafinarea a 97.037 tone zahar brut.

Societatea a prelucrat in nume propriu sau pentru afiliati si terti, in fabrica din Roman o cantitate de 45.255 tone de zahar brut si 390.150 tone sfecla de zahar.

In baza unui contract de prelucrare a radacinilor de sfecla de zahar incheiat intre Agrana Romania SA VIRO TVORNICA ŠEČERA d.d si respectiv intre Agrana Romania SA si SLADORANA DOO, compania a prelucrat in fabrica din Roman o cantitate de 207.450 tone de sfecla, obtinand 30.000 tone zahar alb „in afara cotei” pentru compania mentionata anterior.

In baza unor contracte de prelucrare a radacinilor de sfecla de zahar semnate in octombrie 2016, compania Agrana Zucker GmbH a procesat (in fabricile ei din Austria) pentru AGRANA ROMANIA S.A. o cantitate de 228.436 tone de sfecla, obtinand 35.000 tone zahar alb „in afara cotei”.

### **2.2. INVESTITII/ REPARATII CAPITALE**

Principalele proiecte de investitii/ reparatii capitale initiale/ finalizate in cursul exercitiului financiar incheiat la 28 februarie 2017, in vederea eficientizarii activitatii economice a Societatii si respectarii reglementarilor de mediu incidente, au fost:

  
3



AGRANA ROMANIA SA  
CUI: 2083754 J40/4411/2008  
Soseaua Straulesti 178 – 180, Bucuresti

- Modernizarea sistemului colectare condens fabrica Buzau

Proiectul a avut ca scop inlocuirea vechilor recipienti de colectare condens de tip Niessner, an fabricatie 1968, ce nu mai intruneau conditiile de siguranta in exploatare si de aliniere la normativele ISCIR, prin instalarea unui nou recipient cu 3 compartimente, cu conductele si aparatura de automatizare aferente. Creste astfel siguranta in exploatare prin operarea de la calculatorul de proces iar alte avantaje aduse de aceasta investitie constau in reducerea pierderilor de energie termica si in reducerea cheltuielilor de mentenanta.

- Conditionarea silozului nr.1 sucursala Buzau

In cadrul sucursalei Buzau, s-a realizat o instalatie de insuflare controlata aer conditionat in zaharul proaspat introdus in siloz, cu controlul automat al umiditatii si al temperaturii in spatiul de depozitare. Prin aceasta solutie tehnica implementata s-a obtinut cresterea nivelului calitativ al produsului, prin impiedicarea formarii bulgarilor de zahar in siloz, fapt ce conduce la reducerea cheltuielilor cu reprocessarea.

- Consolidarea turnului insacuire fabrica Buzau

Lucrarile de consolidare au fost executate pentru conformarea cu cerintele normativelor in vigoare privind rezistenta la seism a cladirilor, realizandu-se in cadrul acestui proiect interventii la fundatii, stalpi si grinzi de rezistenta, pereti, conform documentatiei de specialitate.

- Continuarea lucrarilor de modernizare a silozurile fabricii din Roman

Prin montarea sistemului de conducte si canale aer conditionat pentru silozul nr. 2 s-au imbunatatit conditiile de depozitare ale zaharului in aceasta celula, datorita unui control sporit al umiditatii si temperaturii.

- Modernizarea cazanului de abur nr. 2 al fabricii din Roman

Proiectul, realizat in special pentru conformarea cu cerintele privind protectia mediului, a constat in reparatia sistemului de tevi fierbatoare, schimbarea armaturilor, montarea de arzatoare cu Nox redus si refacerea automatizarii intregului ansamblu.

- Achizitia de echipamente agricole in cadrul sucursalei Roman:

-Incarcator frontal Ropa Maus, investitie ce permite incarcarea de radacini de sfecla de zahar in conditii optime de pre-curatie.

-masina erbicidat ce confera randament de stropire optim in perioada de aplicare.

-masina de aplicat amendamente , investitie necesara pentru aplicarea carbonatului de calciu rezultat in urma procesarii sfeclei pentru zahar

- Conditionarea silozului nr.1 din cadrul fabricii de zahar Agrana din Roman

Prin acest proiect de investitii s-au imbunatatit simtitor conditiile de pastrare, temperatura si umiditatea fiind foarte bine controlate.

4



AGRANA ROMANIA SA  
CUI: 2083754 J40/4411/2008  
Soseaua Straulesti 178 – 180, Bucuresti

### 2.3. CIFRA DE AFACERI

In exercitiul financiar 01.03.2016 – 28.02.2017 Grupul a inregistrat o cifra de afaceri in valoare de 779.000.079 lei.

| <i>LEI</i>                           | <i>01.03.2015<br/>29.02.2016</i> | <i>01.03.2016<br/>28.02.2017</i> |
|--------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Cifra de afaceri (neta), din care:   | 880.695.936                      | 779,000,279                      |
| - Vanzari de zahar alb               | 798.105.815                      | 723,666,418                      |
| - Vanzari subproduse si alte marfuri | 61.777.493                       | 43,055,206                       |
| - Vanzari diverse si servicii        | 20.812.628                       | 12,278,455                       |

Structura vanzarilor de zahar alb pe canale de distributie, in valori absolute si procente, se prezinta astfel:

| <i>Vanzari zahar alb 01.03.16 – 28.02.17</i>              | <i>Valoare RON</i> | <i>%</i> |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|----------|
| Intern, din care:                                         | 609.928.083        | 84.28%   |
| -Retail                                                   | 432.308.860        | 59.74%   |
| -Industrie                                                | 171.308.358        | 23.67%   |
| -Altele                                                   | 6.310.865          | 0.87%    |
| Vanzari intracomunitare/ pe teritoriul altor state member | 60.846.225         | 8.41%    |
| Export                                                    | 52.892.109         | 7.31%    |



AGRANA ROMANIA SA  
CUI: 2083754 J40/4411/2008  
Soseaua Straulesti 178 – 180, Bucuresti

### 3. INFORMATII FINANCIARE

#### 3.1. Indicatori financiari

Indicatorii financiari realizati de Grup in anul financiar incheiat la 28 Februarie 2017, sunt prezentati in cele ce urmeaza:

| Indicator Financiar                            | 01.03.2015<br>29.02.2016 | 01.03.2016<br>28.02.2017 |
|------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Cifra de afaceri                               | 880.695.936              | 779.000.079              |
| Venituri operationale                          | 857.117.067              | 865.314.514              |
| Cheltuieli operationale                        | 843.795.211              | 899.924.835              |
| Profit/pierdere operational(a)                 | 13.321.856               | -34.610.321              |
| Venituri financiare                            | 7.052.792                | 7.044.729                |
| Cheltuieli financiare                          | 18.881.717               | 16.415.252               |
| Profit/pierdere financiar(a)                   | 11.828.925               | -9.370.523               |
| Total venituri                                 | 864.169.859              | 872.359.443              |
| Total cheltuieli                               | 862.676.926              | 916.340.075              |
| Rezultat brut                                  | 1.492.933                | -43.980.632              |
| Impozit pe profit                              | 571.079                  | 98.001                   |
| Rezultat net                                   | 921.852                  | -44.078.633              |
| <i>Din care aferent intereselor minoritare</i> | <i>-10.979</i>           | <i>2.874</i>             |

Pentru perioada 01.03.2016 - 28.02.2017, Grupul a inregistrat o pierdere operationala de 34.610.109 lei.

Comparand aceste valori cu castigul operational in suma de 13.321.856 RON, inregistrata in cursul exercitiului financiar incheiat la 29.02.2016, se observa o evolutie negativa a performantei activitatii de exploatare a Societatii, rezultatul operational fiind impactat de provizionul pentru litigii in valoare de 63.065.821 lei reprezentand obligatii de plata suplimentare stabilite ANAF in urma finalizarii inspectiei fiscale generale si comunicarii raportului de inspectie fiscala si a deciziei de impunere . Excluzand acest provizion, rezultatul din exploatare s-ar fi ridicat la un profit in suma de 28.455.500 lei, aceasta evolutie pozitiva datorandu-se atat eforturilor depuse de managementul Societatii pentru reducerea costurilor de productie si structurale, precum si unor evolutii favorabile din piata zaharului.

In exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017, Grupul a inregistrat pe o baza consolidata o pierdere neta de 44.078.633 lei (profit net in suma de 921.852 lei la 29 februarie 2016). De asemenea, la 28 februarie 2017, Grupul prezinta pe o baza consolidata pierderi cumulate de 159.012.219 lei (150.375.437 lei la 29 februarie 2016) si datorii curente nete de 78.719.530 lei (167.134.463 lei la 29 februarie 2016).

Proiectiile realizate de conducere au in vedere ca activitatea sa devina profitabila pe termen mediu. In aceasta perioada, Grupul este dependent, in primul rand de sprijinul continuu acordat de actionarul majoritar, prin



**AGRANA ROMANIA SA**  
CUI: 2083754 J40/4411/2008  
Soseaua Straulesti 178 – 180, Bucuresti

creditele acordate. Grupul se bazeaza pe sprijinul financiar acordat de actionarul majoritar al acesteia pentru a putea sa isi continue activitatea in viitorul previzibil.

In rezultatul financiar al Grupului (01.03.2016 - 28.02.2017: pierdere de 9.370.523 RON) se regaseste si un castig net in suma de 259.580 RON aferent instrumentelor financiare utilizate de societate.

La 28 februarie 2017, Societatea a contractat prin intermediul companiei afiliate Agrana Group Services GMBH instrumente derivate de tipul contractelor forward avand ca suport cursul de schimb EUR/RON. Conform contractului Societatea s-a angajat a cumpara in luna mai 2017 suma de 43.994.021 EUR contra sumei de 199.704.526 lei. Valoarea justa a acestor instrumente financiare la 28 februarie 2017 este de 199.339.122 lei. Rezultatul realizat in urma acestor tranzactii in luna mai 2017 este in suma de 701.142 lei.

#### **Agrana Romania SA**

In exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017, Societatea a inregistrat o pierdere neta de 44.527.455 lei (8.338.988 lei pentru exercitiul financiar incheiat la 29 februarie 2016), avand la 28 februarie 2017, pierderi cumulate de 158.525.467 lei (149.546.764 lei la 29 februarie 2016) si datorii curente nete de 85.996.986 lei (173.962.434 lei la 29 februarie 2016). La data de 28 februarie 2017 activul net al Societatii, determinat ca diferenta între totalul activelor si totalul datoriilor acesteia, este in suma de 33.853.440 lei, s-a diminuat la mai putin de jumatate din valoarea capitalului social subscris respectiv suma de 40.459.017 lei.

La 28 februarie 2017, Societatea a inregistrat pierderi totale in suma de 44.527.455 lei (pierderi in suma de 8.338.988 lei la 29 februarie 2016). Pierdere neta provine din activitatea de exploatare (35.298.216 lei) si pierdere din activitatea financiara (9.229.239 lei). Pierdere din activitatea de exploatare este generata de impactul asupra exercitiului financiar incheiat la 28 februarie 2017 a provizioanelor constituite de Societate ca urmare a controlului fiscal mentionat la nota 10 „Provizioane pentru riscuri si cheltuieli” si nota 21.1 „Taxare” in suma de 63.065.821 lei. Inainte de inregistrarea acestui provizion, Societatea ar fi avut profit din exploatare in suma de 27.767.605 lei.

Societatea beneficiaza de o finantare prin intermediul inhouse bank si a facilitatilor de credit datate 14 Iunie 2003 – facilitate de credit revolving, multicurrency, in suma de 55.000.000 Euro, comuna cu Agrana Buzau SRL, Agrana Tandarei si Agrana Agro SRL si respectiv 30 Septembrie 2004 – facilitate de credit revolving, multicurrency, in suma de 20.000.000 Euro, oferite de Agrana Group Services GmbH. La 28 februarie 2017, Societatea are imprumuturi de la societati afiliate/ in house banking in valoare de 332.621.008 lei (407.033.131 lei) – a se vedea si nota 7 „Datorii”. Conducerea Societatii, pe baza experientei anterioare, precum si a planurilor si bugetelor aprobate, este optimista ca aceste imprumuturi nu vor fi cerute la rambursare de catre Agrana Group Services GmbH in perioada de 12 luni de la data aprobarii situatiilor financiare.

In plus, proiectiile realizate de conducere au in vedere ca activitatea sa devina profitabila pe termen mediu. In aceasta perioada, Societatea este dependenta, in primul rand de sprijinul continuu acordat de actionarul majoritar, prin creditele acordate. Societatea se bazeaza pe sprijinul financiar acordat de actionarul majoritar al acesteia pentru a putea sa isi continue activitatea in viitorul previzibil.



**AGRANA ROMANIA SA**  
CUI: 2083754 J40/4411/2008  
Soseaua Straulesti 178 – 180, Bucuresti

Asa cum este prezentat in nota 12 “Capital si rezerve”, in urma finalizarii procedurilor de subscriere/ majorare a capitalului social, rezultatul a fost aprobat prin hotararea Directoratului din data de 16.08.2016, prin care s-au dispus urmatoarele:

- majorarea capitalului social al Societatii cu suma de 66.464.819 RON, reprezentand aport in numerar, in speta de la 14.454.215 lei la 80.919.034 lei. Noul capital social in valoare de 80.919.034 RON este impartit in 809.190.338 actiuni, fiecare cu o valoare nominala de 0,1 lei/ actiune;
- in urma finalizarii procesului de subscriere, societatea Agrana Zucker GmbH, societate austriaca avand sediul in Viena, Friedrich-Wilhelm-Raiffeisen-Platz 1, 1020, inregistrata cu nr. FN 51.929t, detine un numar de 796.253.730 actiuni cu o valoare totala nominala de 79.625.373 lei, reprezentand 98.4013% din capitalul social al Societatii.

Prezentele situatii financiare individuale au fost intocmite in baza principelui continuitatii activitatii, care presupune ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii, conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa isi continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principelui continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

Avand in vedere intentia Societatii de a continua desfasurarea activitatii si prevederile art. 153<sup>24</sup> din legea 31/1990, in intervalul de timp imediat urmator aprobarii situatiilor financiare aferente exercitiului 01.03.2016 – 28.02.2017, conducerea societatii va analiza si identifica solutia optima in vederea reconstituirii activului net in conformitate cu prevederile legale incidente si va convoca adunarea generala extraordinara a actionarilor, careia ii va inainta raportul cu privire la situatia patrimoniala a societatii si propunerea de reconstituire a activului net.

#### **Agrana Buzau S.R.L.**

In exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017, Agrana Buzau S.R.L. a inregistrat o pierdere neta de 218.621 lei (29 februarie 2016 profit net 9.181.529 lei), si active curente nete de 2.932.215 lei, la 28 februarie 2017 (29 februarie 2016 – 3.150.839 lei).

#### **Agrana Tandarei S.R.L.**

In exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017, Agrana Tandarei S.R.L. a inregistrat un profit net 12.776 lei (29 februarie 2016 – pierdere neta 32.699 lei ), si active curente nete de 3.528.324 lei, la 28 februarie 2017 (29 februarie 2016 – 3.515.547 lei)..

#### **Agrana Agro S.R.L.**

In exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017, Agrana Agro S.R.L. a inregistrat un profit net de 493.272 lei, (29 februarie 2016 profit net 20.692 lei) si active curente nete de 520.843 lei (29 februarie 2016 – 27.571 lei).



**AGRANA ROMANIA SA**  
CUI: 2083754 J40/4411/2008  
Soseaua Straulesti 178 – 180, Bucuresti

### 3.2. Analiza creantelor si a datoriilor

La data de 28 februarie 2017, situatia creantelor si datoriilor Grupului se prezenta astfel:

#### CREANTE

| Lei                                                                      | 29 Februarie 2016 | 28 Februarie 2017 | Termen de lichidare |            |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------------|
|                                                                          |                   |                   | sub 1 an            | peste 1 an |
| <b>Total, din care:</b>                                                  | <b>96.408.022</b> | <b>64.927.509</b> | <b>64.927.509</b>   | -          |
| <b>1. Creante comerciale, din care:</b>                                  | <b>75.507.691</b> | <b>46.316.466</b> | <b>46.316.466</b>   | -          |
| - Clienti terti                                                          | 81.967.697        | 58.049.534        | 58.049.534          | -          |
| -Ajustări privind depreciere creante terti                               | (16.897.766)      | (16.922.774)      | (16.922.774)        | -          |
| - Sume de incasat de la entitatile afiliate care nu intra in consolidare | 10.437.760        | 5.189.706         | 5.189.706           | -          |
| <b>2. Alte creante</b>                                                   | <b>20.900.332</b> | <b>18.611.043</b> | <b>18.611.043</b>   | -          |

#### DATORII

| Lei                                                                                       | 29.02.2016         | 28.02.2017         | Termen de lichidare |            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|------------|
|                                                                                           |                    |                    | sub 1 an            | peste 1 an |
| <b>Total, din care:</b>                                                                   | <b>467.812.119</b> | <b>458.192.142</b> | <b>458.192.142</b>  | -          |
| <b>1. Avansuri incasate in contul comenzilor</b>                                          | <b>464.949</b>     | <b>948.382</b>     | <b>948.382</b>      | -          |
| <b>2. Datorii comerciale din care:</b>                                                    | <b>25.888.80</b>   | <b>110.950.292</b> | <b>110.950.292</b>  | -          |
| - Furnizori interni                                                                       | 15.177.596         | 23.746.015         | 23.746.015          | -          |
| - Furnizori externi                                                                       | 1.484.326          | 11.217.745         | 11.217.745          | -          |
| - Datorii comerciale catre entitati Afiliate                                              | 9.226.957          | 75.986.532         | 75.986.532          | -          |
| <b>3. Datorii financiare catre entitati afiliate</b>                                      | <b>432.882.064</b> | <b>340.414.970</b> | <b>340.414.970</b>  | -          |
| <b>4. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurari sociale</b> | <b>8.576.226</b>   | <b>5.878.498</b>   | <b>5.878.498</b>    | -          |



**AGRANA ROMANIA SA**  
CUI: 2083754 J40/4411/2008  
Soseaua Straulesti 178 – 180, Bucuresti

### 3.3. Resurse financiare

Resursele financiare necesare activitatii de productie au fost asigurate din vanzari de zahar, melasa, produse zaharoase, servicii, precum si din credite.

Grupul are implementat prin intermediul societatii afiliate Agrana Group Services GmbH, un program de management al lichiditatilor de tipul "payment factory", principalele componente/ caracteristici ale acestuia fiind:

- ✓ Inhouse bank;
- ✓ Managementul platilor domestice si externe prin intermediul sistemului informatic integrat SAP;
- ✓ Autorizarea electronica a pachetelor de plati conform regulilor stabilite prin matricea de aprobare;
- ✓ Efectuarea de schimburi valutare si tranzactii derivate avand ca suport cursul de schimb;
- ✓ Finantarea prin intermediul inhouse bank si a facilitatilor de credit datate 14 Iunie 2003 (*facilitate de credit de tip revolving, multicurrency, in suma de 55.000.000 EUR*) si 30 Septembrie 2004 (*facilitate de credit de tip revolving, multicurrency, in suma de 20.000.000 EUR*), ambele oferite de Agrana Group Services GmbH.

Soldul datoriilor financiare contractate de la entitati afiliate neconsolidate, la finalul perioadei de raportare, se regaseste detaliat mai jos:

#### A. Agrana Romania S.A.

La 28 februarie 2017, soldul datoriilor financiare contractate de Agrana Romania S.A. de la entitati afiliate se regaseste mai jos:

|              | 29.02.2016                |        |                    | 28.02.2017                |        |                    |
|--------------|---------------------------|--------|--------------------|---------------------------|--------|--------------------|
|              | Sold in moneda tranzactie | Moneda | Sold LEI           | Sold in moneda tranzactie | Moneda | Sold LEI           |
| Imprumut RON | 82.123.542                | RON    | 82.123.542         | 82.143.401                | RON    | 82.143.401         |
| Imprumut EUR | 72.699.720                | EUR    | 324.909.589        | 55.464.483                | EUR    | 250.477.607        |
| <b>Total</b> |                           |        | <b>407.033.131</b> |                           |        | <b>332.621.008</b> |



AGRANA ROMANIA SA  
CUI: 2083754 J40/4411/2008  
Soseaua Straulesti 178 – 180, Bucuresti

## B. Agrana Buzau SRL

La 28 februarie 2017 soldul datoriilor financiare contractate de Agrana Buzau SRL de la entitati afiliate se regaseste mai jos:

|              | 29.02.2016                |        |                   | 28.02.2017                |        |                  |
|--------------|---------------------------|--------|-------------------|---------------------------|--------|------------------|
|              | Sold in moneda tranzactie | Moneda | Sold LEI          | Sold in moneda tranzactie | Moneda | Sold LEI         |
| Imprumut RON | -                         | RON    | -                 | -                         | RON    | -                |
| Imprumut EUR | 5.783.794                 | EUR    | 25.848.933        | 1.725.855                 | EUR    | 7.793.961        |
| <b>Total</b> |                           |        | <b>25.848.933</b> |                           |        | <b>7.793.961</b> |

### Facilitati de credit contractate de la institutiile de credit

#### A. Agrana Romania S.A.

La 28 februarie 2017, Societatea beneficia de urmatoarele facilitati de credit de la institutiile de credit:

- Facilitate de credit pentru emiterea de scrisori de garantie/acreditiv, comuna cu Agrana Buzau SRL si Agrana Tandarei SRL, acordata de Unicredit Bank, in suma totala de 5.000.000 Euro, facilitate garantata cu ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare curente deschise la banca.

Facilitatea expira la data de 15 noiembrie 2021.

La data de 28 februarie 2017, pe baza contragarantiilor emise de Unicredit Bank Austria AG, din facilitatea detinuta de AGRANA Beteiligungs AG la aceasta institutie de credit, sunt emise urmatoarele scrisori de garantie la ordinul Agrana Romania SA de catre Unicredit Tiriac Bank SA:

| Numar Garantie                                | Data emitere | Beneficiar | Suma      | Moneda | Data Expirare |
|-----------------------------------------------|--------------|------------|-----------|--------|---------------|
| Amendament 2 la 00888-020180276<br>25/09/2015 | 01/11/2016   | APIA       | 6.542.642 | RON    | 31/01/2018    |
| Amendament 2 00888-02-0282291                 | 01/11/2016   | APIA       | 8.143.724 | RON    | 31/01/2019    |

- Facilitate de credit suport pentru emiterea de scrisori de garantie si acreditiv, oferita de Raiffeisen Bank Romania, comuna cu Agrana Buzau SRL si Agrana Tandarei SRL in suma totala de 5.000.000



**AGRANA ROMANIA SA**  
CUI: 2083754 J40/4411/2008  
Soseaua Straulesti 178 – 180, Bucuresti

euro, facilitate garantata cu ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare curente deschise la banca. Facilitatea expira la data de 30 aprilie 2021.

La data de 28 februarie 2017, in baza facilitatii mentionate sunt eliberate scrisorile de garantie de mai jos:

| Numar Garantie                      | Data emitere | Beneficiar            | Suma      | Moneda | Data Expirare |
|-------------------------------------|--------------|-----------------------|-----------|--------|---------------|
| Amendament 1 la GI/60905            | 20/10/2016   | APIA                  | 21.386    | RON    | 31/03/2018    |
| GI/62134                            | 13/12/2016   | BIROUL VAMAL DORNESTI | 6.650.000 | RON    | 30/04/2017    |
| GI/62278                            | 28/12/2016   | BIROUL VAMAL GALATI   | 530.000   | RON    | 31/03/2017    |
| Amendament 1 la GI/62279 28.12.2017 | 27/01/2017   | BIROUL VAMAL DORNESTI | 4.530.000 | RON    | 31/03/2017    |

In cursul exercitiului financiar curent (01.03.2016-28.02.2017) Societatea nu a mai prelungit facilitatea de credit pentru finantarea capitalului de lucru de tip overdraft , contractata de la Raiffeisen Bank SA , facilitatea in valoare de 10.000.000 lei.

De asemenea in cursul exercitiului incheiat la 28 Februarie 2017, Societatea a modificat termenii contractuali ai facilitatii de credit contractate de la Unicredit Bank SA, in sensul eliminarii din scopul facilitatii a descoperitului pe cont (overdraft), utilizarea cash nemaifiind posibila. Facilitatea poate fi utilizata pentru emiterea de garantii bancare si acreditive documentare, valoarea facilitatii diminuandu-se la suma de 5.000.000 EUR

Toate facilitatile de credit cu institutiile de credit sunt garantate cu garantii corporative emise de Agrana Beteiligungs AG.

La 28 februarie 2017, Societatea nu avea datorii catre institutiile de credit.

#### **B. Agrana Buzau SRL**

La 28 februarie 2017, Societatea beneficia de urmatoarele facilitati de credit de la institutiile de credit:

- Facilitate de credit suport pentru emiterea de scrisori de garantie si acreditive, oferita de Raiffeisen Bank Romania, comuna cu Agrana Romania SA si Agrana Tandarei SRL in suma totala de 5.000.000 Euro, facilitate garantata cu ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare curente deschise la banca. Facilitatea expira la data de 30 aprilie 2021.

La data de 28 februarie 2017, Societatea nu avea emise scrisori de garantie.

- Facilitate de credit pentru finantarea capitalului circulant si emiterea de scrisori de garantie/acreditive, comuna cu Agrana Romania SA si Agrana Tandarei SRL, acordata de Unicredit Tirioc Bank, in suma totala de 5.000.000 Euro, facilitate garantata cu ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare curente deschise la banca. Facilitatea expira la data de 15 noiembrie 2021.



**AGRANA ROMANIA SA**  
CUI: 2083754 J40/4411/2008  
Soseaua Straulesti 178 – 180, Bucuresti

- Facilitate de credit pentru finantarea capitalului circulant si emiterea de scrisori de garantie/acreditiv, comuna cu Agrana Romania SA si Agrana Tandarei SRL, acordata de Unicredit Tiriatic Bank, in suma totala de 5.000.000 Euro, facilitate garantata cu ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare curente deschise la banca. Facilitatea expira la data de 15 noiembrie 2021.

La data de 28 februarie 2017, nu existau scrisori de garantie emise in baza prezentei facilitati.

Toate facilitatile de credit cu institutiile de credit sunt garantate cu scrisori corporative emise de Agrana Beteiligungs AG.

La 28 februarie 2017, Societatea nu avea datorii catre institutiile de credit.

#### **C. Agrana Tandarei SRL**

La 28 februarie 2017, Societatea beneficia de urmatoarele facilitati de credit de la institutiile de credit:

- Facilitate de credit suport pentru emiterea de scrisori de garantie si acreditiv, oferita de Raiffeisen Bank Romania, comuna cu Agrana Romania SA si Agrana Buzau SRL in suma totala de 5.000.000 Euro, facilitate garantata cu ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare curente deschise la banca. Facilitatea expira la data de 30 aprilie 2021.

La data de 28 februarie 2017, nu existau scrisori de garantie emise in baza prezentei facilitati.

- Facilitate de credit pentru finantarea capitalului circulant si emiterea de scrisori de garantie/acreditiv, comuna cu Agrana Romania SA si Agrana Buzau SRL, acordata de Unicredit Tiriatic Bank, in suma totala de 5.000.000 Euro, facilitate garantata cu ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare curente deschise la banca. Facilitatea expira la data de 15 noiembrie 2021.

La data de 28 februarie 2017, nu existau scrisori de garantie emise in baza prezentei facilitati.

Toate facilitatile de credit cu institutiile de credit sunt garantate cu scrisori corporative emise de Agrana Beteiligungs AG.

La 28 februarie 2017, Societatea nu avea datorii catre institutiile de credit.

#### **4. DEZVOLTAREA PREVIZIBILA A GRUPULUI**

Principalul obiectiv pe termen mediu al managementului Grupului il reprezinta realizarea unui rezultat operational pozitiv. In vederea atingerii acestui obiectiv, se intentioneaza mentinerea cotei de piata actuale, utilizarea optima a facilitatilor de productie proprii din Buzau si Roman, precum si continuarea politicii de reducere a costurilor structurale. Societatea va directiona si in anii urmasori resurse financiare importante catre investitii pentru cresterea eficientei productiei, imbunatatirea calitatii produselor si protectia mediului inconjurator. Grupul si-a propus sa ramana in continuare un sustinator activ al culturii de sfecla de zahar locale, prin furnizarea atat de inputuri de buna calitate cat si de know-how catre fermierii romani.



AGRANA ROMANIA SA  
CUI: 2083754 J40/4411/2008  
Soseaua Straulesti 178 – 180, Bucuresti

Anul financiar 2017 va aduce schimbari majore in piata de zahar europeana si bineinteles, in cea romaneasca prin liberalizarea pietei de zahar in Comunitate. In acest context Grupul a bugetat vanzari totale de peste 271.931 tone zahar, dorind sa aprovizioneze atat clienti activi pe piata romaneasca, cat si companii afiliate si terte care isi desfasoara activitatea in alte tari EU sau non-EU. Rezultatul operational bugetat pentru anul financiar 2017/2018 este de + 4,2 milioane EUR.

In 2017/18 Agrana Romania si-a planificat sa rafineze 137.000 tone zahar brut si sa proceseze o cantitate de minim 438.000 tone sfecla de zahar.

Bugetul de investitii pentru urmatoarele 12 luni se ridica la valoarea de 2,4 milioane EUR, prioritare fiind proiectele ce vizeaza respectarea reglementarilor de mediu incidente (ex: modernizarea canalelor de tratare ape uzate din fabrica Roman), imbunatatirea calitatii produsului finit (ex: conditionarea silozului in fabrica din Buzau, investitii in activitatea de ambalare in ambele fabrici ) si modernizare sectorul agricol prin achizitia de echipamente noi.

## 5. ALTE INFORMATII

### 5.1. MANAGEMENTUL RISCULUI

In cursul activitatii sale, Grupul este expus riscului de credit, riscului valutar, riscului de lichiditate, riscului ratei dobanzii si riscului de piata.

#### *a. Riscul de credit*

Grupul este supus unui risc de credit datorat creanțelor sale comerciale. Politica Grupului este ca toti clientii care doresc sa desfasoare relatii comerciale in conditii de creditare fac obiectul procedurilor de verificare. Mai mult decat atat, soldurile de creante sunt monitorizate permanent astfel incat expunere Grupului la riscul unor creante neincasabile sa fie cat mai redusa.

#### *b. Riscul valutar*

Grupul are tranzactii si imprumuturi intr-o alta moneda decat moneda functionala (RON). Grupul utilizeaza instrumente financiare pentru a limita expunerea la variatiile de curs valutar.

#### *c. Riscul de lichiditate*

Managementul prudent al riscului de lichiditate implica menținerea de numerar suficient și a unor linii de credit disponibile. Datorită naturii activității, Grupul urmărește să aibă flexibilitate în posibilitățile de finanțare, prin menținerea de linii de credit disponibile pentru finanțarea activităților de exploatare.

#### *d. Riscul de rată a dobânzii*

Expunerea Grupului la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumuturile purtatoare de dobanda variabila pe care acesta le are.

#### *e. Riscul de piata*



**AGRANA ROMANIA SA**  
CUI: 2083754 J40/4411/2008  
Soseaua Straulesti 178 – 180, Bucuresti

Piata zaharului si izoglucozei din Uniunea Europeana va fi modificata semnificativ prin anularea sistemului de productie sub regim de cote nationale valabil din anii '70, anul de piata octombrie 2016 - septembrie 2017 fiind ultimul sub actualul sistem.

Un prim efect al anularii sistemului de productie sub regim de cote nationale, ar putea fi cresterea concurentei pe piata Uniunii Europene, surplusul actual de productie (zaharul in afara cotei) putand fi pus in libera circulatie si comercializat in UE ulterior datei de 30.09.2017.

Un al doilea efect potential imediat va fi transformarea Uniunii Europene in exportator net de zahar alb, producatorii europeni avand capacitatea si resursele de a recastiga pietele pierdute in 2006 in urma deciziei OMC de limitare a exporturilor UE.

Un al treilea efect probabil il reprezinta consolidarea/ concentrarea productiei in cateva companii multinationale, in detrimentul jucatorilor mici, cu diversificare redusa a bussinesului si fara putere financiara.

Fiind deja o piata cu deficit de productie dar cu surplus de capacitate de procesare, Romania a resimtit partial efectele unei pieti concurentiale, restructurarea sectorului ducand la existenta actuala a doar trei mari producatori in piata, toti fiind membri ai unor grupuri puternice europene (AGRANA/ Pfeiffer&Langen/ TEREOS). Cel de-al patrulea producator local, Fabrica de Zahar Bod, in proprietatea unui investitor roman, este actualmente in insolventa, continuarea activitatii de procesare/ comercializare fiind incerta.

Restructurarea sectorului a creat oportunitati si pentru traderii mondiali de zahar, acestia incercand in ultimii ani sa patrunda pe piata din Romania. Cota lor de piata actuala este insa una redusa, costurile de intrare, logistice (de transfer) sau procesare locala, fiind bariere majore intr-o crestere spectaculoasa sau care sa afecteze serios piata locala.

In continuare piata zaharului din Romania este sub media europeana, atat din punct de vedere al consumului cat si al diversitatii produselor. Pe masura ce puterea de cumparare va creste, estimam si o dezvoltare a pietei de desfacere locala.

Campaniile insistente de reducere a consumului de zahar pentru combaterea obezitatii au avut efecte minore asupra consumului in Romania, atat casnic cat si industrial. Costurile semnificative de inlocuire si efectele similare ale inlocuitorilor asupra obezitatii, au dus la o diminuare a efectelor campaniilor de demonizare a zaharului.

In acelasi timp, odata cu regimul cotelor, va disparea si pretul minim garantat pentru sfecla de zahar, cu efecte imediate in zonele de cultura cu randamente slabe. In Romania, aceste efecte asupra culturii au fost compensate prin subventiile agricole – in exercitiul financiar 2015-2020, cultura sfeclei din Romania are cele mai mari subventii cuplate din Comunitate (peste 600 EUR/ha).

## **5.2. CONFORMITATEA CU LEGEA CONTABILITATII**

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata 2008, modificata si completata, cu prevederile cuprinse in reglementarile contabile aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificarile si completarile ulterioare, si cu prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 4160/2015 privind intocmirea situatiilor financiare anuale de catre entitatile care au optat pentru un exercitiu financiar diferit de anul calendaristic, potrivit art. 27 alin. (3) din Legea contabilitatii 82/1991 republicata 2008, cu modificarile si completarile ulterioare.



AGRANA ROMANIA SA  
CUI: 2083754 J40/4411/2008  
Soseaua Straulesti 178 – 180, Bucuresti

Inregistrările în contabilitate au fost făcute cu respectarea Legii Contabilității pe baza documentelor justificative, respectându-se planul general de conturi.

Registrele de contabilitate s-au utilizat în concordanță cu destinația acestora, permitând în orice moment identificarea și controlul operațiunilor contabile efectuate.

Intrările, ieșirile și transferurile între depozitele de materii prime, materiale, obiecte de inventar și produse finite, s-au operat în evidența contabilă în baza documentelor primare prevăzute în Legea Contabilității.

- Notele de recepție au fost întocmite în baza verificării bunurilor din punct de vedere cantitativ și calitativ, sub directă supraveghere a comisiilor de recepție, în concordanță cu deciziile interne;
- Materialele au fost date în consum pe baza documentelor justificative întocmite de responsabilii fiecarui sector de producție sau serviciu;
- Producția obținută a fost predată depozitelor pe baza rapoartelor de producție, notelor de cântar și cu viza CTC;
- Vânzările s-au făcut cu întocmirea imediată a avizelor de însoțire a marfurilor, urmate de facturi fiscale, în termenele prevăzute de lege.

Pentru verificarea înregistrării corecte în contabilitate a operațiunilor efectuate, lunar s-a întocmit balanța de verificare. Stocurile scriptice și faptice au fost verificate, prin confruntarea balanțelor analitice cu balanța sintetică.

Contabilitatea internă de gestiune a asigurat colectarea și repartizarea cheltuielilor pe destinații, respectiv pe centre de cost/ comenzi interne/ produse, asigurându-se astfel o urmărire corectă a costurilor de producție și a costurilor generale.

Inventarierea s-a făcut cu respectarea reglementărilor elaborate de Ministrul de Finanțe cuprinse în Ordinul 2861/ 2009 și a parcurs următoarele etape:

- Inventarierea fizică a valorilor materiale și bănești prin numărare, cântărire, aprecierea stării stocurilor și a vandabilității acestora;
- Confirmarea soldurilor de la principalii clienți și furnizori;
- Confirmarea soldurilor cu instituțiile bancare, atât pentru disponibilități cât și pentru creditele aflate în derulare;
- Inventarierea și re-analizarea provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli.

În valorificarea inventarierii s-a urmărit punerea de acord a situațiilor faptice cu evidența contabilă.

### 5.3. ASPECTE LEGATE DE MEDIU

România se află în prezent într-o perioadă de rapidă armonizare a legislației de mediu cu legislația în vigoare a Comunității Economice Europene. La 28 februarie 2017, Grupul nu a înregistrat nici o datorie referitoare la costuri anticipate, incluzând taxe legale și de consultanță, studii, proiectare și implementare a planurilor de remediere a problemelor de mediu.



AGRANA ROMANIA SA  
CUI: 2083754 J40/4411/2008  
Soseaua Straulesti 178 – 180, Bucuresti

#### 5.4. ACTIVITATI IN DOMENIUL CERCETARII – DEZVOLTARII

In continuare Societatea este implicata in desfasurarea unui proiect coordonat de Institutul National de Cercetare – Dezvoltare pentru Cartof si Sfecla de Zahar Brasov, avand ca obiect "Cercetari privind determinarea continutului in zahar si in substante melasigene a coletului remanent in urma inlocuirii decoletarii sfeclei cu desfrunzirea (scalparea)". Principalele obiective de cercetare vizeaza:

- Identificarea de metode si solutii pentryu inlocuirea decoletarii sfeclei de zahar cu desfrunzirea (scalparea);
- Determinarea celor mai eficiente metode de reducere a procentului de impuritati la recoltare;
- Reducerea pierderilor de fertilitate a solului prin micșorarea cantitatii de sol fertil si resturi vegetale transportate impreuna cu sfecla;
- Optimizarea proceselor de recoltare si transport a sfeclei in fabrica.

#### 5.5. TAXARE

Toate sumele datorate bugetului de stat pentru taxe si impozite au fost platite sau inregistrate la data bilantului. Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si armonizare cu legislatia europeana, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcari ale prevederilor legale din Romania. acestea pot determina dupa caz: confiscarea sumelor in cauza, impunerea obligatiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorari de intarziere (aplicate la sumele de plata efectiv ramase). Prin urmare, sanctiunile fiscale rezultate din incalcari ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre Stat.

Pentru societatea mama, Agrana Romania S.A., autoritatile fiscale romane au efectuat controale referitor la calculul impozitului pe profit, TVA, impozit venituri nerezidenti, accize si contributii si fonduri speciale din sfera de asigurari sociale si de sanatate pana la data de 31 decembrie 2011.

Din data de 19 noiembrie 2012, conform Avizului de Inspectie Fiscala emis de Directia Generala de Administrarea a Marilor Contribuabili Bucuresti, Agrana Romania SA a facut obiectul unei inspectii fiscale generale pentru perioada cuprinsa intre 1.01.2006 - 31.12.2011. Obiectul inspectiei fiscale generale l-au constituit urmatoarele taxe:

| Obligatie Fiscala                     | Perioada Controlata   |
|---------------------------------------|-----------------------|
| Impozit Profit                        | 01.01.2006-31.12.2011 |
| Impozit venituri persoane nerezidente | 01.01.2007-31.12.2011 |
| Accize                                | 01.01.2010-31.12.2011 |
| TVA lunar                             | 01.01.2007-31.12.2011 |
| CAS Angajator                         | 01.01.2007-31.12.2011 |
| CAS Angajat                           | 01.01.2007-31.12.2011 |
| CAS Accidente munca                   | 01.01.2007-31.12.2011 |
| Somaj angajator                       | 01.01.2007-31.12.2011 |
| Somaj angajat                         | 01.01.2007-31.12.2011 |
| Fond garantare                        | 01.01.2007-31.12.2011 |
| Sanatate angajator                    | 01.01.2007-31.12.2011 |



AGRANA ROMANIA SA  
CUI: 2083754 J40/4411/2008  
Soseaua Straulesti 178 – 180, Bucuresti

---

|                                     |                       |
|-------------------------------------|-----------------------|
| Sanatate angajat                    | 01.01.2007-31.12.2011 |
| Venituri salarii                    | 01.01.2007-31.12.2011 |
| Varsaminte pentru persoane handicap | 01.01.2007-31.12.2011 |

La data intocmirii prezentului Raport , inspectia a fost finalizata, societatii fiindu-i comunicat Raportul de Inspectie Fiscala F-MC 92/31.03.2017 si Decizia de impunere F-MC155/31.03.2017. Mentionam ca, printre anexele raportului de inspectie fiscala mai sus mentionat se numara si doua procese verbale intocmite in temeiul art. 108 din OG 92/2003 privind Codul de procedura fiscala. Pana la data intocmirii prezentului raport, societatii nu i-a fost comunicat nici un alt document oficial in legatura cu aceste procese verbale.

Prin raportul de Inspectie Fiscala F-MC 92/31.03.2017 si Decizia de impunere F-MC155/31.03.2017 mai sus mentionate s-a stabilit in sarcina societatii obligatia de plata a sumei de 95.850.063 lei, din care: 44.512.150 lei - debit principal, 44.661.092 lei – dobanzi/majorari de intarziere si 6.676.821 lei - penalitati.

Societatea a depus notificare in baza articolului 4 din OUG nr. 44/2015 privind acordarea unor facilitati fiscale, cu modificarile si completarile ulterioare („OUG 44/2015”), coroborate cu art. 3 din Ordinul nr. 3831/2015 pentru aprobarea Procedurii de aplicare a prevederilor OUG 44/2015 („Procedura de aplicare a OUG 44/2015”), exprimandu-si intentia de a beneficia de prevederile OUG 44/2015, respectiv de a beneficia de anularea obligatiilor accesorii de plata prevazute la art. 2, alin. (2) din Procedura de aplicare a OUG 44/2015. La data intocmirii prezentului raport, s-a comunicat decizia de amanare la plata in vederea anularii sumelor care corespund procentelor relevante de obligatii accesorii in baza prevederilor OUG 44/2015, pentru suma de 32.784.242 lei, Agrana Romania efectuand catre bugetele de stat plata sumei de 63.065.821 lei.

Impotriva deciziei de impunere si a raportului de inspectie fiscala emise de DGAMC, Agrana Romania a depus contestatie in data de 04.05.2017, societatea urmand sa se prevaleze de toate caile de atac prevazute de lege in acest sens .

Din considerente prudentiale, conducerea Societatii a dispus efectuarea unei analize privind eventuale implicatii ale inspectiei fiscale generale mentionate mai sus si pentru perioada ulterioara controlului (01 ianuarie 2012 – 28 februarie 2017). In urma acestei analize, Societatea a implementat o serie de masuri ce isi propun reducerea riscurilor fiscale in anumite zone operationale din activitatea societatii. Societatea considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitatile si dobanzile penalizatoare, in masura in care este cazul.

Pentru Agrana Buzau S.R.L., autoritatile fiscale romane au efectuat control referitor la calculul impozitului pe profit pana la data de 31.03.2012.

Pentru Agrana Tandarei S.R.L., autoritatile fiscale romane au efectuat control referitor la calculul impozitului pe profit pana la data de 31.12.2011.

Pentru Agrana Agro S.R.L., autoritatile fiscale romane nu au efectuat un control referitor la calculul impozitului pe profit.



**AGRANA ROMANIA SA**  
CUI: 2083754 J40/4411/2008  
Soseaua Straulesti 178 – 180, Bucuresti

Grupul considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitatile si dobanzile penalizatoare, in masura in care este cazul.

## **5.6. CONTROL INTERN SI SISTEME DE GESTIONARE A RISCURILOR IN RELATIE CU PROCESUL DE RAPORTARE FINANCIARA**

In perioada 1 martie 2016 – 28 februarie 2017, Directoratul a sustinut lunar sedinte operative, cu scopul de a analiza modul de administrare si situatia financiara a Grupului.

Controlul intern este asigurat de catre persoanele din conducerea Grupului, persoane ce au drepturi depline de a supraveghea si verifica toate operatiunile economice si financiare ale societatii, modul in care angajatii isi indeplinesc obligatiile stabilite in fisele de post, respectarea prevederilor legale privind protectia muncii si a mediului, etc. Orice abatere sesizata care ar putea avea consecinte economice, financiare, patrimoniale sau de alta natura asupra societatii, se raporteaza direct membrilor Directoratului in momentul identificarii acesteia.

In ceea ce priveste gestionarea riscurilor in relatie cu procesul de raportare finanicara, Directoratul urmareste:

- Sa existe o definitie clara a responsabilitatilor aferente fiecărei persoane implicate in procesul de raportare financiara (prin prevederile fiselor de post), respectiv separarea atributiilor privind efectuarea de operatiuni intre angajati, astfel incat atributiile de aprobare, control si inregistrare sa fie increditate unor persoane diferite;
- Sa fie implementate proceduri interne privind contabilizarea si controlul operatiunilor financiar-contabile, stabilirea circuitelor de informatii si a controalelor aferente asupra acestora, care sa asigure centralizarea rapida, corecta si completa a informatiilor financiare;
- Sa fie utilizat un manual de politici contabile, intocmit potrivit cerintelor legislatiei in vigoare, aprobat de catre Directorat;
- Recrutarea personalului cu un nivel de competenta adecvat, in conformitate cu necesitatile Societatii, si existenta unui plan de formare continua care sa permita o actualizare a cunostiintelor acestuia privind legislatia contabila si fiscala;
- Sa existe un calendar si un proces bine definit privind elaborarea de informatii contabile si financiare conforme cu cerintele de raportare, si verificarea si aprobarea corespunzatoare a acestora de catre Directorat in vederea publicarii lor.

## **5.7. Evaluarea activitatii membrilor Directoratului**

Evaluarea activitatii membrilor Directoratului va fi efectuata de catre Adunarea Generala a Actionarilor, cu ocazia pronuntarii asupra gestiunii membrilor Directoratului pentru exercitiul financiar 1.03.2016 -28.02.2017 .

## **Remuneratia membrilor Directoratului**

Quantumul remuneratiei organelor de conducere ale Societatii a fost aprobat de catre Adunarea Generala a Actionarilor in conformitate cu prevederile art. 15318 din legea nr. 31/ 1990 modificata.

In cursul exercitiului financiar 01.03.2016 - 28.02.2017, cuantumul remuneratiei totale brute (inclusiv bonusuri) achitate de AGRANA ROMANIA SA membrilor Directoratului pentru serviciile prestate de acestia in

19



**AGRANA ROMANIA SA**  
CUI: 2083754 J40/4411/2008  
Soseaua Straulesti 178 – 180, Bucuresti

beneficiul societatii a fost de 2.245.839 lei. In cursul exercitiului financiar 01.03.2016 - 28.02.2017, membrii Directoratului au beneficiat de bonusuri de performanta in suma totala bruta de 368.529 lei.

Mentionam ca acordarea bonusului de performanta si cuantumul acestuia sunt conditionate de atingerea unor indicatori de performanta colectivi si individuali, reprezentativi pentru rezultatele si performantele Societatii:

- indicatori financiari: rezultat operational, rezultat net, datorii financiare nete, rentabilitatea capitalului investit, etc;
- indicatori de performanta non-financiari: volume de vanzari si/ sau productie; costuri de achizitie si/ sau de productie; randament de prelucrare a materiilor prime, etc;

Obiectivele de performanta, colective si individuale, se stabilesc anual pentru membrii Directoratului.

#### **5.8. EVENIMENTE ULTERIOARE**

La data intocmirii prezentului raport, Directoratul Societatii nu are cunostinta de alte evenimente ulterioare datei bilantului care ar putea avea un impact semnificativ si ar trebui prezentate in aceste situatii financiare.

#### **6. PRINCIPII DE GUVERNANTA CORPORATIVA**

In conformitate cu Principiile de Guvernanta Corporativa pentru AeRO, in vigoare incepand cu 04.01.2016, prezentul raport cuprinde atasata declaratia de guvernanta corporativa aferenta exercitiului financiar inceput la 1 martie 2016 si incheiat la 28 februarie 2017.

Presedinte Directorat  
Gabriela Petrea



24/05/2017

Membru Directorat  
Patrick Leamy



AGRANA ROMANIA SA  
CUI: 2083754 J40/4411/2008  
Soseaua Straulesti 178 – 180, Bucuresti

*Anexa Raport Directorat:*  
**DECLARATIE PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA AGRANA ROMANIA SA**

| Prevederile Codului                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Respecta | Nu respecta sau respecta partial | Motivul pentru neconformitate                                                           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>A.1.</b> Societatea trebuie sa detine un regulament intern al Directoratului care sa includa termeni de referinta cu privire la Directorat si la functiile de conducere cheie ale societatii. Administrarea conflictului de interese la nivelul Directoratului trebuie, de asemenea, sa fie tratat in regulamentul Directoratului.                                               | X        |                                  |                                                                                         |
| <b>A.2.</b> Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Directoratului, inclusiv pozitia de membru executiv sau neexecutiv al Directoratului in alte societati (excluzand filiale ale societatii) si institutii non-profit, vor fi aduse la cunostinta Directoratului inainte de numire si pe perioada mandatului.                                                            | X        |                                  |                                                                                         |
| <b>A.3.</b> Fiecare membru al Directoratului va informa Directoratul cu privire la orice legatura cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand nu mai putin de 5% din numarul total de drepturi de vot. Aceasta obligatie are in vedere orice fel de legatura care poate afecta pozitia membrului respectiv pe aspecte ce tin de decizii ale Directoratului. | X        |                                  |                                                                                         |
| <b>A.4.</b> Raportul anual trebuie sa informeze daca a avut loc o evaluare a Directoratului, sub conducerea presedintelui. Trebuie sa contina, de asemenea, numarul de sedinte ale Directoratului.                                                                                                                                                                                  | X        |                                  |                                                                                         |
| <b>A.5.</b> Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare                                                                                                                                                                                                                                                                        | X        |                                  | Termenul de 12 luni ulterior aditerii la tranzactionare pentru mentinerea obligatorie a |

21



**AGRANA ROMANIA SA**  
 CUI: 2083754 J40/4411/2008  
 Soseaua Straulesti 178 – 180, Bucuresti

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |   |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| este impusa de Bursa de Valori Bucuresti                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |   |  | relatii contractuale cu un consultant autorizat (prevazut la cap. II art. 5 alin. (2) lit. b (ii) din capitolul II al Codului BVB), a expirat la data de 19.06.2016. Prin urmare, avand in vedere ca la data prezentei o asemenea obligatie legala nu mai subzista, societatea nu se mai regaseste in prezent in relatii contractuale cu un consultant autorizat, conform raportului curent nr. 835 comunicat la 21.06.2016 . |
| <b>B.1.</b> Directoratul va adopta o politica astfel incat orice tranzactie a societatii cu o filiala reprezentand 5% sau mai mult din activele nete ale societatii, conform celei mai recente raportari financiare, sa fie aprobata de Directorat.                                                                                                                           | X |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>B.2.</b> Efectuarea auditului intern                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | X |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>C.1.</b> Societatea va publica in raportul anual o sectiune care va include veniturile totale ale membrilor Directoratului si ale directorului general aferente anului financiar respectiv si valoarea totala a tuturor bonusurilor sau a oricaror compensatii variabile si, de asemenea, ipotezele cheie si principiile pentru calcularea veniturilor mentionate mai sus. | X |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>D.1.</b> Suplimentar fata de informatiile prevazute in prevederile legale, pagina de internet a societatii va contine o sectiune dedicata Relatiei cu Investitorii, atat in limba romana cat si in limba engleza, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, incluzand:                                                                                |   |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>D.1.1.</b> Principalele regulamente ale societatii, in particular actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare                                                                                                                                                                                                                                       | X |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |



**AGRANA ROMANIA SA**  
 CUI: 2083754 J40/4411/2008  
 Soseaua Straulesti 178 – 180, Bucuresti

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |   |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>D.1.2.</b> CV-urile membrilor organelor statutare                                                                                                                                                                                                                                                | X |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>D.1.3.</b> Rapoartele curente si rapoartele periodice                                                                                                                                                                                                                                            | X |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>D.1.4.</b> Informatii cu privire la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor generale                                                                                                                                                   | X |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>D.1.5.</b> Informatii cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obtinerea sau limitari cu privire la drepturile unui actionar, incluzand termenele limita si principiile unor astfel de operatiuni                                  |   |   | Nu a fost cazul                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>D.1.6.</b> Alte informatii de natura extraordinara care ar trebui facute publice: anularea/ modificarea/ initierea cooperarii cu un Consultant Autorizat; semnarea/ reinnoirea/ terminarea unui acord cu un Market Maker                                                                         |   |   | Nu a fost cazul                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>D.1.7.</b> Societatea trebuie sa aiba o functie de Relatii cu Investitorii si sa includa in sectiunea dedicata acestei functii, pe pagina de internet a societatii, numele si datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informatiile corespunzatoare     | X |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>D.2.</b> O societate trebuie sa aiba adoptata o politica de dividend a societatii, ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net, pe care societatea declara ca o va respecta. Principiile politicii de dividend trebuie sa fie publicate pe pagina de internet a societatii. |   | X | Politica de dividend nu a fost elaborata momentan, avand in vedere rezultatele financiare negative inregistrate de societate in ultimii ani. In conditiile in care in urmatoarele exercitii financiare, societatea va inregistra o evolutie constanta pozitiva, menita sa asigure societatii o pozitie financiara solida, societatea va analiza oportunitatea alocarii profitului fie in sensul reinvestirii acestuia, fie in acordarea de dividende, pe baza hotararii adunarii generale |



**AGRANA ROMANIA SA**  
 CUI: 2083754 J40/4411/2008  
 Soseaua Straulesti 178 – 180, Bucuresti

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |   |   | a actionarilor.                                               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|---------------------------------------------------------------|
| <b>D.3.</b> O societate trebuie sa aiba adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezinta concluziile cuantificate ale studiilor care vizeaza determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioada viitoare (as-numitele ipoteze). Politica trebuie sa prevada frecventa, perioada avuta in vedere si continutul prognozelor. Prognozele, daca sunt publicate, vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale. Politica cu privire la prognoze trebuie sa fie publicata pe pagina de internet a societatii. |   | x | La data prezentei nu exista elaborata o politica de prognoze. |
| <b>D.4.</b> O societate trebuie sa stabileasca data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | X |   |                                                               |
| <b>D.5.</b> Rapoartele financiare vor include informatii atat in romana cat si in engleza, cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul vanzarilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | X |   |                                                               |
| <b>D.6.</b> Societatea va organiza cel putin o intalnire/ conferinta telefonica cu analisti si investitori, in fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea Relatii cu Investitorii de pe pagina de internet a societatii, la momentul respectivei intalniri/ conferinte telefonice.                                                                                                                                                                                                                                                                                      |   | X | In curs de organizare                                         |

  
 Presedinte Directorat,  
 Gabriela Petrea



  
 Membru Directorat,  
 Patrick Leamy

24/05/2012