



AGRANA ROMANIA SA SOCIETATE ADMINISTRATA IN SISTEM DUALIST

Catre: ASF

RAPORT SEMESTRIAL

Semestrul 1 2017;
Conform Regulamentului CNVM nr.1/2006
Bucuresti, 28/08/2017

AGRANA ROMANIA SA

Sediul: Bucuresti, soseaua Straulesti nr.178-180, sector 1
Tel: 0372/381.000 Fax: 0372/871.640
CIF RO 2083754
J40/4411/2008
Tranzactionabila pe BVB, sectiunea sistem alternativ de tranzactionare Aero
Registrul actiunilor si al actionarilor: Depozitarul Central S.A. Bucuresti
Simbol: BETA
Capital social inregistrat la 30.06.2017 la ORCTB: 80.919.034 lei
Actiuni nominative in forma dematerializata

1.Situatia economico-financiara

a) Elemente de bilant

INDICATORI

		30.06.2016	30.06.2017
1. Total active,din care:	LEI	648.785.375	617.656.558
a) stocuri	LEI	303.866.156	218.649.931
b) creante	LEI	136.835.507	199.996.775
c) numerar (banca, casa)	LEI	19.686.820	17.439.975
2.Total pasive curente (datorii la furnizori, bugete, TVA, salarii),din care:	LEI	628.321.223	497.105.919
a) datorii la institutii de credit	LEI		
b)avansuri incasate in contul comenzilor	LEI	2.081.907	2.365.558
c)datorii comerciale catre furnizori	LEI	40.788.315	22.429.973

d)sume datorate entitatilor afiliate	LEI	579.290.458	466.888.003
e)alte datorii(inclusiv fiscale)	LEI	6.160.543	5.422.385
3.Datorii pe termen mediu : din care:	LEI		
a)datorii la institutii de credit	LEI		
b) datorii financiare catre societati afiliate	LEI		

Datoriile totale (curente si pe termen mediu) inregistrate de societate la 30 iunie 2017, in valoare totala de 497.105.920 LEI au urmatoarea structura:

• datorii comerciale catre furnizori interni:	16.041.352 LEI
• datorii comerciale catre furnizori externi :	6.388.621 LEI
• datorii comerciale catre entitati afiliate :	25.957.725 LEI
• avasuri incasate in contul comenzilor	2.365.558 LEI
• Datorii financiare fata de entitati afiliate	440.930.278 LEI
• alte datorii :	5.422.385 LEI

Creantele societatii inregistrate la 30 iunie 2017, in valoare de 199.996.775 LEI, au urmatoarea componenta:

• creante comerciale terti (clienti + avansuri catre furnizori):	80.742.410 LEI
• creante comerciale entitati afiliate:	48.723.163 LEI
• alte creante (diversi debitori)	70.531.202 LEI

b) Contul de profit si pierdere

RON	Ianuarie - Iunie 2016	Ianuarie - Iunie 2017	% 30.06.2017 vs. 30.06.2016
Cifra de afaceri	384.716.387	437.468.709	13,71%
Venituri operationale	399.936.768	478.298.137	19,59%
Cheltuieli operationale	397.855.499	453.766.299	14,05%
Profit /pierdere operational	2.081.269	24.531.838	1078,70%
Venituri financiare	3.984.886	1.867.293	-53,14%
Cheltuieli financiare	7.661.350	7.332.987	-4,29%
Pierdere financiara	-3.676.464	-5.465.694	48,67%
Total venituri	403.921.654	480.165.430	18,88%
Total cheltuieli	405.516.849	461.099.286	13,71%
Rezultat brut	-1.595.195	19.066.144	
Impozit pe profit			
Rezultat net	-1.595.195	19.066.144	

In perioada Ianuarie – Iunie 2017 Societatea a inregistrat un rezultat pozitiv din activitatea operationala, respectiv un castig de 24.531.838 RON, iar din activitatea financiara o pierdere de 5.465.694 RON, rezultatul net al semestrului 1 2017 fiind un profit de 19.066.144 RON.

c) Cash flow

Metoda indirecta

LEI	30.06.2016	30.06.2017
ACTIVITATI DE EXPLOATARE		
Profit net	1.595.195	19.066.144
Ajustari pentru:		
Cheltuiala cu amortizarea	8.427.944	8.382.224
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(532.405)	(1.821.657)
Cheltuieli cu dobanzi	4.223.055	3.818.689
Venituri din dobanzi	(1.104)	1.747
(Profit)/Pierdere neta din vanzarea de mijloace fixe	(6.779)	90.784
(Profit)/Pierdere neta din cedarea de imobilizari financiare	0	0
Provizioane pentru clienti incerti	(879)	(1.506.129)
Provizioane pentru mijloace fixe	0	0
Provizioane pentru stocuri	2.437.805	(417.007)
Creante incerte scoase din evidenta		1.503.145
Efectul variatiei de curs asupra imprumuturilor	929.660	(1.556.258)
Impozit pe profit	0	0
Flux de numerar inainte de modificarile fondului de rulment	17.072.492	27.561.682
(Majorare) / diminuare - clienti si alte conturi asimilate	1.286.652	(107.582.658)
(Majorarea)/ diminuarea stocurilor	(109.711.589)	42.855.794
Majorare/ (diminuare) - furnizori si conturi asimilate	(29.412.918)	123.330.715
Majorare interese minoritare		
Flux de numerar rezultat din exploatare	(120.765.363)	86.165.533
Dobanzi incasate din depozite bancare	1.104	(1.747)
Dobanzi platite pentru imprumuturi	(3.234.883)	(3.818.689)
Impozit pe profit platit	0	0
Flux de numerar net obtinut in exploatare	(123.999.142)	82.345.097
ACTIVITATEA DE INVESTITII		
Incasari din vanzari de imobilizari corporale	105.331	108.033
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(7.029.696)	(2.413.088)
Variatie imobilizari financiare	1.942	
Flux de numerar net utilizat in activitatile de investitie	(6.922.423)	(2.305.055)
ACTIVITATI FINANCIARE		
Incasari/Plati(nete) de imprumuturi	147.790.020	(80.683.399)
Dividende Incasate		
Dividende Platite		
Flux de numerar net utilizat in activitati financiare	147.790.020	(80.683.399)
Cresterea/(descresterea) neta in disponibilitatile banesti si alte lichiditati	16.868.455	(643.357)
Disponibilitati banesti si alte lichiditati la inceputul anului	2.818.365	18.083.332
Disponibilitati banesti si alte lichiditati la sfarsitul anului	19.686.820	17.439.975

2. Analiza activitatii societatii in cursul semestrului 1 2017

a) Descrierea activitatii de baza

Agrana Romania SA are ca obiect de activitate principal producerea si comercializarea zaharului si a produselor derivate.

Agrana Romania SA detine trei fabrici de zahar. astfel:

- fabrica din Roman, strada Energiei nr.6;
- fabrica din Buzau, Aleea Industriei nr.7
- fabrica din Tandarei, strada Teilor nr.1-3

Fabrica din Roman poate procesa atat zahar brut cat si sfecla de zahar, in timp ce in fabricile din Buzau si Tandarei se proceseaza numai zahar brut.

b) Infiintarea societatii comerciale, actionariat

Societatea Agrana Romania SA a fost infiintata in anul 1991.

Societatea are ca actionar majoritar pe Agrana Zucker GmbH, persoana juridica austriaca. La randul sau, Agrana Zucker GmbH este detinuta de catre Agrana Beteiligungs AG Austria, societate listata pe bursa de valori din Viena.

Structura actionariatului la 30 iunie 2017, regaseste mai jos:

Actionari	Capital social RON	nr. actiuni	valoare/actiune RON/actiune	Participare %
Agrana Zucker GMBH	79.625.373	796.253.730	0,10	98,40
AAAS	585.686,50	5.856.865	0,10	0,72
Alti	707.974,3	7.079.743	0,10	0,88
TOTAL	80.919.034	809.190.338	0,10	100

Actiunile Agrana Romania S.A. sunt listate pe sistemul alternativ de tranzactionare AERO din cadrul Bursei de Valori Bucuresti, sub simbolul BETA.

c) Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale. . in timpul semestrului 1 2017:

Nu au existat fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, ale filialelor sale sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar.

d) Analiza achizitiilor si /sau instrairilor de active

In cursul semestrului 1 2017 Agrana Romania S.A. a achizitionat active imobilizate (imobilizari corporale si necorporale) in valoare de 2.452.765 lei.

In perioada ianuarie-iunie 2017 societatea a vandut/casat mijloace fixe cu o valoare de intrare de 161.613 lei (valoarea neta: 87.248 lei)

e) Descrierea principalelor rezultate ale activitatii societatii

Pe parcursul perioadei ianuarie – iunie 2017 AGRANA ROMANIA SA a obtinut , in nume propriu, in fabricile sale sau din contracte de procesare incheiate cu firme terte si afiliate, o cantitate de 69.963 tone zahar alb.

In baza unui contract de prelucrare a radacinilor de sfecla de zahar incheiat intre Agrana Romania SA si Agrana Zucker GmbH, compania a prelucrat in fabrica din Roman o cantitate de 228.435,56 tone de sfecla „in afara cotei”, obtinand 35.000 tone zahar alb „in afara cotei” pentru compania afiliata mentionata anterior.

Principalele proiecte de investitii/ reparatii capitale initiale/ finalizate in cursul semestrului 1 2017, in vederea eficientizarii activitatii economice a societatii si respectarii reglementarilor de mediu incidente, au fost:

-La sucursala din Buzau, au fost demarate lucrari pentru conditionarea turnului insacuire si modernizare schimbatoare caldura

La fabrica de zahar din Roman au fost achizitionate utilaje si efectuate lucrari pentru modernizarea magaziei de zahar si a liniei de ambalare zahar pungi.

f) Analiza activitatii de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene. surse import)

Agrana Romania SA a efectuat achizitii de zahar brut din Republica Brazilia si Republica Cuba.

Pentru mentinerea cotei de piata, Societatea a apelat si in cursul primului semestru al anului 2017 la achizitii importante de zahar alb, atat de pe piata romaneasca cat si din alte tari UE (Austria, Ungaria. etc) si non-UE (Republica Moldova, Republica Ucraina).

In ceea ce priveste sfecla de zahar, productia este conditionata de factorii climatici precum si de specificul agriculturii tarii noastre insa societatea incerca cresterea, de la an la an, a numarului de hectare cultivate cu sfecla.

g) Profit obtinut:

Agrana Romania S.A. a inregistrat la 30 iunie 2017 un profit contabil de 19.066.144 LEI (30 iunie 2016: pierdere contabila 1.595.195 LEI).

h) Cifra de afaceri :

Agrana Romania SA a inregistrat in cursul semestrului 1 2017 o cifra de afaceri neta de: 437.468.709 LEI (30.06.2016: 384.716.387 LEI).

Cifra de afaceri a Societatii in valoare de 437.468.709 lei este realizata pe piata interna si externa prin vanzarea productiei proprii revanzarea produselor cumparate de la firmele terte si firmele din grup prestari de servicii si vanzari diverse.

Cifra de afaceri neta are urmatoarea structura:

<i>Lei</i>	30.06.2016	30.06.2017
Vanzari produse finite si marfuri (zahar)	343.425.051	404.981.590
Discount de volum acordat de catre Societate	-1.811.738	-1.798.866
Venituri din vanzari subproduse (melasa)	3.079.906	2.149.999
Venituri din servicii prestate si chirii	15.671.114	14.023.422
Venituri din vanzari indulcitori; produse zaharoase; seminte; sfecla. zahar brut. Ingrasamant	23.398.371	17.531.998
Discount de volum acordat de catre Societate	-36.619	-19.993
Venituri din vanzari diverse (deseuri; materiale. etc)	990.302	600,559
	384.716.387	437.468.709

Vanzarile de zahar pe canale de distributie in valori absolute si procente se prezinta astfel:

<i>Lei</i>	30.06.2016	%	30.06.2017	%
Intern. din care:	248.909.427	72,86%	249.420.718	61,86
Retail	166.306.728		191,757,282	47,56
Industrie	81.098.431		53,673,309	13,31
Altele	1.504.268		3,990,127	0,99
Export	57.952.605	16,96%	3,148,437	0,78
Livrari parteneri EU	34.751.281	10,17%	150,613,568	37,36
Total vanzari de zahar (propriu si marfa)	341.613.313	100%	403,182,723	100,00%

<u>Indicatorul</u>	UM	30.06.2016	30.06.2017	06.17 vs. 06.16 (%)
1. Total vanzari zahar	tone	145,637	157.250	7,97%
2. Cifra de afaceri (neta)	RON	384.716.387	437.468.709	13,71%
Vanzari de zahar alb	RON	341.613.313	403.182.723	18,02%
Vanzari subproduse si alte marfuri	RON	26.441.658	19.662.005	-25,64%
Vanzari diverse si servicii	RON	16.661.416	14.623.981	-12,23%
3. Pret mediu de vanzare				
Zahar	RON/tona	2.642	2.564	-2,95%

Nivelul cifrei de afaceri nete aferente semestrului 1 2017 este in crestere semnificativa nivelul inregistrat la 30.06.2016. Cifra de afaceri din vanzarea zaharului alb a crescut fata de semestrul 1 2016 cu 18,02%, in principal datorita cresterii volumelor de zahar vandute.

i) Piata detinuta si mediu concurential (%):

Agrana Romania SA nu detine date oficiale privind cota de piata detinuta pe piata zaharului in Romania.

Principalii competitori pe piata zaharului sunt: Zaharul Oradea SA, Zaharul Ludus SA, Fabrica de Zahar Bod SA, Tereos Romania SA.

j) Costuri:

Costurile operationale totale inregistrate de catre Agrana Romania SA in perioada ianuarie – iunie 2017 a fost de 453.766.299 LEI . (ianuarie-iunie 2016 397.855.499 LEI)

k) Analiza surselor de finantare

Cheltuielile de capital curente sau anticipate au fost asigurate din vanzari de zahar, melasa, produse zaharoase, servicii, precum si din atragerea de credite.

La 30 iunie 2017, Societatea beneficia de urmatoarele facilitati de credit si avea imprumuturi atrase, conform celor de mai jos :

Societatea a implementat in cursul anului 2015 prin intermediul societatii afiliate Agrana Group Services GmbH un program de management al lichiditatilor "payment factory", principalele componente fiind:

- Inhouse bank;
- Management al platilor domestice si externe, prin intermediul sistemului informatic ERP SAP;
- Autorizare electronica a pachetelor de plati prin intermediul unei matrici de aprobari;
- Schimburi valutare si tranzactii derivative avand ca suport cursul de schimb;
- 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.

Dobanda este de 1M EURIBOR + 1.75% p.a. pentru solduri creditoare denuminate in Euro.

La 30 Iunie 2017, soldul datoriilor financiare contractate de la entitati afiliate se regaseste mai jos:

	01.01.2017			30.06.2017		
	Sold in moneda tranzactie	Moneda	Sold LEI	Sold in moneda tranzactie	Moneda	Sold LEI
Imprumut RON	81,990,555	RON	81,990,555	113,707,899	RON	113,707,899
Imprumut EUR	61,275,093	EUR	278,256,325	71,855,416	EUR	327,222,379
Total			360,246,880			440,930,278

La 30 iunie 2017, Societatea beneficia de urmatoarele facilitati de credit de la institutiile de credit:

Facilitate de credit pentru emiterea de scrisori de garantie/acreditive, 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 30 iunie 2017, in baza prezentei facilitati nu erau emise scrisori de garantie.

La data de 30 iunie 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 Tirioc Bank SA:

Numar garantie	Data emitere	Beneficiar	Suma	Moneda	Data expirare
Amendament 2 la 00888-020180276 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
00888-02-0328509	03/03/2017	APIA	24,861,100	RON	31/01/2019

Facilitate de credit suport pentru emiterea de scrisori de garantie si acreditive, oferita de Raiffeisen Bank Romania, comuna cu Agrana Buzau SRL 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 30 iunie 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	21,386.37	RON	31/03/2018

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

La 30 iunie 2017 si respectiv 1 ianuarie 2017, Societatea nu avea datorii catre institutiile de credit.

l) Lichiditati:

Disponibilitatile banesti detinute de Agrana Romania SA la 30 iunie 2017 au fost de 17.439.975 LEI (30 iunie 2016:19.686.820 LEI).

m) Aspecte legate de angajatii/personalul societatii comerciale

Numarul mediu de angajati ai Societatii in cursul semestrului 1 2017 este de 423.

La nivelul societatii sunt organizate 2 sindicate din care doar unul este reprezentativ.

n) Alte aspecte

Incepand cu anul 2015, societatea Agrana Romania SA a optat pentru un exercitiu financiar diferit de anul calendaristic, exercitiul financiar incepand la 01 martie si incheiandu-se la 28/29 februarie ale fiecarui an urmator.

3. Administrarea societatii

a) Prezentarea administratorilor si organelor statutare

In cursul semestrului I al anului 2017, in speta in perioada 1 ianuarie – 30 iunie 2017 administrarea Societatii s-a facut in sistem dualist, prin Directorat si Consiliu de Supraveghere.

Componenta **Consiliului de Supraveghere** in perioada 01.01.2017 - 30.06.2017 a fost urmatoarea:

Martin Doppler – presedinte

Andreas Schroeckenstein – membru

Roman Knotzer – membru

Directoratul, ai carui membri sunt numiti de catre Consiliu de Supraveghere a avut, in semestrul 1 al anului 2017, structura de mai jos:

01.01.2017 – 31.01.2017:

Iulia Gabriela Petrea – Presedinte;

Catalin Adrian Limbidis;

Patrick Leamy;

01.02.2017 – 28.02.2017:

Iulia Gabriela Petrea – Presedinte;

Emilian Dobrescu;

Patrick Leamy.

01.03.2017 – 30.06.2017:

Iulia Gabriela Petrea – Presedinte;

Herwig Schwihla;

Patrick Leamy.

Pe parcursul semestrului 1 2017 Consiliul de Supraveghere si Directoratul au tinut sedinte operative cu scopul de a analiza modul de administrare si situatia financiara a Agrana Romania SA.

Controlul intern al Societatii este asigurat de persoanele din conducerea acesteia, persoane ce au drepturi depline in a supraveghea si verifica toate operatiunile economice și 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.

și 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.

Directorii Societatii pot solicita/ initia in orice moment verificari amanuntite si tinerea sub observatie pentru anumite perioade de timp a anumitor activitati din cadrul Societatii. Orice abatere sesizata care ar putea avea consecințe economice, financiare, patrimoniale sau de alta natura asupra Societatii, se raporteaza direct membrilor Directoratului in momentul identificarii acestora.

b) Acorduri, intelegeri, legaturi de familie

Nu exista nici un acord, intelegere, legatura de familie intre persoanele mai sus mentionate si o alta persoana care sa influenteze numirea acestora in Consiliul de Supraveghere sau Directorat.

c) Participarea administratorilor, conducerii executive la capitalul social

Nici un membru al Consiliului de supraveghere sau al directoratului nu are participari la capitalul societatii comerciale si/sau al societatilor afiliate.

Nu exista nici un accord, intelegere, legatura de familie care sa fi influentat numirea membrilor conducerii executive a societatii.

Nici un membru al conducerii executive nu are participari la capitalul societatii.

Semnaturi

Patrick Leamy
Membru Directorat



Intocmit.
Cosmin Draghici
Contabil Sef