

AGRANA ROMANIA S.A
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

**Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministrului Finantelor Publice
nr.1802/2014 cu modificarile ulterioare.
la data si pentru exercitiul financiar
incheiat la 28 FEBRUARIE 2017**



AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Cuprins:

Situatii financiare

- Bilantul consolidat
- Contul de profit si pierdere consolidat
- Note explicative la situatiile financiare anuale consolidate

Raportul consolidat al Directoratului



AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financial incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

BILANT CONSOLIDAT

Denumirea elementului	Nr. rd.	29.02.2016	28.02.2017
A	B	2	3
ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	1	-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	2	-	-
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	3	228.250	114.080
4. Fond comercial (ct. 2071 - 2807)	4	-	-
5. Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (ct. 206 - 2806 - 2906)	5	-	-
6. Avansuri (ct. 4094)	6	-	-
TOTAL IMOBILIZĂRI NECORPORALE (rd. 01 la 06)	7	228.250	114.080
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	8	99.027.113	99.086.402
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	9	82.687.810	79.044.904
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	1.269.410	1.085.642
4. Investiții imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11	2.851.539	2.727.584
5. Imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 - 2931)	12	2.209.457	2.000.703
6. Investiții imobiliare în curs de execuție (ct. 235 - 2935)	13	-	-
7. Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (ct. 216 - 2816 - 2916)	14	-	-
8. Active biologice productive (ct. 217 + 227 - 2817 - 2917)	15	-	-
9. Avansuri (ct. 4093)	16	68.750	269.181
TOTAL IMOBILIZĂRI CORPORALE (rd. 08 la 16)	17	188.114.078	184.214.416
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	18	-	-
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	19	-	-
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262 + 263 - 2962)	20	-	-
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	21	-	-
5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 + 266 - 2963)	22	11.396	11.396
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	11.216	10.291
TOTAL IMOBILIZĂRI FINANCIARE (rd. 18 la 23)	24	22.612	21.687
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25	188.364.940	184.350.183
ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul finanțier încheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

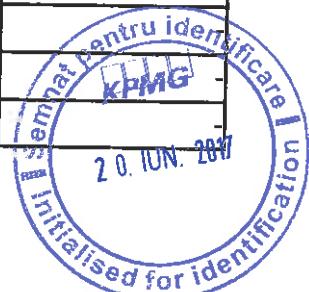
Denumirea elementului	Nr. rd.	29.02.2016	28.02.2017
A	B	2	3
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	26	13.889.501	34.455.629
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	223.799	44.969
3. Produse finite și mărfuri (ct. 327 + 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct. 4428)	28	175.870.286	261.201.817
4. Avansuri (ct. 4091)	29	84.690	15.495
TOTAL STOCURI (rd. 26 la 29)	30	190.068.276	295.717.910
II. CREAME (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)			
1. Creanțe comerciale ¹ (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	31	65.069.929	41.126.760
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	32	10.437.761	5.189.706
3. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 453** - 495*)	33	-	-
4. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + din ct. 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 4662 + 461 + 473** - 496 + 5187)	34	20.900.332	18.611.043
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	35	-	-
TOTAL CREAME (rd. 31 la 35)	36	96.408.022	64.927.509
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	37	-	-
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	38	3.463.630	-
TOTAL (rd. 37 + 38)	39	3.463.630	-
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct. 508 + ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	40	10.385.459	18.527.535
ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd. 30+36+39+40)	41	300.325.387	379.172.954
CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd. 43 + 44)	42	370.938	313.827
C. Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	43	370.938	313.827
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	44	-	-
DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligații, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligații convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	45	-	-
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	46	-	-
3. Avansuri încasate în contul comenzi (ct. 419)	47	464.949	948.382
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	48	16.661.922	34.963.760





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului	Nr. rd.	29.02.2016	28.02.2017
A	B	2	3
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	49	-	-
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	50	442.109.022	416.401.502
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	51	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	52	8.576.226	5.878.498
TOTAL (rd. 45 la 52)	53	467.812.119	458.192.142
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41 + 43 - 53 - 70 - 73- 76)	54	(167.134.463)	(78.719.530)
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 44 + 54)	55	21.230.477	105.630.653
DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	56	-	-
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	57	-	-
3. Avansuri încasate în contul comenzi (ct. 419)	58	-	-
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	59	-	-
G. 5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	60	-	-
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	61	-	-
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	62	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	63	-	-
TOTAL DATORII: Termen lung(rd. 56 la 63)	64	-	-
PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1515 + 1517)	65	-	848.886
H. 2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	66	375.999	63.380.297
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	67	2.794.112	954.256
TOTAL PROVIZIOANE (rd. 65 + 66 + 67)	68	3.170.111	65.183.439
VENITURI ÎN AVANS			
I. 1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (rd. 70 + 71):	69	-	-
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	70	-	-
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	71	-	-





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financial incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului	Nr. rd.	29.02.2016	28.02.2017
A	B	2	3
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd. 73 + 74), din care:	72	18.669	14.169
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472*)	73	18.669	14.169
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472*)	74	-	-
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct. 478) (rd. 76 + 77):	75	-	-
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	76	-	-
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	77	-	-
Fond comercial negativ (ct. 2075)	78	-	-
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	79	18.669	14.169
CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL			
1. Capital subscris vârsat (ct. 1012)	80	14.454.215	80.919.034
2. Capital subscris nevârsat (ct. 1011)	81	-	-
3. Patrimoniu regiei (ct. 1015)	82	-	-
4. Patrimoniu institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	83	-	-
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 1031)	84	-	-
TOTAL (rd. 80 + 81 + 82 + 83 + 84)	85	14.454.215	80.919.034
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	86	19.101.921	19.101.921
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	87	45.220.743	41.840.537
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	88	2.931.039	2.931.038
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	89	-	-
3. Alte rezerve (ct. 1068)	90	97.712.973	98.743.526
TOTAL REZERVE (rd. 88 la 90)	91	100.644.012	101.674.564
Acțiuni proprii (ct. 109)	92	-	-
J. Căstiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	93	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	94	-	-
V. PROFITUL SAU PIERDerea REPORTAT(Ă) (ct. 117)	SOLD C 95	-	-
	SOLD D 96	150.375.437	159.012.219
VI. PROFITUL SAU PIERDerea EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121) aferenta Societății mame	SOLD C 97	-	-
	SOLD D 98	10.917.365	44.081.507
Repartizarea profitului (ct. 129)	99	-	-
CAPITALURI PROPRIII - TOTAL (rd. 85 + 86 + 87 + 91 - 92 + 93 - 94 + 95 - 96 + 97 - 98 - 99)	100	18.128.089	40.442.330
Patrimoniu public (ct. 1016)	101	-	-
Patrimoniu privat (ct. 1017)	102	-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 100 + 101 + 102)	103	18.128.089	40.442.330
V. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA			
Alte capitaluri proprii	104	2.010	2.010
Pierderea exercitiului financiar aferenta intereselor care nu controleaza	105	69.733	-
Profitul exercitiului financiar aferenta intereselor care nu controleaza	105	-	2.874





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financial inchelat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului	Nr. rd.	29.02.2016	28.02.2017
A	B	2	3
CAPITALURI - TOTAL (rd. 103 + 104 - / + 105)	106	18.060.366	40.447.214

Membru Directorat,
Leamy Patrick

Intocmit,
DRAGHICI Dan Cosmin



24/05/2017





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

CONT PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT

Denumirea indicatorilor		Nr. rd.	29.02.2016	28.02.2017
A		B	1	2
1	Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 - 04 + 05 + 06)	1	880.695.936	779.000.279
	Producția vândută (ct. 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708)	2	632.998.918	513.597.518
	Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	3	251.306.051	270.002.468
	Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	4	3.609.033	4.599.707
	Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct. 766*)	5	-	-
	Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	6	-	-
2	Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct. 711 + 712)	Sold C 7	-	83.959.177
		Sold D 8	26.727.871	-
3	Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct. 721 + 722)	9	-	-
4	Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	10	-	-
5	Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	11	-	-
6	Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12	41.500	57.498
7	Alte venituri din exploatare (ct. 751 + 758 + 7815)	13	3.107.502	2.297.760
	- din care: venituri din fondul comercial negativ (ct. 7815)	14	-	-
	- din care: venituri din subvenții pentru investiții (ct. 7584)	15	-	-
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 07 - 08 + 09 + 10 + 11 + 12 + 13)		16	857.117.067	865.314.714
8	a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct. 601 + 602)	17	453.299.815	419.363.390
	Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604 + 606 + 608)	18	2.179.482	1.841.854
	b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă) (ct. 605)	19	43.330.890	31.014.444
	c) Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)	20	230.600.840	236.839.833
	Reduceri comerciale primite (ct. 609)	21	363.551	29.357
9	Cheltuieli cu personalul (rd. 23 + 24), din care:	22	35.720.133	35.758.638
	a) Salarii și indemnizații (ct. 641 + 642 + 643 + 644)	23	28.646.120	28.589.486
	b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645)	24	7.074.013	7.169.152
10	a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26 - 27)	25	17.016.897	16.679.624
	a.1) Cheltuieli (ct. 6811 + 6813 + 6817)	26	17.016.897	16.679.624
	a.2) Venituri (ct. 7813)	27	-	-
	b) Ajustări de valoare privind activelor circulante (rd. 29 - 30)	28	(21.653.008)	(144.321)





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul finantier incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea Indicatorilor		Nr. rd.	29.02.2016	28.02.2017
		B	1	2
	b.1) Cheltuieli (ct. 654 + 6814)	29	5.840.465	5.536.479
	b.2) Venituri (ct. 754 + 7814)	30	27.493.473	5.680.800
	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	82.651.780	96.424.760
	11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	32	77.262.679	90.524.110
1	11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte assimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586*)	33	4.284.177	3.406.428
	11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	34	647.803	705.606
	11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	35	-	-
	11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	36	-	-
	11.6. Alte cheltuieli (ct. 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6588)	37	457.121	1.788.616
	Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct. 666*)	38	-	-
	Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)	39	1.011.931	62.175.958
	- Cheltuieli (ct. 6812)	40	1.174.989	63.115.821
	- Venituri (ct. 7812)	41	163.058	939.863
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20 - 21 + 22 + 25 + 28 + 31 + 39)	42	843.795.211	899.924.823
	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
	- Profit (rd. 16 - 42)	43	13.321.856	-
	- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	-	34.610.109
1	Venituri din interese de participare (ct. 7611 + 7612 + 7613)	45	-	-
2	- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	46	-	-
1	Venituri din dobânzi (ct. 766*)	47	11.139	3.500
3	- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	48	-	-
1	Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	49	-	-
4				
1	Alte venituri financiare (ct. 7615 + 762 + 764 + 765 + 767 + 768)	50	7.041.653	7.041.139
5	- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	51	-	-
	VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45 + 47 + 49 + 50)	52	7.052.792	7.044.729
1	Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	53	-	-
6	- Cheltuieli (ct. 686)	54	-	-
	- Venituri (ct. 786)	55	-	-
1	Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666*)	56	9.763.260	8.056.757





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor		Nr. rd.	29.02.2016	28.02.2017
A		B	1	2
- din care: cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	57		9.763.260	8.056.757
Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 664 + 665 + 667 + 668)	58		9.118.457	8.358.495
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53 + 56 + 58)		59	18.881.717	16.415.252
PROFITUL SAU PIERDerea FINANCIAR(Ă):				
- Profit (rd. 52 - 59)	60		-	-
- Pierdere (rd. 59 - 52)	61		11.828.925	9.370.523
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)		62	864.169.859	872.359.443
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)		63	862.676.928	916.340.075
1 PROFITUL SAU PIERDERE BRUT(Ă)				
- Profit (rd. 62 - 63)	64		1.492.931	-
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65		-	43.980.632
1 Impozitul pe profit (ct. 691)	66		571.079	98.001
2 Alte impozite neprezentate la 0 elementele de mai sus (ct. 698)	67		-	-
2 PROFITUL SAU PIERDerea NET(Ă)				
A EXERCITIULUI FINANCIAR AFERENT(Ă) SOCIETATII MAMA:				
- Profit (rd. 64 - 66 - 67)	68		910.873	-
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67); (rd. 66 + 67 - 64)	69		-	44.081.507
2 PROFITUL SAU PIERDerea NET(Ă)				
A EXERCITIULUI FINANCIAR - aferenta intereselor care nu controleaza:				
- Profit (rd. 64 - 66 - 67)	70		10.979	2.874
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67); (rd. 66 + 67 - 64)	71		-	-

Membru Directorat,
Leamy Patrick



Intocmit,
DRAGHICI Dan Cosmin

28/02/2017





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 1: INFORMATII DESPRE GRUP

Societatea Agrana Romania S.A. (« Societatea »), 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.

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

La 28 februarie 2017 capitalul social al Societatii este compus din 809.190.338 actiuni cu o valoare nominala de 0,10 lei fiecare. Toate actiunile emise sunt platite integral.

Actionarul principal al Societatii este Agrana Zucker GmbH, detinand 98,4013 % din capitalul social al acestieia. Actionariatul Societatii este completat de catre AVAS, cu o participare de 0,7238% la capitalul social, si alti actionari, cu o participare de 0,8749 % la capitalul social.

Societatea are actiunile listate la Bursa de Valori Bucuresti, categoria AeRO Standard – Sistemul alternativ de tranzactionare, 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 sectiunea Info Actionari.

Agrana Romania S.A. are ca obiect principal de activitate producerea si comercializarea zaharului si a produselor derivate. Societatea produce si comercializeaza zahar alb si presteaza servicii, pentru clienti atat de pe piata interna, cat si de pe piata internationala.

Societatea este parte a grupului Agrana. Situatiile financiare anuale consolidate sunt intocmite la nivelul societatii - mama a grupului, AGRANA Beteiligungs AG, entitatea tip holding ce detine majoritatea titlurilor Agrana Zucker GMBH, 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.

La 29 februarie 2016, respectiv 28 februarie 2017, Agrana Romania S.A., membra a Grupului Agrana, detine:

- 99% din partile sociale ale societatii Agrana Buzau S.R.L;
- 99% din partile sociale ale societatii Agrana Tandarei S.R.L;
- 99% din partile sociale ale societatii Agrana Agro S.R.L.

denumite impreuna "Grupul".

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 ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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, Al. 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 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.

NOTA 2: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

2.1. Bazele intocmirii situatiilor financiare consolidate

La 28 februarie 2017, respectiv 29 februarie 2016, Societatile incluse in consolidare sunt:

- Societatea-mama, Agrana Romania S.A. ("Societatea");
- Societatea Agrana Buzau SRL ("Filiala"), pe care Societatea o detine in proportie de 99%, denumita in continuare "Agrana Buzau";
- Societatea Agrana Tandarei SRL ("Filiala"), pe care Societatea o detine in proportie de 99%, denumita in continuare "Agrana Tandarei";
- Societatea Agrana Agro SRL ("Filiala"), pe care Societatea o detine in proportie de 99%, denumita in continuare "Agrana Agro".

denumite impreuna "Grupul".

Situatiile financiare anuale consolidate prezinta activele, datorile, pozitia financiara si profiturile sau pierderile entitatilor incluse in consolidare, ca si cum acestea ar fi o singura entitate. In special, din situatiile financiare anuale consolidate se elimina urmatoarele:

- a) datoriile si creantele dintre entitatile incluse in consolidare, inclusiv dividendele interne;
- b) veniturile si cheltuielile aferente tranzactiilor dintre entitatile incluse in consolidare;
- c) profiturile si pierderile rezultate din tranzactiile efectuate intre entitatile incluse in consolidare si care sunt incluse in valoarea contabila a activelor.

Filialele

In scopul intocmirii situatiilor financiare consolidate au fost considerate filiale acele entitati controlate de catre o alta entitate, denumita Societate-mama. Controlul se exercuta atunci cand o societate poate sa decida, in mod direct sau indirect, politicele financiare si operationale ale unei entitati astfel incat sa genereze beneficii din activitatea acestora. Situatiile financiare ale filialelor au fost incluse in situatiile financiare consolidate de la





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

data de la care controlul a fost exercitat, adica de la 31.12.2010 in cazul filialelor Agrana Buzau SRL, Agrana Tandarei SRL, Agrana Agro SRL.

Metoda de consolidare

Valorile contabile ale partilor sociale in capitalul entitatilor incluse in consolidare s-au compensat cu proportia pe care o reprezinta in capitalurile proprii ale acestor entitati, in baza valorilor juste ale activelor si datoriilor identificabile la data achizitiei actiunilor.

Data achizitiei reprezinta data la care controlul asupra activelor nete sau operatiunilor entitatii achizitionate este transferat efectiv catre dobanditor.

Diferentele rezultate din asemenea compensari se inregistreaza, in masura in care este posibil, direct la acele elemente din bilantul consolidat care au valori superioare sau inferioare valorilor contabile.

Activele si datoriile entitatilor incluse in consolidare se incoporeaza in totalitate in bilantul consolidat, prin insumarea elementelor similare.

Suma atribuibila partilor sociale in filialele incluse in consolidare, detinute de alte persoane decat entitatile incluse in consolidare (daca este cazul) se prezinta separat in bilantul consolidat, la elementul "Interese care nu controleaza", separat de capitalurile proprii ale Societatii-mama.

Veniturile si cheltuielile entitatilor incluse in consolidare se incoporeaza in totalitate in contul de profit si pierdere consolidate, prin insumarea elementelor similare.

Suma oricarui profit sau pierdere atribuibila partilor sociale in filialele incluse in consolidare detinute de alte persoane decat entitatile incluse in consolidare, daca este cazul, se prezinta separat in contul de profit si pierdere consolidat, la elementul "Profitul sau pierderea exercitiului financiar aferent(a) intereselor care nu controleaza".

Situatiile financiare consolidate cuprind:

- Bilantul consolidat;
- Contul de profit si pierdere consolidat;
- Note explicative la situatiile financiare consolidate.

Situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017 au fost intocmite in conformitate cu:

- Legea contabilitatii 82/1991 (republicata 2008), cu modificarile ulterioare;
- Prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare („OMFP 1802/2014”);
- Prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 4160/2015 („OMFP 4160/2015”).

Aceste situatii financiare consolidate pregatite la si pentru perioada de 12 luni incheiata la 28 februarie 2017 prezinta ca si informatii comparative bilantul consolidat, respectiv contul de profit si pierdere consolidate al perioadei 1 martie 2015 – 29 februarie 2016, conform cerintelor OMFP 4160/2015 privind intocmirea situatiilor





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la **28 februarie 2017**
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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, cu modificarile ulterioare.

Politicele contabile adoptate pentru intocmirea si prezentarea situatiilor financiare consolidate sunt in conformitate cu principiile contabile prevazute de OMFP 1802/2014.

Inregistrarile contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare consolidate sunt efectuate in lei ("RON").

Situatiile financiare consolidate anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor si un set complet de note la situatiile financiare consolidate in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare consolidate anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania inclusiv Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare si Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 4160/2015.

2.2. Principii contabile semnificative

Situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017 au fost intocmite in conformitate cu urmatoarele principii contabile:

Principiul continuitatii activitatii

Grupul isi va continua in mod normal functionarea fara a intra in stare de lichidare sau reducere semnificativa a activitatii.

Principiul permanentei metodelor

Grupul aplica consecvent de la un exercitiu financiar la altul politicele contabile si metodele de evaluare.

Principiul prudentiei

La intocmirea situațiilor financiare anuale, recunoasterea si evaluarea s-a realizat pe o bază prudenta si, în special:

- în contul de profit si pierdere a fost inclus numai profitul realizat la data bilantului;
- datoriile aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent, au fost recunoscute chiar dacă acestea devin evidente numai intre data bilanțului si data intocmirii acestuia;
- deprecierile au fost recunoscute, indiferent dacă rezultatul exercițiului financiar este pierdere sau profit.

Principiul contabilitatii de angajamente





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Efectele tranzactiilor si ale altor evenimente au fost recunoscute atunci cand tranzactiile si evenimentele s-au produs (si nu pe masura ce numerarul sau echivalentul sau a fost incasat sau platit) si au fost inregistrate in contabilitate si raportate in situatiile financiare ale perioadelor aferente.

Au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii sau efectuarii platii.

Veniturile si cheltuielile care au rezultat direct si concomitent din aceeasi tranzactie au fost recunoscute simultan in contabilitate, prin asocierea directa intre cheltuielile si veniturile aferente, cu evidenierea distincta a acestor venituri si cheltuieli.

Principiul intangibilitatii

Bilantul de deschidere al exercitiului financiar corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului financiar precedent.

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv

In vederea stabilirii valorii corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecaror componente ale elementelor de active si de datorii.

Principiul necompensarii

Valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta datorii, respectiv veniturile cu cheltuielile.

Contabilizarea si prezentarea elementelor din situatiile financiare tinand cont de fondul economic al tranzactiei sau al angajamentului in cauza

Inregistrarea in contabilitate si prezentarea in situatiile financiare a operatiunilor economico-financiare reflecta realitatea economica a acestora, punand in evidenta drepturile si obligatiile, precum si riscurile asociate acestor operatiuni.

Principiul evaluarii la cost de achizitie sau cost de productie

Elementele prezентate in situatiile financiare au fost evaluate pe baza principiului costului de achizitie sau al costului de productie, cu exceptia anumitor elemente de imobilizari corporale evaluate la valoarea justa.

Principiul pragului de semnificatie

Entitatea se poate abate de la cerintele cuprinse in reglementarile contabile aplicabile referitoare la prezentarile de informatii si publicare, atunci cand efectele nerespectarii lor sunt nesemnificative.





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2.3. Moneda de raportare

Contabilitatea se tine in limba romana si in moneda nationala („RON”). Contabilitatea operatiunilor efectuate in valuta se tine atat in moneda nationala, cat si in valuta. Elementele incluse in aceste situatii sunt prezentate in lei romanesti.

2.4. Situatii comparative

Situatiile financiare intocmite la 28 februarie 2017 prezinta comparabilitate cu situatiile financiare ale exercitiului financiar precedent incheiat la 29 Februarie 2016. In cazul in care valorile aferente perioadei precedente nu sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente, acest aspect este prezentat si argumentat in notele explicative, fara a modifica cifrele comparative aferente anului precedent.

In cursul anului 2015, societatile din cadrul Grupului au optat pentru schimbarea exercitiului financiar de la anul calendaristic incheiat la 31 decembrie, la perioada de 12 luni incheiata la 28 februarie.

2.5. Utilizarea estimarilor contabile

Intocmirea situatiilor financiare consolidate in conformitate cu OMFP 1802/2014, cu modificarile ulterioare, presupune efectuarea de catre conducere a unor estimari si presupuneri care influenteaza valorile raportate ale activelor si datoriilor si prezentarea activelor si datoriilor contingente la data situatiilor financiare consolidate, precum si valorile veniturilor si cheltuielilor din perioada de raportare. Rezultatele reale pot fi diferite de cele estimate. Aceste estimari sunt revizuite periodic si, daca sunt necesare ajustari, acestea sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada cand acestea devin cunoscute.

2.6. Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare consolidate au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii pentru societatile Agrana Romania S.A., Agrana Buzau S.R.L., Agrana Tandarei S.R.L. si Agrana Agro S.R.L., care presupune ca societatile isi vor 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 societatile din cadrul Grupului vor putea sa isi continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare consolidate este justificata.

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 (167.134.463lei la 29 februarie 2016).

Proiectile 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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

Situatia entitatilor din cadrul Grupului, in baza situatiilor financiare individuale este dupa urmeaza:

Agrana Romania S.A.

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 diferența între totalul activelor si totalul datoriilor acesteia, este in suma de 33.853.440 lei, s-a diminuat la mai putin de jumata din valoarea capitalului social subscris respectiv suma de 40.459.517 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). Pierderea neta provine din activitatea de exploatare (35.298.216 lei) si pierdere din activitatea financiara (9.229.239 lei). Piederea 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 dateata 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 9 “Datorii”. Conducerea Societatii, be baza experientei anterioare, precum si a planurilor si bugetelor aprobat, 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, proiectile 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.

Asa cum este prezentat in nota 12 “Capital si rezerve”, in urma finalizarii procedurilor de subsciere/ 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 împărtit in 809.190.338 actiuni, fiecare cu o valoare nominala de 0,1 lei/ actiune;





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

- in urma finalizarii procesului de subsciere, 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 principiului 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 principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

Avand in vedere intentia Societatii de a continua desfasurarea activitatii si prevederile art. 153²⁴ 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).

2.7. Conversii valutare

Tranzactiile realizate in valuta sunt inregistrate initial la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Nationala a Romaniei de la data tranzactiei.

La data bilantului, elementele monetare exprimate in valuta si creantele si datoriile exprimate in lei a caror decontare se face in functie de cursul unei valute se evaluateaza si se prezinta in situatiile financiare anuale





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

consolidate la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Nationala a Romaniei, valabil la data incheierii exercitiului financiar.

Castigurile si pierderile din diferențele de curs valutar, realizate si nerealizate, intre cursul de schimb al pietei valutare, comunicat de Banca Nationala a Romaniei de la data inregistrarii creantelor sau datorilor in valuta si a celor exprimate in lei a caror decontare se face in functie de cursul unei valute, sau cursul la care acestea sunt inregistrate in contabilitate si cursul de schimb de la data incheierii exercitiului financiar, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al exercitiului financiar respectiv.

Elementele nemonetare achizitionate cu plata in valuta si inregistrate la cost istoric (imobilizari, stocuri) se prezinta in situatiile financiare anuale consolidate utilizand cursul de schimb valutar de la data efectuarii tranzactiei. Elementele nemonetare achizitionate cu plata in valuta si inregistrate la valoarea justa (de exemplu, imobilizarile corporale reevaluate) se prezinta in situatiile financiare anuale consolidate la aceasta valoare.

Cursurile de schimb RON/USD si RON/EUR communicate de Banca Nationala a Romaniei la 29 februarie 2016 si 28 februarie 2017, au fost dupa cum urmeaza:

Moneda	29 februarie 2016	28 februarie 2017
LEU/USD	4,0970	4,2610
LEU/EUR	4,4692	4,5160

2.8 Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale sunt evaluate la cost mai putin amortizarea cumulata si pierderile cumulate din depreciere.

Cheltuielile de constituire sunt capitalizate si amortizate pe o perioada de 2 ani.

Costurile legate de achizitia licentelor si programelor informative sunt capitalizate si supuse amortizarii folosind metoda liniara, pe durata de viata utila cuprinsa intre 1 si 8 ani.

Costul achizitionarii de software nou este capitalizat si tratat ca o imobilizare necorporala, daca componenta software nu face parte integranta din hardware-ul respectiv.

Costurile asociate cu intretinerea sau modificarea programelor informative sunt inregistrate direct in contul de profit si pierdere in perioada in care au fost efectuate.

2.9 Imobilizari corporale

Costul / evaluarea





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

Costul initial al imobilizarilor corporale constă în pretul de achiziție, incluzând taxele de import sau taxele de achiziție nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioane, taxele notariale, cheltuielile cu obținerea de autorizări și alte cheltuieli nerecuperabile atribuibile direct imobilizării corporale și orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul și în condițiile de funcționare. Reducerile comerciale primite ulterior facturării unor imobilizări corporale identificabile reprezintă venituri în avans (contul 475 „Subvenții pentru investiții”), fiind reluate în contul de profit și pierdere pe durata de viață ramasă a imobilizarilor respective. Reducerile comerciale primite ulterior facturării unor imobilizări corporale care nu pot fi identificabile reprezintă venituri ale perioadei (contul 758 „Alte venituri din exploatare”). Reducerile comerciale inscrise pe factură de achiziție care acoperă în totalitate contravalorarea imobilizarilor achiziționate se înregistrează în contabilitate la valoarea justă, pe seama veniturilor în avans (contul 475 „Subvenții pentru investiții”), veniturile în avans aferente acestor imobilizări reluându-se în contul de profit și pierdere pe durata de viață a imobilzarilor respective.

Costul unei imobilizări corporale construite în regie proprie este determinat folosind aceleasi principii ca și pentru un activ achiziționat. Astfel, dacă entitatea produce active similare, în scopul comercializării, în cadrul unor tranzacții normale, atunci costul activului este de obicei același cu costul de construire a aceluia activ destinat vânzării. Prin urmare, orice profituri interne sunt eliminate din calculul costului acestui activ. În mod similar, cheltuiala reprezentând rebuturi, manopera sau alte resurse peste limitele acceptate ca fiind normale, precum și pierderile care au apărut în cursul construcției în regie proprie a activului nu sunt incluse în costul activului. Costurile îndatorării atribuibile activelor cu ciclu lung de fabricație (definite ca active care solicită în mod necesar o perioadă substantială de timp, respectiv mai mare de un an, pentru a fi gata în vederea utilizării sale prestabilite sau pentru vânzare) sunt incluse în costurile de producție ale acestora, în măsură în care sunt legate de perioada de producție. În costurile îndatorării se include dobanda la capitalul imprumutat pentru finanțarea achiziției, construcției sau producției de active cu ciclu lung de fabricație. Cheltuielile reprezentând diferențe de curs valutar constituie cheltuiala a perioadei.

În costul initial al unei imobilizări corporale se includ și costurile estimate inițial cu demontarea și mutarea acesteia la scoaterea din evidență, precum și cu restaurarea amplasamentului pe care este poziționată imobilizarea, atunci când aceste sume pot fi estimate credibil și Grupul are o obligație legată de demontare, mutare a imobilizării corporale și de refacere a amplasamentului. Costurile estimate cu demontarea și mutarea imobilizării corporale, precum și cele cu restaurarea amplasamentului, se recunosc în valoarea activului imobilizat, în corespondență cu un cont de provizioane.

În cazul în care o clădire este demolată pentru a fi construită o altă, cheltuielile cu demolarea și cheltuielile reprezentând valoarea neamortizată a clădirii demolate sau costul activului respectiv, atunci când acesta este evidențiat ca stoc, sunt recunoscute după natura lor, fără a fi considerate costuri de amenajare a amplasamentului.

O imobilizare corporală trebuie prezentată în bilanț la valoarea de intrare, mai puțin amortizarea cumulată și orice pierderi din depreciere cumulate. Cheltuielile ulterioare efectuate în legătură cu o imobilizare corporală sunt cheltuieli ale perioadei în care au fost efectuate sau majorează valoarea imobilizării respective, în funcție de beneficiile economice aferente acestor cheltuieli, potrivit criteriilor generale de recunoaștere.

Grupul aplică urmatoarele criterii pentru a stabili dacă cheltuielile ulterioare majorează valoarea imobilizării respective :





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

- Cheltuielile ulterioare depasesc 50% din costul complet de inlocuire al imobilizarii la care se refera. Costul de inlocuire este fie costul de achizitie al respectivei imobilizari la data la care au loc cheltuielile ulterioare, fie costul de achizitie istoric al imobilizarii existente
- Durata de utilizare economica a imobilizarii se extinde peste durata de viata initiala in urma prestarii reparatiei
- Capacitatea de productie (eficienta/calitatea) a imobilizarii este marita cu cel putin 10% ca urmare a efectuarii cheltuielilor ulterioare respective

Cheltuielile efectuate in legatura cu imobilizarile corporale utilizeaza in baza unui contract de inchiriere, locatie de gestiune, administrare sau alte contracte similare se evidențiaza, la imobilizari corporale sau drept cheltuieli in perioada in care au fost efectuate, in functie de beneficiile economice aferente, similar cheltuielilor efectuate in legatura cu imobilizarile corporale proprii.

Costurile intretinerii zilnice ale imobilizarile corporale sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura ce sunt suportate si includ in principal, costurile cu manopera si materiale consumabile.

In cazul inlocuirii unei componente a unui activ pe termen lung, Grupul recunoaste costul inlocuirii partiale, valoarea contabila a partii inlocuite fiind scoasa din evidenta, cu amortizarea aferenta, daca informatiile necesare sunt disponibile si sunt indeplinite criteriile de recunoastere pentru imobilizarile corporale.

Piese de schimb importante si echipamentele de securitate sunt considerate imobilizari corporale atunci cand se estimeaza ca vor fi folosite pe parcursul unei perioade mai mari de un an.

Investitii imobiliare

Investitia imobiliara este proprietatea (un teren sau o cladire – ori o parte a unei cladiri – sau ambele) detinuta mai degraba pentru a obtine venituri din chirii sau pentru cresterea valorii capitalului, ori ambele, decat pentru a fi utilizata in producerea sau furnizarea de bunuri sau servicii ori in scopuri administrative sau fi vanduta pe parcursul desfasurarii normale a activitatii.

La 1 ianuarie 2015, Grupul a stabilit pe baza politicilor contabile si a rationamentului profesional, care dintre proprietatile imobiliare detinute indeplinesc conditiile pentru a fi incadrate la investitii imobiliare.

Transferurile in sau din categoria investitiilor imobiliare se face daca si numai daca exista o modificare a utilizarii, evidențiată de inceperea utilizarii de catre posesor, pentru un transfer din categoria investitiilor imobiliare in categoria proprietatilor imobiliare utilizate de posesor; incheierea utilizarii de catre posesor, pentru un transfer din categoria proprietatilor imobiliare utilizate de posesor in categoria investitiilor imobiliare.

In cazul in care Grupul decide sa cedeze o investitie imobiliara, cu sau fara amenajari suplimentare, entitatea continua sa trateze proprietatea imobiliara ca investitie imobiliara pana in momentul in care aceasta este scoasa din evidenta.

Imobilizari detinute in baza unui contract de leasing

Contractele de leasing financiar, care transfera Grupului cea mai mare parte din risurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activelor, sunt capitalizate la data inceperii leasingului la valoarea de achizitie a





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

mijloacelor fixe finantate prin leasing. Activele capitalizate in cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o baza consecventa cu politica normala de amortizare pentru bunuri similare. Celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca si leasing operational.

Imobilizarile corporale in curs de executie reprezinta investitiile neterminate efectuate in regie proprie sau in antrepriza. Acestea se evalueaza la costul de productie sau costul de achizitie, dupa caz. Imobilizarile corporale in curs de executie se trec in categoria imobilizarilor finalizate dupa receptia, darea in folosinta sau punerea in functiune a acestora, dupa caz.

La 31 decembrie 2004, imobilizarile corporale, detinute integral de societatea-mama - Agrana Romania SA („Societatea”), au fost reevaluate conform HG 1553/2003. Diferenta a fost reflectata in contul 1058 “Rezerve din reevaluare”. HG 1553/2003 a recomandat reevaluarea imobilizarilor corporale pe baza de utilitatea bunurilor, starea acestora, inflatie si valoarea de piata.

La 31 decembrie 2008, Societatea a efectuat reevaluarea constructiilor in conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare adoptate de ANEVAR. Societatea a ales ca modalitate de reflectare in contabilitate a rezultatelor reevaluarii, anularea amortizarii cumulate pana la data reevaluarii si prezentarea imobilizarilor corporale de natura cladirilor la valoarea justa. Surplusul din reevaluare a fost creditat in contul de rezerve din reevaluare in cadrul capitalurilor proprii.

La data de 31 decembrie 2011, Societatea a efectuat evaluarea constructiilor in conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare adoptate de ANEVAR si prevederile OMFP 3055/2009 cu modificarile si completarile ulterioare. Societatea a ales ca modalitate de reflectare in contabilitate a rezultatelor reevaluarii, anularea amortizarii cumulate pana la data reevaluarii si prezentarea imobilizarilor corporale de natura cladirilor la valoarea justa. Surplusul din reevaluare a fost creditat in contul de rezerve din reevaluare in cadrul capitalurilor proprii.

La data de 31 decembrie 2014, Societatea a efectuat evaluarea constructiilor in conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare adoptate de ANEVAR si prevederile OMFP 3055/2009 cu modificarile si completarile ulterioare. Societatea a ales ca modalitate de reflectare in contabilitate a rezultatelor reevaluarii, anularea amortizarii cumulate pana la data reevaluarii si prezentarea imobilzarilor corporale de natura cladirilor la valoarea justa. Surplusul din reevaluare a fost creditat in contul de rezerve din reevaluare in cadrul capitalurilor proprii.

Reevaluarea cladirilor se face la data de sfarsit a exercitiului financiar pentru aducerea acestora la valoarea justa. Valorile cladirilor astfel determinate sunt amortizate incepand cu prima zi a anului urmator anului in care a avut loc reevaluarea.

Daca un element de imobilizare corporala este reevaluat, toate celelalte active din grupa din care face parte trebuie reevaluate. O grupa de imobilizari corporale cuprinde active de aceeasi natura si utilizari similare, aflate in exploatarea unei entitati. Daca valoarea justa a unei imobilizari corporale nu mai poate fi determinata prin referinta la o piata activa, valoarea activului prezentata in bilant trebuie sa fie valoarea sa reevaluata la data ultimei reevaluari, din care se scad ajustarile cumulate de valoare.

Reevaluarile de imobilizari corporale sunt facute cu suficienta regularitate, astfel incat valoarea contabila sa nu difere substantial de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa de la data bilantului.





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Surplusul din reevaluare inclus în rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct în rezultatul reportat (contul 1175 "Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare"), atunci când acest surplus reprezintă un câștig realizat. Câștigul se consideră realizat pe măsură ce activul este folosit de entitate; valoarea rezervei transferate este diferența dintre amortizarea calculată pe baza valorii contabile reevaluate și valoarea amortizării calculate pe baza costului initial al activului.

La 1 ianuarie 2015, soldul contului 1065 "Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare" în suma de 15.643.211 lei a fost transferat asupra contului 1175 "Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare".

Amortizarea

Amortizarea valorii activelor imobilizate cu durate limitate de utilizare economică reprezintă alocarea sistematică a valorii amortizabile a unui activ pe întreaga durată de utilizare economică. Valoarea amortizabilă este reprezentată de cost sau alta valoare care substituie costul (de exemplu, valoarea reevaluată).

Amortizarea imobilizărilor corporale se calculează începând cu luna urmatoare punerii în funcțiune și până la recuperarea integrală a valorii lor de intrare. La stabilirea amortizării imobilizărilor corporale sunt avute în vedere duratele de utilizare economică și condițiile de utilizare a acestora.

În cazul în care imobilizările corporale sunt trecute în conservare, entitatea înregistrează în contabilitate o cheltuială corespunzătoare ajustării pentru deprecierea constată.

Amortizarea este calculată folosind metoda amortizării liniare pe întreaga durată de viață a activelor.

Investițiile efectuate la imobilizările corporale utilizate în baza unui contract de închiriere, locație de gestiune, administrare sau alte contracte similare se supun amortizării pe durata contractului respectiv.

Terenurile nu se amortizează.

Duratele de viață utilă pentru principalele categorii de imobilizări corporale sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Tip	Durata de viață (ani)
Clădiri și construcții speciale	29
Echipamente tehnologice și mașini	12
Tehnică de calcul și echipament de birou	7
Mijloace de transport	7
Mobilier și aparaturi birotecnică	10

Revizuirea duratei de amortizare poate fi justificată de o modificare semnificativă a condițiilor de utilizare, precum și în cazul efectuării unor investiții sau reparări, altele decât cele determinate de întreținerile curente, sau învechirea unei imobilizări corporale. De asemenea, în cazul în care imobilizările corporale sunt trecute în conservare, folosirea lor fiind întreruptă pe o perioadă indelungată, poate fi justificată revizuirea duratei de amortizare. Atunci când elementele care au stat la baza stabilirii initiale a duratei de utilizare economică s-au modificat, Grupul stabilește o nouă perioadă de amortizare. Modificarea duratei de utilizare economică reprezintă modificare de estimare contabilă.





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financial incheiat la **28 februarie 2017**
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Metoda de amortizare se poate modifica doar atunci cand aceasta este determinata de o eroare in estimarea modului de consumare a beneficiilor aferente respectivei imobilizari corporale.

Cedarea si casarea

O imobilizare corporala este scoasa din evidenta la cedare sau casare, atunci cand nici un beneficiu economic viitor nu mai este asteptat din utilizarea sa ulterioara.

In cazul scoaterii din evidenta a unei imobilizari corporale, sunt evidențiate distinct veniturile din vanzare, cheltuielile reprezentand valoarea neamortizata a imobilizarii si alte cheltuieli legate de cedarea acesteia.

In scopul prezentarii in contul de profit si pierdere, castigurile sau pierderile obtinute in urma casarii sau cedarii unei imobilizari corporale trebuie determinate ca diferența intre veniturile generate de scoaterea din evidenta si valoarea sa neamortizata, inclusiv cheltuielile ocasionate de aceasta si trebuie prezentate ca valoare neta, ca venituri sau cheltuieli, dupa caz, in contul de profit si pierdere, la elementul "Alte venituri din exploatare", respectiv "Alte cheltuieli de exploatare", dupa caz.

Compensatii de la terti

In cazul distrugerii totale sau partiale a unor imobilizari corporale, creantele sau sumele compensatorii incasate de la terti, legate de acestea, precum si achizitionarea sau constructia ulterioara de active fiind operatiuni economice distincte se inregistreaza ca atare pe baza documentelor justificative.

Astfel, deprecierea activelor se evidentiaza la momentul constatarii acesteia, iar dreptul de a incasa compensatiile se evidentiaza pe seama veniturilor conform contabilitatii de angajamente, in momentul stabilirii acestuia.

2.10 Imobilizari financiare si investitii financiare pe termen scurt

Imobilizarile financiare cuprind actiunile detinute la entitatile afiliate, imprumuturile acordate entitatilor afiliate, actiuni detinute la entitati asociate si entitati controlate in comun, imprumuturile acordate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun, precum si alte investitii detinute ca imobilizari si alte imprumuturi, certificate verzi a caror tranzactionare este amanata conform prevederilor Legii nr. 220/2008.

Investitiile pe termen scurt cuprind depozite bancare pe termen scurt, inclusiv cele pe termen de cel mult 3 luni atunci cand acestea sunt detinute in scop investitional, obligatiuni emise si rascumparate, valori mobiliare achizitionate pentru a fi revandute intr-o perioada scurta de timp, si alte investitii pe termen scurt.

Investitiile financiare pe termen scurt includ si certificatele de emisii de gaz de sera care indeplinesc conditiile de recunoastere de investitii pe termen scurt.

Clasificarea titlurilor mobiliare pe termen lung in imobilizari financiare sau investitii pe termen scurt se face in raport cu scopul caruia ii sunt destimate si intentia Grupului cu privire la durata detinerii titlurilor, respectiv mai mult de un an sau pe o perioada de pana la un an.

Imobilizarile financiare se inregistreaza initial la costul de achizitie. Evidențierea in contabilitate a contravalorii certificatelor verzi primite sau a caror tranzactionare este amanata se efectueaza la data primirii, respectiv a constatatii dreptului de a le primi, la valoarea determinata in functie de numarul de certificate verzi si pretul de tranzactionare al certificatelor verzi, publicat de operatorul piete de energie electrica (S.C. OPCOM - S.A.).





AGRANA ROMANIA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Evidențierea certificateelor de emisii de gaze cu efect de seră primite cu titlu gratuit

Drepturile și obligațiile, precum și unele bunuri care nu pot fi integrate în activele și datorile entității se înregistrează în contabilitate în conturi în afara bilanțului, denumite și conturi de ordine și evidență.

În această categorie se cuprind și certificatele de emisii de gaze cu efect de seră primite, care nu au stabilită o valoare și, prin urmare, nu pot fi recunoscute în conturi bilanțiere.

Potrivit funcțiunii conturilor din reglementările contabile, evidența certificateelor de emisii de gaze cu efect de seră primite gratuit, potrivit legii, se ține cu ajutorul contului 806 „Certificate de emisii de gaze cu efect de seră”.

Imobilizările financiare se înregistrează ulterior la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare; ajustările pentru pierderi de valoare se recunosc pe seama contului de profit și pierdere în cazul imobilizărilor financiare altele decât cele reprezentate de certificate verzi a caror tranzacționare este amanată conform Legii 220/2008, care se recunosc pe seama veniturilor înregistrate în avans.

Investițiile pe termen scurt în titluri de participare admise la tranzacționare pe o piață reglementată sunt evaluate la valoarea de cotărie din ultima zi de tranzacționare, în timp ce cele netranzacționate sunt înregistrate la valoarea de achiziție mai puțin eventualele ajustări pentru pierdere în valoare. Certificatele verzi primite incluse în investiții pe termen scurt se evaluatează la prețul de tranzacționare de la data primirii, publicat de operatorul pieței de energie electrică (S.C. OPCOM – S.A.), iar la sfârșitul exercițiului finanțier, certificatele verzi se evaluatează la prețul de tranzacționare publicat de S.C. OPCOM – S.A. pentru ultima tranzacție.

2.11 Deprecierea activelor imobilizate

Determinarea pierderilor din depreciere

Valoarea recuperabilă a activelor imobilizate corporale și necorporale este considerată valoarea cea mai mare dintre valoarea justă mai puțin costurile de vânzare și valoarea de utilizare. Estimarea valorii de utilizare a unui activ implica actualizarea fluxurilor de rezervă viitoare estimate utilizând o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă evaluarile curente de piață cu privire la valoarea în timp a banilor și riscurile specifice activului. În cazul unui activ care nu generează independent fluxuri de rezervă semnificative, valoarea recuperabilă este determinată pentru unitatea generatoare de rezervă care îl împarte.

Valoarea contabilă a activelor imobilizate ale Grupului este analizată la data fiecărui bilanț pentru a determina dacă există pierderi din depreciere. Dacă o asemenea pierdere din depreciere este probabilă, este estimată valoarea pierderilor din depreciere.

Corectarea valorii imobilizărilor necorporale și corporale și aducerea lor la nivelul valorii de inventar se efectuează, în funcție de tipul de depreciere existentă, fie prin înregistrarea unei amortizări suplimentare, în cazul în care se constată o depreciere ireversibilă, fie prin constituirea sau suplimentarea ajustărilor pentru depreciere, în cazul în care se constată o depreciere reversibilă a acestora.

Reluarea ajustărilor pentru pierderi din depreciere





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar inchelat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

O ajustare pentru deprecieri a imobilizarilor este reluată în cazul în care s-a produs o schimbare a estimarilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabilă. O ajustare pentru deprecieri poate fi reluată în măsură în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea recuperabilă, mai puțin amortizarea, care ar fi fost determinată dacă ajustarea pentru deprecieri nu ar fi fost recunoscută.

2.12 Stocuri

Principalele categorii de stocuri sunt materialele prime, productia in curs de executie, semifabricatele, produsele finite, marfurile, piesele de schimb, materialele consumabile si ambalajele.

De asemenea, în cadrul stocurilor se includ și bunurile aflate în custodie, pentru prelucrare sau în consignație la terți, care se înregistrează în contabilitate pe categorii de stocuri.

Productia in curs de executie se determină prin inventarierea producției neterminate la sfârșitul perioadei, prin metode tehnice de constatare a gradului de finalizare sau a stadiului de efectuare a operațiilor tehnologice și evaluarea acestuia pe baza costurilor de producție.

Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achiziției și prelucrării, precum și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în forma și în locul în care se gasesc. Reducerile comerciale acordate de furnizor și inscrise pe factura de achiziție ajustează în sensul reducerii costul de achiziție al bunurilor. Reducerile comerciale primite ulterior facturării corectează costul stocurilor la care se referă, dacă acestea mai sunt în gestiune. Dacă stocurile pentru care au fost primite reducerile ulterioare nu mai sunt în gestiune, acestea se evidențiază distinct în contabilitate (contul 609 „Reduceri comerciale primite”), pe seama conturilor de terți. Dacă reducerile comerciale inscrise pe factura de achiziție acoperă în totalitate contravaloarea bunurilor achiziționate, acestea se înregistrează în contabilitate la valoarea justă, pe seama veniturilor curente (contul 758 „Alte venituri din exploatare”).

Costul produselor finite cuprinde cheltuielile directe aferente producției, și anume: materiale directe, energie consumată în scopuri tehnologice, manopera directă și alte cheltuieli directe de producție, precum și cota cheltuielilor indirecte de producție alocată în mod rational ca fiind legată de fabricația acestora.

Costurile de conversie (prelucrare) a stocurilor includ costurile variabile aferente stocurilor produse, cum ar fi costurile cu manopera directă, consumul de gaz și material auxiliare. De asemenea, ele includ și alocarea sistematică a costurilor fixe generate de producție. Costurile fixe de producție constau în acele costuri de producție care rămân relativ constante, indiferent de volumul producției, cum sunt: amortizarea, întreținerea secțiilor și utilajelor, precum și costurile cu conducederea și administrarea secțiilor. Costurile variabile de producție constau în acele costuri de producție care variază direct proporțional sau aproape direct proporțional cu volumul producției, cum sunt materialele indirecte și forța de muncă indirectă.

Alocarea costurilor fixe de producție asupra costurilor de conversie se face pe baza capacitatii normale bugetate a instalațiilor de producție. Nivelul real de producție poate fi folosit dacă se consideră că acesta aproximează capacitatea normală bugetată. Valoarea cheltuielilor fixe alocate fiecarei unități de producție nu se majorează ca urmare a obținerii unei producții scăzute sau a neutilizării unor echipamente. Cheltuielile fixe nealocate sunt recunoscute drept cheltuială în perioada în care sunt suportate. În perioadele în care se înregistrează o producție neobișnuit de mare, valoarea cheltuielilor fixe alocate fiecarei unități de producție este diminuată, astfel încât stocurile să nu fie evaluate la o valoare mai mare decât costul lor. Costurile





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

variabila de productie sunt alocate fiecarei unitati de productie pe baza folosirii reale a instalatiilor de productie.

In cazul obtinerii produselor cuplate, respectiv in cazul in care in urma procesului de productie se obtine un produs principal si altul secundar si costurile de conversie nu se pot identifica distinct, pentru fiecare produs in parte, produsele secundare sunt evaluate la valoarea realizabila neta si aceasta valoare se deduce din costul produsului principal.

Costul stocurilor se determina pe baza costului actual.

La iesirea din gestiune stocurile se evaluateaza pe baza metodei costului mediu ponderat.

La data bilantului, stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat a fi obtinut pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, mai putin costurile estimate pentru finalizarea bunului, atunci cand este cazul, si costurile estimate necesare vanzarii.

Acolo unde este cazul se constituie ajustari de valoare pentru stocuri invecite, cu miscare lenta sau cu defecte.

2.13 Creante comerciale

Creantele comerciale sunt recunoscute si inregistrate initial la valoarea conform facturilor, sau conform documentelor care atesta livrarea bunurilor, respectiv prestarea serviciilor.

Evaluarea valorii recuperabile a creantelor la data bilantului se face la valoarea lor probabila de incasare sau de plata. Diferentele constatate in minus intre valoarea de inventar stabilita la inventariere si valoarea contabila a creantelor se inregistreaza in contabilitate pe seama ajustarilor pentru deprecierea. Ajustarile pentru depreciere sunt constituite cand exista dovezi conform carora Grupul nu va putea incasa creantele la scadenta initial agreata. Creantele neincasabile sunt inregistrate pe cheltuieli cand sunt identificate.

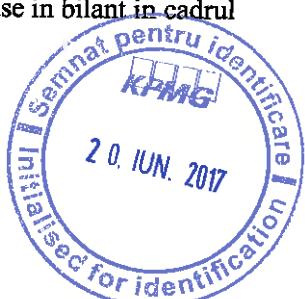
Pierderea din depreciere aferenta unei creante este reluată daca cresterea ulterioara a valorii recuperabile poate fi legata de un eveniment care a avut loc dupa ce pierderea din depreciere a fost recunoscuta.

Creantele preluate prin cessionare se evidențiază în contabilitate la costul de achiziție, valoarea nominală a acestora evidențiindu-se în afara bilanțului.

In conformitate cu prevederile contractelor semnate intre societatile din cadrul Grupului si cultivatorii de sfecla, creantele si datoriile aferente aceleiasi campanii sunt prezentate la valoarea neta. Grupul are obligatia si intentia sa plateasca cultivatorilor numai diferența dintre valoarea prefinantarilor acordate cultivatorilor de sfecla in cursul anului si valoarea sfelei achizitionate de la acestia.

2.14 Numerar si echivalente de numerar

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar, conturi la banci inclusiv credite de descoperit de cont acordate de banca pe conturile curente, depozite bancare pe termen de cel mult trei luni daca sunt detinute cu scopul de a acoperi nevoia de numerar pe termen scurt, cecuri si efectele comerciale depuse la banci. Liniile de credit, acordate de bancă pentru nevoi temporare, prin conturi bancare distincte sunt incluse in bilant in cadrul sumelor datorate institutiilor de credit ce trebuie platite intr-o perioada de un an.





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Depozitele bancare pe termen de cel mult 3 luni pot fi incluse in numerar si echivalente de numerar doar in masura in care acestea sunt deținute cu scopul de a acoperi nevoia de numerar pe termen scurt, si nu in scop investitional.

2.15 Imprumuturi

Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate la suma primita. Onorariile si comisioanele bancare achitate in vederea obtinerii de imprumuturi pe termen lung se recunosc pe seama cheltuielilor inregistrate in avans. Cheltuielile in avans se recunosc la cheltuieli curente esalonat, pe perioada de rambursare a imprumuturilor respective.

Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung este clasificata in "Datorii: Sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an" si inclusa impreuna cu dobanda preliminata la data bilantului contabil in cadrul datorilor curente.

2.16 Datorii

Obligatiile comerciale sunt inregistrate la cost, care reprezinta valoarea obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate.

In conformitate cu prevederile contractelor semnate intre societatile din cadrul Grupului si cultivatorii de sfecla, creantele si datoriile aferente aceleiasi campanii sunt prezentate la valoarea neta. Grupul are obligatia si intenția sa plateasca cultivatorilor numai diferența dintre valoarea prefinantelor acordate cultivatorilor de sfecla in cursul anului si valoarea sfeclei achizitionate de la acestia.

2.17 Contracte de leasing operational

Contractele de leasing in care o portiune semnificativa a riscurilor si beneficiilor asociate proprietatii sunt retinute de locator sunt clasificate ca si contracte de leasing operational.

Platile aferente unui contract de leasing operational sunt recunoscute ca si cheltuieli in contul de profit si pierdere, liniar pe perioada contractului de leasing. Stimuletele primite pentru incheierea unui contract de leasing operational nou sau reinnoit sunt recunoscute drept parte integranta din valoarea neta a contraprestatiei convenite pentru utilizarea activului in regim de leasing, indiferent de natura stimulentului, de forma sau de momentul in care se face plata, reducand astfel cheltuielile cu chiria pe toata durata contractului de leasing, pe o baza liniara.

2.18 Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Grupul are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia. iar datoria poate fi estimata in mod credibil.

Valoarea recunoscuta ca provizion constituie cea mai buna estimare la data bilantului a costurilor necesare stingerii obligatiei curente.

Cea mai buna estimare a costurilor necesare stingerii datoriei curente este suma pe care Grupul ar plati-o, in mod rational, pentru stingerea obligatiei la data bilantului sau pentru transferarea acesteia unei terți parti la acel moment.





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

In cazul in care efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, valoarea provizionului reprezinta valoarea actualizata a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru stingerea obligatiei. Rata de actualizare utilizata reflecta evaluariile curente pe piata ale valorii-timp a banilor si ale riscurilor specifice datoriei. Actualizarea se efectueaza de catre persoane specializate.

Castigurile rezultate din cedarea preconizata a activelor nu sunt luate in considerare in evaluarea unui provizion.

Daca se estimeaza ca o parte sau toate cheltuielile legate de un provizion vor fi rambursate de catre o alta parte, rambursarea trebuie recunoscuta numai in momentul in care exista dovezi clare ca rambursarea va fi primita. Rambursarea este considerata ca un activ separat. Suma care se recunoaste ca rambursare nu depaseste valoarea provizionului. In cazul in care Grupul poate sa solicite unei alte parti sa plateasca, integral sau parcial, cheltuielile impuse pentru decontarea unui provizion, iar Grupul nu este raspunzatoare pentru sumele in cauza, Grupul nu include sumele respective in provizion.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecarui bilant si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

Provizioane pentru restructurare

Provizioanele pentru restructurare se pot constitui in urmatoarele situatii:

- vanzarea sau incetarea activitatii unei parti a afacerii;
- inchiderea unor sedii ale entitatii;
- modificari in structura conducerii, de exemplu, eliminarea unui nivel de conducere;
- reorganizari fundamentale care au un efect semnificativ in natura si scopul activitatilor entitatii

Grupul recunoaste in contabilitate un provizion pentru restructurare in masura in care urmatoarele conditii sunt indeplinite cumulativ:

- Grupul dispune de un plan oficial detaliat de restructurare care stipuleaza activitatea sau partea de activitate la care se refera, principalele locatii afectate de planul de restructurare, numarul aproximativ de angajati care vor primi compensatii pentru incetarea activitatii, distributia si posturile acestora, cheltuielile implicate, si data de la care se va implementa planul de restructurare;
- Grupul a provocat celor afectati o asteptare privind realizarea restructurarii prin inceperea implementarii acelui plan sau prin anuntarea principalelor sale caracteristici celor afectati de acesta.

Un provizion aferent restructurarii include numai costurile directe generate de restructurare, si anume cele care – sunt generate in mod necesar de procesul de restructurare si nu sunt legate de continuarea activitatii entitatii. Cheltuielile referitoare la administrarea viitoare a activitatii nu sunt provizionate.

Provizioane pentru garantii

Un provizion pentru garantii este recunoscut atunci cand produsele sau serviciile acoperite de garantie sunt vandute. Valoarea provizionului se bazeaza pe informatii istorice cu privire la garantiile acordate si este estimata prin ponderarea tuturor rezultatelor posibile cu probabilitatea de realizare a fiecaruia.





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar inchelat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Provizioane pentru contracte cu titlu oneros

Un provizion pentru un contract cu titlu oneros se recunoaste atunci cand costurile inevitabile aferente indeplinirii obligatiilor contractuale depasesc beneficiile economice preconizate a fi obtinute din contractul in cauza. Costurile inevitabile ale unui contract reflecta costul net de iesire din contract, adica valoarea cea mai mica dintre costul indeplinirii contractului si eventualele compensatii sau penalitati generate de neindeplinirea contractului. Inainte de constituirea provizionului, Grupul recunoaste orice pierdere din deprecierea activelor alocate contactului.

Alte provizioane

Provizioane se recunosc de asemenea pentru litigii, amenzi si penalitati, despagubiri, daune si alte datorii incerte, impozite, pensii si obligatii similare, prime ce urmeaza a se acorda personalului in functie de profitul realizat.

2.19 Pensii si alte beneficii ulterioare angajarii

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara. Grupul efectueaza plati catre statul roman in beneficiul angajatilor sai. Toti salariatii Grupului sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman.

In conformitate cu prevederile Contractului Colectiv de Munca, societatea Agrana Romania S.A. are obligatia acordarii unei bonificatii salariatilor proprii la data pensionarii. Politica Grupului nu include nici o alta schema de pensii sau plan de beneficii post-pensionare cu exceptia aplicate de Agrana Romania S.A.

Prin estimarea quantumului acestor bonificatii s-a inregistrat un provizion de riscuri si cheltuieli la 28 februarie 2017.

2.20 Subventii

Subventiile se recunosc cand exista suficienta siguranta ca: Grupul va respecta conditiile impuse de acordarea lor si subventiile vor fi primite.

Subventiile pentru active, inclusiv subventiile nemonetare la valoarea justa, se inregistreaza in contabilitate ca subventii pentru investitii si se recunosc in bilant ca venit amanat. Venitul amanat se inregistreaza in contul de profit si pierdere pe masura inregistrarii cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor.

Subventiile care compenseaza Grupul pentru cheltuielile efectuate sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere in mod sistematic in aceleasi perioade in care sunt recunoscute cheltuielile si se prezinta in contul de profit si pierdere ca elemente de venituri.





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Veniturile din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete se prezinta în contul de profit și pierdere ca parte a cifrei de afaceri nete.

2.21 Capital social

Capitalul social al societății-mama Agrana Romania S.A., compus din acțiuni comune, este înregistrat la valoarea stabilită pe baza actelor de constituire și a actelor aditionale, după caz, ca și a documentelor justificative privind vîrsamintele de capital.

Societatea-mama recunoaște modificările la capitalul social numai după aprobarea lor în Adunarea Generală a Actionarilor.

2.22 Rezerve legale

Rezervele legale se constituie în proporție de 5% din profitul brut de la sfârșitul anului al societății-mama și a filialelor sale, până cand rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social varsat în conformitate cu prevederile legale.

2.23 Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie în perioada în care este aprobată repartizarea lor. Repartizarea dividendelor se face ulterior aprobării situațiilor financiare.

2.24 Rezultat reportat

Profitul contabil al societății-mama respectiv al fiecarei filiale inclusa în consolidare, ramas după repartizarea cotei de rezervă legală realizată, în limita a 20 % din capitalul social se preia în cadrul rezultatului reportat la începutul exercițiului financiar urmator celui pentru care se întocmesc situațiile financiare, de unde urmează a fi repartizat pe celelalte destinații legale.

Evidențierea în contabilitate a destinațiilor profitului contabil se efectuează în anul urmator după adunarea generală a actionarilor sau asociatilor, după caz, care a aprobat repartizarea profitului, prin înregistrarea sumelor reprezentând dividende cuvenite actionarilor sau asociatilor, după caz, rezerve și alte destinații, potrivit legii.

2.25 Instrumente financiare

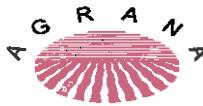
Instrumentele financiare folosite de Grup sunt formate în principal din numerar, depozite la termen, creante, datorii și sumele datorate entităților afiliate în contul imprumuturilor contractate cu acestea. Instrumentele de acest tip sunt evaluate în conformitate cu politicile contabile specifice prezentate în cadrul Notei 2 „Principii, politici și metode contabile”.

Instrumentele financiare derivate utilizate de către societățile din cadrul Grupului pentru acoperirea riscului variațiilor de curs valutar se înregistrează initial la costul de achiziție.

2.26 Venituri

Veniturile din vânzarea bunurilor





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financial inchelat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Veniturile din vanzari de bunuri se inregistreaza in momentul predarii bunurilor catre cumparatori, al livrarii lor pe baza facturii sau in alte conditii prevazute in contract, care atesta transferul dreptului de proprietate asupra bunurilor respective, catre clienti.

Veniturile din vanzarea bunurilor se recunosc in momentul in care sunt indeplinite urmatoarele conditii:

- a) Grupul a transferat cumparatorului riscurile si avantajele semnificative care decurg din proprietatea asupra bunurilor;
- b) Grupul nu mai gestioneaza bunurile vandute la nivelul la care ar fi facuto, in mod normal, in cazul detinerii in proprietate a acestora si nici nu mai detine controlul efectiv asupra lor;
- c) marimea veniturilor poate fi evaluata in mod credibil;
- d) este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa fie generate catre entitate; si
- e) costurile tranzactiei pot fi evaluate in mod credibil.

Daca Grupul pastreaza doar un risc nesemnificativ aferent dreptului de proprietate, tranzactia reprezinta o vanzare si veniturile sunt recunoscute.

Momentul cand are loc transferul riscurilor si avantajelor semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor se determina in urma examinarii circumstantelor in care s-a desfasurat tranzactia, si termenilor din contractele de vanzare.

Reducerile comerciale acordate ulterior facturarii, indiferent de perioada la care se refera, se evidentaiza distinct in contabilitate (contul 709 "Reduceri comerciale acordate"), pe seama conturilor de terti. In cazul in care reducerile comerciale reprezinta evenimente ulterioare datei bilantului, acestea se inregistreaza la data bilantului in contul 418 "Clienti – facturi de intocmit" si se reflecta in situatiile financiare ale exercitiului pentru care se face raportarea daca sumele respective se cunosc la data bilantului.

Venituri din prestarea serviciilor

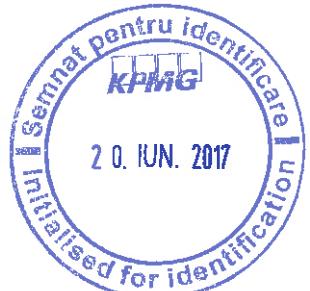
Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in perioada in care au fost prestate si in corespondenta cu stadiul de executie. Prestarea de servicii cuprinde inclusiv executarea de lucrari si orice alte operatiuni care nu pot fi considerate livrari de bunuri.

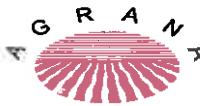
Venituri din comisoane

Atunci cand Grupul actioneaza in calitate de agent si nu de principal intr-o tranzactie, veniturile sunt recunoscute la valoarea neta a comisionului Grupului.

Venituri din redevenite, chirii

Veniturile din redevenite si chirii se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente, conform contractului. Stimuletele acordate pentru inchiderea unui contract de leasing operational nou sau reinnoit sunt recunoscute drept parte integranta din valoarea neta a contraprestatiei convenite pentru utilizarea activului in regim de leasing, indiferent de natura stimulentului, de forma sau de momentul in care se face plata, reducand astfel veniturile din chirii pe toata durata contractului de leasing, pe o baza liniara.





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercițiul finanțiar încheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

2.27 Impozite și taxe

Grupul înregistrează impozit pe profit curent în conformitate cu legislația română în vigoare la data situațiilor financiare. Datorile legate de impozite și taxe sunt înregistrate în perioada la care se referă.

2.28 Venituri și cheltuieli financiare

Veniturile financiare cuprind veniturile din dobanzi, veniturile din dividende, veniturile din imobilizari financiare cedate, veniturile din investiții financiare pe termen scurt – net, venituri din diferente de curs valutar și veniturile din sconturi obținute. Veniturile financiare se recunosc pe baza contabilității de angajamente. Astfel, veniturile din dobanzi se recunosc periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente; dividendele se recunosc atunci când este stabilit dreptul acionarului de a le incasa.

Cheltuielile financiare cuprind cheltuiala cu dobânda aferentă împrumuturilor, amortizarea actualizării provizioanelor, pierderile din deprecieră recunoscute aferente activelor financiare, cheltuielile privind imobilizările financiare cedate, cheltuielile privind investițiile financiare pe termen scurt – net, cheltuieli din diferente de curs valutar și cheltuieli privind sconturile obținute. Toate costurile indatorării care nu sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producerii activelor cu ciclu lung de fabricație sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, periodic, pe baza contabilității de angajamente.

2.29 Erori contabile

Erorile constatate în contabilitate se pot referi fie la exercițiul finanțiar curent, fie la exercițiile financiare precedente; erorile din perioadele anterioare se referă inclusiv la prezentarea eronată a informațiilor în situațiile financiare anuale. Corectarea erorilor se efectuează la data constatării lor. Erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni și declarări eronate cuprinse în situațiile financiare ale entității pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultând din greșala de a utiliza sau de a nu utiliza informații credibile care:

- a) erau disponibile la momentul la care situațiile financiare pentru acele perioade au fost aprobată spre a fi emise;
- b) ar fi putut fi obținute în mod rezonabil și luate în considerare la întocmirea și prezentarea acelor situații financiare;

Corectarea erorilor aferente exercițiului finanțiar curent precum și a erorilor nesemnificative aferente exercițiilor finanțare precedente se efectuează pe seama contului de profit și pierdere. Corectarea erorilor semnificative aferente exercițiilor finanțare precedente se efectuează pe seama rezultatului reportat.

Corectarea erorilor aferente exercițiilor finanțare precedente nu determină modificarea situațiilor financiare ale acelor exerciții. În cazul erorilor aferente exercițiilor finanțare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informațiilor comparative prezентate în situațiile finanțare. Informații comparative referitoare la poziția finanțara și performanța finanțara, respectiv modificarea poziției finanțare, sunt prezентate în notele explicative. În notele explicative la situațiile finanțare sunt prezентate de asemenea informații cu privire la natura erorilor constatate și perioadele afectate de acestea.

2.30 Parti afiliate și alte parti legate





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

O parte legata este o persoana sau o entitate care este legata entitatii care intocmeste situatii financiare, denumita in continuare entitate raportoare.

O persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este legat(a) unei entitati raportoare daca acea persoana:

- (i)detine controlul sau controlul comun asupra entitatii raportoare;
- (ii)are o influenta semnificativa asupra entitatii raportoare; sau
- (iii)este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii raportoare sau a societatii-mama a entitatii raportoare.

O entitate este legata unei entitati raportoare daca intruneste oricare dintre urmatoarele conditii:

- (i)entitatea si entitatea raportoare sunt membre ale aceliasi grup (cea ce inseamna ca fiecare societate-mama, filiala si filiala din acelasi grup este legata de celealte);
- (ii)o entitate este entitate asociata sau entitate controlata in comun a celeilalte entitati (sau entitate asociata sau entitate controlata in comun a unui membru al grupului din care face parte cealalta entitate);
- (iii)ambele entitati sunt entitati controlate in comun ale aceliasi tert;
- (iv)o entitate este entitate controlata in comun a unei terce entitati, iar cealalta este o entitate asociata a terrei entitati;
- (v)entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau ai unei entitati legate entitatii raportoare. In cazul in care chiar entitatea raportoare reprezinta ea insasi un astfel de plan, angajatorii sponsorii sunt, de asemenea, legati entitatii raportoare;
- (vi)entitatea este controlata sau controlata in comun de o persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective care detine controlul sau sau controlul comun asupra entitatii raportoare, are o influenta semnificativa asupra entitatii raportoare; sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii raportoare sau a societatii-mama a entitatii raportoare.
- (vii) o persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective care detine controlul sau sau controlul comun asupra entitatii raportoare influenteaza semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii (sau a societatii-mama a entitatii);
- (viii)entitatea sau orice membru al unui grup din care aceasta face parte furnizeaza servicii personalului -cheie din conducerea entitatii raportoare sau societatii-mama a entitatii raportoare.

Personalul-cheie din conducere reprezinta acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, conduce si controla activitatile entitatii, in mod direct sau indirect, incluzand oricare director (executiv sau altfel) al entitatii.

Membrii apropiati ai familiei unei persoane sunt acei membri ai familiei de la care se poate astepta sa influenteze sau sa fie influenati de respectiva persoana in relatia lor cu entitatea si includ:

- a) copiii si sotia sau partenerul de viata al persoanei respective;
- b) copiii sotiei sau ai partenerului de viata al persoanei respective; si
- c) persoanele aflate in intretinerea persoanei respective sau a sotiei ori a partenerului de viata al acestei persoane.





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

In conformitate cu OMFP 1802/2014, entitati afiliate inseamna doua sau mai multe entitati din cadrul aceluiasi grup.

2.31 Datorii contingente

O datorie contingenta este:

- o obligatie potentiala, aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului si a carei existenta va fi confirmata numai de aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi in totalitate sub controlul entitatii; sau
- o obligatie curenta aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului dar care nu este recunoscuta deoarece:
 - nu este sigur ca vor fi necesare iesiri de resurse pentru stingerea acestei datorii; sau
 - valoarea datoriei nu poate fi evaluata suficient de credibil.

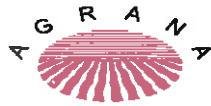
Datorii contingente nu sunt recunoscute in bilant, ele sunt prezentate doar in notele explicative la situatiile financiare.

Datorii contingente sunt continuu evaluate pentru a determina daca a devenit probabila o iesire de resurse care incorporeaza beneficiile economice. Daca se considera ca este necesara iesirea de resurse, generata de un element considerat anterior datorie contingenta, se va recunoaste, dupa caz o datorie sau un provizion in situatiile financiare aferente perioadei in care a intervenit modificarea incadrarii evenimentului.

2.32 Evenimente ulterioare

Aceste situatii financiare reflecta evenimente ulterioare datei bilantului care ofera informatii suplimentare privind pozitia financiara a Grupului si abilitatea lui de a-si continua si in viitorul previzibil (evenimente care determina in mod normal ajustari in situatiile financiare). Evenimentele ulterioare datei bilantului care nu conduc la ajustarea situatiilor financiare sunt prezentate in notele la situatiile financiare atunci cand acestea sunt considerate semnificative.





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 3: ACTIVE IMOBILIZATE

Variatia valorii de intrare, a ajustarilor cumulate de valoare si a valorii nete a activelor imobilizate, in cursul exercitiului financiar 1 martie 2016 - 28 februarie 2017, se prezinta dupa cum urmeaza:

3.1 Imobilizari necorporale

Valoare bruta	Cheftuieli de constituire	Alte imobilizari (licente, programe informatice)	Avansuri	Total
Sold la 29 februarie 2016	1.637	1.238.172	-	1.239.809
Achizitii		11.640	-	11.640
Transferuri		-	-	-
Vanzari si casari		-	-	-
Sold la 28 februarie 2017	1.637	1.249.812	-	1.251.449

Amortizare si ajustari pentru depreciere	Cheftuieli de constituire	Alte imobilizari (licente, programe informatice)	Avansuri	Total
Sold la 29 februarie 2016	1.637	1.009.922	-	1.011.559
Amortizarea in perioada		125.810	-	125.810
Amortizare aferenta vanzarilor si casarilor		-	-	-
Sold la 28 februarie 2017	1.637	1.135.732	-	1.137.369

Valoarea neta a imobilizarilor necorporale	Cheftuieli de constituire	Alte imobilizari (licente, programe informatice)	Avansuri	Total
Sold la 29 februarie 2016	-	228.250	-	228.250
Sold la 28 februarie 2017	-	114.080	-	114.080





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

3.2 Imobilizari corporale

Valoare bruta	Teren si constructii (inclusiv investitii imobiliare)	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii	Imobilizari in curs (inclusiv avansuri pentru investitii)	Imobilizari in curs de aprovizionare	Total
La 29 februarie 2016	113.214.262	140.381.419	3.179.340	2.278.207	162.777	259.216.005
Achizitii	29.307	718.153	-	12.414.136	-	13.161.596
Transferuri	6.206.044	6.181.484	33.731	(12.421.259)	-	-
Vanzari, casari	-	(2.548.649)	(12.213)	(1.200)	-	(2.562.062)
La 28 februarie 2017	119.449.613	144.732.407	3.200.858	2.269.884	162.777	269.815.540
Amortizare	Teren si constructii (inclusiv investitii imobiliare)	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii	Imobilizari in curs (inclusiv avansuri pentru investitii)	Imobilizari in curs de aprovizionare	Total
La 29 februarie 2016	7.185.684	57.840.687	1.909.930	-	-	66.936.301
Amortizare in perioada	6.300.016	10.036.300	217.500	-	-	16.553.816
Vanzari si casari	-	(2.042.406)	(12.213)	-	-	(2.054.619)
La 28 februarie 2017	13.485.700	65.834.581	2.115.217	-	-	81.435.497
Ajustari pentru depreciere	Teren si constructii (inclusiv investitii imobiliare)	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii	Imobilizari in curs (inclusiv avansuri pentru investitii)	Imobilizari in curs de aprovizionare	Total
La 29 februarie 2016	4.149.927	15.699	-	-	-	4.165.626
Ajustari pentru depreciere constituite	-	-	-	-	-	-
Ajustari pentru depreciere anulate	-	-	-	-	-	-
La 28 februarie 2017	4.149.927	15.699	-	-	-	4.165.626
Valoare neta	Teren si constructii (inclusiv investitii imobiliare)	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii	Imobilizari in curs (inclusiv avansuri pentru investitii)	Imobilizari in curs de aprovizionare	Total
La 29 februarie 2016	101.878.651	82.525.033	1.269.410	2.278.207	162.777	188.114.078
La 28 februarie 2017	101.813.986	78.882.127	1.085.642	2.269.884	162.777	184.214.416





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

In cursul exercitiului financiar 1.03.2016 – 28.02.2017, Grupul a achizitionat mijloace fixe in valoare de 13.161.596 lei (9.423.389 lei in cursul exercitiului financiar incheiat la 29 februarie 2016), principalele achizitii fiind:

Buzau:

- modernizare sistem condensare : 1.295.051 lei;
- conditionare siloz nr.1: 1.210.816 lei;
- consolidare turn insacuire: 654.119 lei.

Roman:

- modernizare cazan abur nr.1: 4.436.470 lei;
- echipamente agricole: 1.051.947 lei;
- modernizare magazine zahar nr.2 : 900.982 lei;
- sistem conditionare siloz nr.1 : 752.167 lei;
- sistem conditionare zahar farin: 668.623 lei;
- cantare de banda zahar Coronita: 538.661 lei;

Bucuresti:

- autoturisme: 653.201 lei

In cursul exercitiului financiar 1.03.2016 – 28.02.2017, Grupul a vandut mijloace fixe cu o valoare de intrare de 1.714.860 lei, respectiv valoare neta: 499.469 lei (vanzari si casari cu o valoare contabila neta de 1.295.873 lei in cursul exercitiului financiar incheiat la 29 februarie 2016).

Imobilizarile corporale in curs de executie la 28 februarie 2017 in valoare de 2.000.703 lei reprezinta:

- Modernizare magazine zahar nr.2 ATC: 900.982 lei;
- Consolidare turn insacuire: 479.894 lei;
- Acoperire canal ape tehnologice spre statie epurare: 134.831 lei;
- Investitii IT : 76.781 lei;
- Alte investitii: 408.215 lei;

La 1 ianuarie 2015, ca urmare a aplicarii pentru prima data a reglementarilor contabile aprobat prin OMFP 1802/2014, o suma de 2.996.154 lei reprezentand valoarea neta a cladirilor date spre inchiriere de catre Grup a fost transferata din categoria terenurilor si constructiilor la investitii imobiliare.





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Valoare Bruta	Investitii imobiliare
Sold la 29.02.2016	2.996.154
Achizitii	
Transferuri	
Vanzari/ Casari	
Sold la 28.02.2017	2.996.154
Amortizare	Investitii imobiliare
Sold la 29.02.2016	144.615
Amortizare in perioada	123.955
Vanzari si casari	
Sold la 28.02.2017	268.570
Valoare Neta	Investitii imobiliare
29.02.2016	2.851.539
28.02.2017	2.727.584

Reevaluarea imobilizarilor

La data de 31 decembrie 2014, Grupul a efectuat evaluarea constructiilor in conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare adoptate de ANEVAR si prevederile OMFP 3055/2009 cu modificarile si completarile ulterioare, prin utilizarea metodei costului de inlocuire pentru constructiile utilizate in productie, dat fiind caracterul specializat al acestora, respectiv prin utilizarea abordarii la piata/prin venit pentru constructiile in afara exploatarii.

Grupul a ales ca modalitate de reflectare in contabilitate a rezultatelor reevaluarii: anularea amortizarii cumulate pana la data reevaluarii si prezentarea imobilizarilor corporale de natura cladirilor la valoarea justa. Surplusul din reevaluare a fost creditat in contul de rezerve din reevaluare in cadrul capitalurilor proprii.

Rezultatele reevaluarii au fost dupa cum urmeaza:

- cresteri de valoare in suma de 47.152.993 lei din care 2.977.209 lei reprezinta reluari ale scaderilor inregistrate in contul de profit si pierdere in anii anteriori, iar 44.175.784 lei au fost prezentati ca si crestere in rezerva de reevaluare;
- scaderi de valoare in suma de 2.613.298 lei din care 2.586.128 lei au fost transferati in contul de profit si pierdere, iar 27.170 lei reprezinta diminuari in rezerva din reevaluare.

Alte reevaluari efectuate de catre Grup au avut loc la 31 decembrie 2004, 31 decembrie 2008 si 31 decembrie 2011 (nota 2.9)

Miscarile in rezerva de reevaluare in cursul exercitiului financiar incheiat la 28 februarie 2017 au fost dupa cum urmeaza:





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financial incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Rezerva de reevaluare la 29 februarie 2016	45.220.743
Sume transferate la alte rezerve reprezentand castigul realizat	(3.380.206)
Rezerva de reevaluare la 28 februarie 2017	41.840.537

Rezerva din reevaluare s-a diminuat in 2017 cu suma de 3.380.207 lei, suma ce reprezinta amortizarea inregistrata aferenta rezervei din reevaluare.

La 28 februarie 2017 soldul rezervei din reevaluare este in suma de 41.840.537 lei (45.220.743 lei la 29 februarie 2016).

Imobilizari corporale utilizate in cadrul unor contracte de leasing in care Grupul este locatar

Grupul nu are imobilizari corporale utilizate in cadrul unor contracte de leasing in care Grupul este locatar.

Imobilizari corporale gajate si restrictionate

Grupul nu are imobilizari corporale gajate sau restrictionate.

Alte informatii

Valoarea bruta contabila a imobilizarilor corporale complet amortizate la 28 februarie 2017 este de 24.507.529 lei (18.161.522 lei la 29 februarie 2016)

Detaliile despre soldurile la incheierea exercitiului financiar si tranzactiile din timpul exercitiului curent cu partile legate, sunt incluse in Nota 18.

Pierderi din depreciere

Avand in vedere rezultatele financiare obtinute in exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017, precum si alti factori interni si externi, Grupul a analizat valoarea contabila neta inregistrata sau valoarea justa la data bilantului pentru imobilizarile corporale si necorporale depreciable, pentru a evalua posibilitatea existentei unei deprecieri a acestora, ce ar putea atrage inregistrarea unei ajustari pentru depreciere. In urma acestei analize, Grupul nu a considerat necesara inregistrarea de ajustari pentru pierderi de valoare la data bilantului.

Mijloacele fixe care nu mai sunt utilizate au fost integral ajustate pentru depreciere.

Pentru scopuri fiscale, Grupul foloseste durate de viata diferite comparativ cu duratele economice de viata. La 28 februarie 2017, valoarea neta fiscală a imobilzarilor corporale puse in functiune era in suma de 180.457.391 lei (185.251.003 lei la 29 februarie 2016).

3.3 Imobilizari financiare

In cadrul imobilizarilor financiare sunt prezentate titlurile de participare detinute la entitatile afiliate neinclusice in consolidare, alte titluri imobilizate precum si valorile acordate sub forma de garantii de catre





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Grup in favoarea furnizorilor, in conformitate cu clauzele din contractele incheiate cu acestia, valori care au termen de lichiditate peste un an.

Valoare bruta	<i>Actiuni detinute la entitati afiliate necuprinse in consolidare</i>	<i>Investitii detinute ca imobilizari</i>	<i>Creante imobilizate</i>	Total
Sold la 29 februarie 2016		11.396	11.216	22.612
Constituiri in cursul perioadei			(925)	(925)
Vanzari/ incasari, scotere din evidenta in cursul anului				
Sold la 28 februarie 2017		11.396	10.291	21.687

Alte informatii

La 28 februarie 2017, Grupul detine certificate de emisii de gaze cu efect de sera primite cu titlu gratuit (a se vedea politica contabila – nota 2.10 Imobilizari financiare si investitii financiare pe termen scurt):

Descriere/Fabrica	Buzau	Roman	Total
In cont 29.02.2016	111,192	169,068	280,260
Predate	32,611	37,215	69,826
Vandute		40,000	40,000
Alocate pentru anul 2017	-	27,630	27,630
In cont la 28.02.2017	78,581	119,483	198,064





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 4 Stocuri

Descriere	29 februarie 2016			28 februarie 2017		
	Cost	Ajustari pentru deprecierie	Total	Cost	Ajustari pentru deprecierie	Total
Materii prime si materiale consumabile	14.424.099	(1.350.093)	13.074.006	34.878.060	(1.384.841)	33.493.219
Materii prime si materiale consumabile in curs de aprovizionare	-	-	-	-	-	-
Materii si materiale la terti	-	-	-	-	-	-
Ambalaje aflate la terti	132.160	-	132.160	20.157	-	20.157
Ambalaje	1.552.491	(869.156)	683.335	1.984.879	(1.042.626)	942.253
TOTAL	16.108.750	(2.219.249)	13.889.501	36.883.096	(2.427.467)	34.455.629
Productie in curs de executie	223.799	-	223.799	44.969	-	44.969
Semifabricate	-	-	-	-	-	-
Produse finite si marfuri	166.361.361	(3.003.550)	163.357.811	197.608.128	(2.773.881)	194.834.247
Stocuri in curs de aprovizionare	4.621.305	-	4.621.305	60.496	-	60.496
Stocuri aflate la terti	7.891.170	-	7.891.170	66.307.074	-	66.307.074
TOTAL	178.873.836	(3.003.550)	175.870.286	263.975.698	(2.773.881)	261.201.817
Avansuri	1.268.060	(1.183.370)	84.690	1.198.865	(1.183.370)	15.495
Total	196.474.445	(6.406.169)	190.068.276	302.102.628	(6.384.718)	295.717.910

Detaliul privind miscarile in conturile de ajustari ale valorilor stocurilor este urmatorul:

Lei	Sold la 29 februarie 2016	Constituiri	Reluari la venituri	Sold la 28 februarie 2017
Total ajustari pt depreciera mat.prime si consumabile din care:	2.219.249	1.467.822	1.259.604	2.427.467
Ajustari pentru materii prime	232			232
Ajustari pentru depreciere piese de schimb	792.472	592.259	623.425	761.306
Ajustari pentru depreciere mat.consumabile	520.365	611.951	520.365	611.951
Ajustari pentru depreciere ambalaje	869.156	252.027	78.558	1.042.625
Ajustari pentru obiecte de inventar	37.256	11.353	37.256	11.353
Total ajustari pt prod. finite si marfuri, din care:	3.003.550	2.768.708	2.998.378	2.773.880
Ajustari pentru depreciere produse finite si reziduale	2.106.433	454.614	2.101.913	459.134
Ajustare pentru deprecierea marfurilor	897.117	2.314.094	896.465	2.314.746





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Lei	Sold la 29 februarie 2016	Constituiri	Returi la venituri	Sold la 28 februarie 2017
Ajustari pt. avansuri acordate pt. stocuri	1.183.370			1.183.370
Total ajustari deprecierile stocuri	6.406.169	4.236.530	4.257.982	6.384.718

La 28 februarie 2017 si 29 februarie 2016, in cadrul ajustarilor pentru deprecierarea avansurilor acordate pentru achizitii de stocuri sunt prezentate:

- 1.114.974 lei ajustare pentru avansul acordat societatii Sabion Comimpex Oradea in baza contractului de achizitionare zahar alb;
- 68.396 lei alte ajustari pentru deprecierarea avansurilor acordate pentru achizitii de stocuri.

NOTA 5 : CREANTE

Lei	29 Februarie 2016	28 Februarie 2017	Termen de lichidare	
			sub 1 an	peste 1 an
Total, din care:	96.408.022	64.927.509	64.927.509	-
1. Creante comerciale ,din care:	75.507.690	46.316.466	46.316.466	-
- Clienti terti	81.967.696	58.049.534	58.049.534	-
-Ajustari privind deprecierile 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	-
2. Alte creante	20.900.332	18.611.043	18.611.043	-

La 28 februarie 2017, in vederea prezentarii reale a datoriilor si a creantelor Grupului, in situatiile financiare consolidate s-a procedat la prezentarea neta a creantelor inregistrate din relatia comerciala cu cultivatorii de sfecla, existente in sold la 28 februarie 2017, cu datoriile catre furnizorii cultivatori aflate in sold la aceeasi data. In conformitate cu prevederile contractelor semnate de parti, aceste creante si datorii trebuie stinse, in baza contractelor incheiate cu furnizorii cultivatori. Prevederile contractuale mentioneaza ca societatile din cadrul Grupului datoreaza diferenta dintre valoarea prefinantarilor acordate cultivatorilor de sfecla in cursul anului si valoarea sfelei achizitionate de la acestia.





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Situatia neta a datoriilor si creantelor reciproce din relatiile comerciale cu cultivatorii de sfecila la 28 februarie 2017 este urmatoarea:

<i>Lei</i>	29.02.2016	28.02.2017
1. Creante comerciale – clienti cultivator	5.702.192	4.821.170
2. Ajustari de valoare privind creantele de la cultivatori - clienti cultivator	(2.652.351)	(2.535.276)
3. Datorii comerciale – furnizori cultivator	(7.309.411)	(13.125.846)
(Datorii) comerciale nete in relatia cu cultivatorii de sfecila *)	(4.259.570)	(10.839.952)
*)	datorie	datorie

Datoriile nete catre cultivatori sunt prezentate in cadrul Datoriilor comerciale – furnizori, pe termen scurt. In cursul exercitiului financiar 1.03.2016 - 28.02.2017, Grupul a acordat prefinantari cultivatorilor pentru campania din 2017. Conform contractelor dintre parti, aceste creante vor fi compensate cu contravaloreala sfeclei care va fi achizitionata de la cultivatori in 2017. La 28 februarie 2017, Grupul a acordat prefinantari in suma de 6.893 lei (28 februarie 2015: 5.058.692 lei).

Sumele de incasat de la partile afiliate sunt prezentate detaliat in Nota 18.

La 28 februarie 2017, creantele comerciale indoielnice au fost ajustate pentru deprecierie. Miscarile in ajustarile pentru deprecierea creantelor au fost urmatoarele:

<i>Lei</i>	Sold la 29.02.2016	Constituiri	Reluari la venituri	Sold la 28.02.2017
Ajustari pentru depreciere creante comerciale – clienti	14.245.415	220.448	35.993	14.429.870
Ajustare pentru depreciere creante cultivatori – prezentate net cu creante si datorii cultivatori	2.652.351	1.100.689	1.217.763	2.535.277
Total ajustari pentru creante comerciale	16.897.766	1.321.137	1.253.756	16.965.147

Soldul ajustarilor privind deprecierea creantelor la 28 februarie 2017 include si ajustarea pentru deprecierie constituita pentru creanta restanta din anul 2005 din relatia comerciala cu Argirom International SA, in valoare de 8.020.990 lei (vanzare zahar brut). Pentru recuperarea acestui debit, exista in derulare o actiune judecatoreasca.

In cadrul creantelor comerciale tertii, este inclusa si o creanta de la unul dintre clientii Grupului in suma de 5.285.978 lei, care urmeaza sa fie compensata in cursul anului 2017 cu o parte din datorii comerciale ale Grupului catre acest subcontractor (datorie comerciala in suma de 5.285.978 lei la 28 februarie 2016).

Ajustarile privind deprecierea creantelor comerciale includ de asemenea suma de 435.992 lei constituita pentru sumele platite ca avansuri catre societatea Lemarco Cristal SRL.





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Alte creante includ:

Lei	29.02.2016	28.02.2017
TVA de recuperat	14.936.157	7.083.525
TVA neexigibil	794.058	678.281
Impozit pe profit de recuperat	2.159.833	2.229.811
Creante cu bugetul asigurarilor sociale	534.338	572.928
TVA extern	622.682	6.529.895
Subventii	49.520	533.176
Alte creante	1.803.744	983.427
	20.900.332	18.611.043

Taxa pe valoarea adaugata de recuperat la 28 februarie 2017 in suma de 12.038.950 lei contine si soldul taxei pe valoare adaugata de recuperat in suma de 6.565.363 lei aferenta vanzarilor realizate de catre Grup in Austria (628.492 lei la 29 februarie 2016), soldul negativ al TVA din Austria urmeaza sa fie incasat de catre Grup de la autoritatile fiscale din Austria.

NOTA 6: INVESTITII PE TERMEN SCURT

La data de 28 februarie 2017, respectiv 29 februarie 2016 Grupul nu detine investitii pe termen scurt.

NOTA 7: CASA SI CONTURI LA BANCI

Lei	29 februarie 2016	28 februarie 2017
Conturi la banchi in lei si valuta	8.360.332	9.586.286
Depozite bancare pe termen de cel mult 3 luni	1.972.089	8.910.070
Numerar in casierie	50.347	28.213
Alte valori	2.691	2.966
Total	10.385.459	18.527.535





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 8: CHELTUIELI IN AVANS

La 28 februarie 2017 cheltuielile in avans in suma totala de 313.827 lei reprezinta:

Cheftuieli in avans	29 februarie 2016	28 februarie 2017
Asigurari	100.905	126.096
Chirii	127.452	112.125
Sericii aferente zahar brut	14.745	0
Servicii in avans	127.836	75.606
Total	370.938	313.827

NOTA 9: DATORII

Lei	29.02.2016	28.02.2017	Termen de lichidare	
			sub 1 an	peste 1 an
Total, din care:	467.812.119	458.192.142	458.192.142	-
1. Avansuri incasate in contul comenzilor	464.949	948.382	948.382	-
2. Datorii comerciale din care:	25.888.880	110.950.292	110.950.292	-
- 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	-
3. Datorii financiare catre entitati afiliate	432.882.064	340.414.970	340.414.970	-
4. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurari sociale	8.576.226	5.878.498	5.878.498	-

Conform detaliului prezentat in nota 5 "Creante", datoriiile comerciale fata de furnizorii cultivatori sunt prezentate in situatiile financiare consolidate, nete de creantele comerciale existente in sold in relatia cu acestia, mai putin prefinantarile acordate pentru campania 2017.

Datoriiile comerciale catre entitatile afiliate sunt prezentate detaliat in Nota 18.





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Alte datorii includ:

<i>Lei</i>	29 februarie 2016	28 februarie 2017
Prime angajati	1.275.000	1.417.405
Concedii de odihna neefectuate	1.701.097	1.721.048
Taxa de productie in conformitate cu legislatia europeana	-	-
Salarii si contributii sociale	3.778.405	1.922.140
Dividende	120.510	120.510
TVA de plata	-	-
Impozit pe profit	170.242	3.278
TVA extern	-	-
Alte datorii	1.530.972	694.117
	8.576.226	5.878.498

Alte datorii includ in principal : taxe si impozite locale, contributia la fondul pentru mediu , garantii retinute conform contractelor incheiate cu furnizorii.

Imprumuturi de la entitati afiliate

Grupul a implementat 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 dateata 14 iunie 2003 – facilitate de credit revolving, multicurrency, in suma de 55.000.000 Euro, acordata Agrana Romania SA, Agrana Buzau SRL, Agrana Tandarei SRL si Agrana Agro SRL si respectiv 30 Septembrie 2004 – facilitate de credit revolving, multicurrency, in suma de 20.000.000 Euro, acordata Agrana Romania S.A. de catre Agrana Group Services GmbH.

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

A. Agrana Romania S.A.





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar inchelat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

La 28 februarie 2017, soldul datorilor 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
Total			407.033.131			332.621.008

B. Agrana Buzau SRL

La 28 februarie 2017 soldul datorilor 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
Total			25.848.933			7.793.961

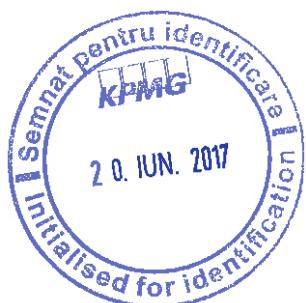
Facilitati de credit contractate de la institutiile de credit

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/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.





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

La data de 28 februarie 2017, pe baza contragarantilor 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
Amendment 2 la 00888-020180276 25/09/2015	01/11/2016	APIA	6.542.642	RON	31/01/2018
Amendment 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 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 28 februarie 2017, in baza facilitatii mentionate sunt eliberate scrisorile de garantie de mai jos:

Numar Garantie	Data emitere	Beneficiar	Suma	Moneda	Data Expirare
Amendment 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
Amendment 1 la GI/62279 28.12.2017	27/01/2017	BIROUL VAMAL DORNESTI	4.530.000	RON	31/03/2017

In cursul exercitiului finantare 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 nemai fiind 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:





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

- Facilitate de credit suport pentru emiterea de scrisori de garantie si accreditive, 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 Tiriac 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 accreditive, 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.

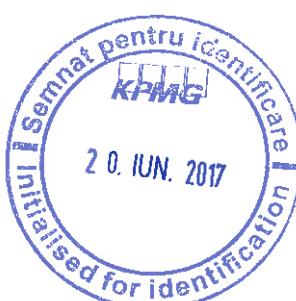
La data de 28 februarie 2017, nu existau scrisori de garantie emise in baza prezentei facilitati.

- Facilitate de credit pentru finantarea capitalului circulant si emiterea de scrisori de garantie/acreditive, comuna cu Agrana Romania SA si Agrana Buzau SRL, acordata de Unicredit Tiriac 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.





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la **28 februarie 2017**
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 10: PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

Lei	29.02.2016	Provizioane constituite	Provizioane anulate	Reclasificari	28.02.2017
Provizioane pentru litigii	1.066.338	50.000	805.036	-	311.303
Provizioane pentru beneficiile angajaților			162.630	1.011.516	848.886
Provizioane pentru impozite	375.999	63.065.821		(61.523)	63.380.297
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.727.774		34.827	(949.993)	642.953
Total	3.170.111	63.115.821	1.102.493	-	65.183.439

Provizioane pentru litigii:

La 28 februarie 2017, in cadrul provizioanelor pentru litigii in valoare de 311.303 lei sunt incluse urmatoarele:

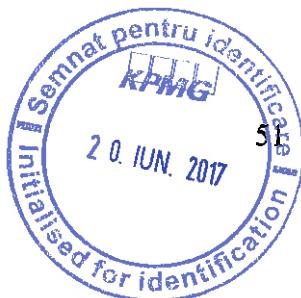
- 258.103 lei - provizion pentru daune solicitate de persoane fizice aflate in diverse procese cu Grupul;
- 3.200 lei - provizion constituit pentru sumele ce ar putea fi platite salariatilor ce au solicitat acordarea drepturilor aferente Grupei a 2-a de munca;
- 50.000 lei – provizion pentru litigii cu diversi cultivatori de sfecla;

Provizioane alte cheltuieli personal:

- Provizion pentru acordarea de bonificatii personalului care urmeaza sa se pensioneze, in conformitate cu prevederile Contractului Colectiv de Munca, in quantum de 848.886 lei (28 februarie 2015: 1.011.516 lei);

Provizioane pentru impozite si taxe:

- 311.914 lei provizion constituit pentru sumele de filiala Agrana Tandarei SRL pentru litigiul cu ANAF Ialomița vizând o suma stabilită ca impozit pe profit suplimentar stabilit din analiza dosarului preturilor de transfer a filialei (29 februarie 2016: 311.914 lei).
- 63.065.821 lei – provizion aferent Raportului de inspectie fiscală FMC-92/31.03.2017 – a se vedea și nota 21.1 "Taxare";
- *Alte provizioane : 2.562 lei*





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli

La 28 februarie 2017, in alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli, in valoare de 642.953 sunt incluse:

- Provizion pentru accize aferente achizitie alcool etilic in regim scutire indirecta in suma de 234.465 lei;
- Provizion pentru rambursare sume reprezentand concedii si indemnizatii in suma de 346.964 lei;
- Provizion pentru accize aferente productiei de energie electrica, inclusive majorari de intarziere 61.524 lei

NOTA 11: VENITURI IN AVANS

Lei	29.02.2016	28.02.2017
Venituri in avans	18.669	14.169

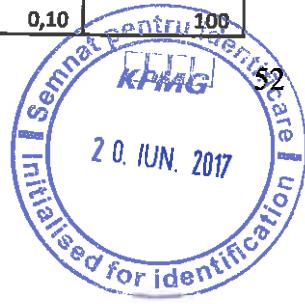
NOTA 12: CAPITAL SI REZERVE

La 28 februarie 2017, Societatea -mama Agrana Romania SA are un capital social de 80.919.034 lei impartit in 809.190.838 actiuni ordinare cu o valoare nominala de 0,10 lei/actiune (29 februarie 2016: 144.542.148 actiuni ordinare cu o valoare nominala de 0,10 lei/actiune). Capitalul social este integral varsat la 28 februarie 2017.

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 28 februarie 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
Altii	707.974,3	7.079.743	0,10	0,88
TOTAL	80.919.033,80	809.190.338	0,10	





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la **28 februarie 2017**
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Comparativ structura actionariatului la 29 februarie 2016, regaseste mai jos:

Actionari	Capital social RON	nr. actiuni	valoare/actiune RON/actiune	Participare %
Agrana Zucker GmbH	13.270.896	132.708.955	0,10	91,81%
AVAS	585.686	5.856.865	0,10	4,05%
Alii	597.633	5.976.328	0,10	4,14%
TOTAL	14.454.215	144.542.148	0,10	100

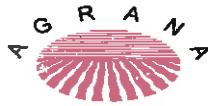
Actiunile Agrana Romania S.A. sunt listate pe sistemul alternativ de tranzactionare AERO din cadrul Bursei de Valori Bucuresti, sub simbolul BETA.

Conform hotararii Adunarii Generale a Extraordinara a Actionarilor nr.1 din data de 20.08.2015, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, partea a IV-a, nr. 6868/14.XII.2015, actionarii societatii au hotarat majorarea capitalului social intr-o singura etapa, cu valoarea maxima de 72.271.074 lei, respectiv de la valoarea actuala de 14.454.215 lei pana la valoarea de 86.725.289 lei, prin emiterea unui numar de 722.710.740 actiuni noi fara prima de emisiune, fiecare cu o valoare nominala de 0,1 lei si un pret pe actiune de 0,1 lei, in schimbul aportului in numerar adus de actionarii societatii.

Procedura de subsciere aprobată prin hotararea AGEA sus mentionată, astfel cum a fost modificată prin hotararea Directoratului din data de 30.03.2016, s-a realizat în următoarele condiții:

- Acordarea în cadrul etapei de subsciere a dreptului de preferință pentru acționari existenți, care puteau subscrive proporțional cu detinerea avută de acestia la data de înregistrare aprobată de AGEA(07.09.2015).
- Numarul drepturilor de preferință a fost egal cu numarul de actiuni înregistrate la Depozitarul Central SA la data de înregistrare aprobată de AGEA.
- Fiecare acțiune deținută la data de înregistrare a conferit 1 (un) drept de preferință în baza căruia să se pot achiziționa câte 5 (cinci) acțiuni noi.
- Aprobarea termenului de 31 de zile calendaristice pentru etapa de subsciere, calculat de la data stabilită în Prospectul proporționat (data ulterioară publicării hotărarii AGEA în Monitorul Oficial partea a IV a), prospect întocmit de către un intermedier autorizat de ASF.
- Plata acțiunilor subscrise s-a facut până la expirarea termenului de subsciere, în contul bancar indicat în Prospectul proporționat, care a fost întocmit conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006 și a celorlalte reglementari legale incidente;
- Subscrierile facute în cadrul ofertei au putut fi revocate de către acționarul care a realizat subscrierea, până la închiderea perioadei de subsciere. Revocarea subscrieri de către acționari s-a





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

putut face prin completarea, semnarea si transmiterea formularului de revocare până la închiderea perioadei de subscriere, sumele urmand a fi restituite persoanelor care își revocau subscrierea în termen de 5 zile lucrătoare de la data retragerii subscrerii.

- Acțiunile rămase nesubscrise la expirarea temenului de subscriere urmau să fie anulate.

În urma publicării Hotărârii AGEA nr. 1/20.08.2015 în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a, nr. 6868/14.12.2015 și aprobării de către ASF a Prospectului proporționat ("Prospect") prin Decizia nr. 1364/07.07.2016, în conformitate cu prevederile acestora, dreptul de preferință a putut fi exercitat în perioada 12.07.2016–11.08.2016.

În urma finalizării procedurii de subscriere, rezultatul a fost aprobat prin hotararea Directoratului din data de 16.08.2016, prin care s-au dispus urmatoarele:

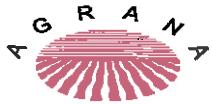
- Majorarea capitalului social al Societății cu suma de 66.464.819 RON, reprezentând aport în numerar, în spate de la 14.454.214,8 RON la 80.919.033,80 RON. Noul capital social în valoare de 80.919.033,80 RON este împărțit în 809.190.338 acțiuni, fiecare cu o valoare nominală de 0,1 RON.
- Anularea unui număr de 58.062.550 acțiuni noi emise pentru majorarea capitalului social și rămase nesubscrise la expirarea perioadei de exercitare a dreptului de preferință de către acționarii îndreptățiti.
- Modificarea structurii acționariatului, după cum urmează:
 - a) Agrana Zucker GmbH, societate austriaca avand sediul în Viena, Friedrich-Wilhelm-Raiffeisen-Platz 1, 1020, înregistrată cu nr. FN 51.929t, detine un număr de 796.253.730 acțiuni cu o valoare totală nominală de 79.625.373 RON, reprezentând 98.4013% din capitalul social al Societății.
 - b) A.V.A.S instituție de interes public cu personalitate juridică avand sediul în Str. Capitan Aviator Alexandru Serbanescu nr.50, sector 1, București, detine un număr de 5.856.865 acțiuni având o valoare totală nominală de 585.686,5 RON reprezentând 0.7238 % din capitalul social al Societății.
 - c) Alți acționari detin un număr de 7.079.743 acțiuni cu o valoare totală nominală de 707.974,3 RON, reprezentând 0.8749% din capitalul social al Societății.

Majorarea capitalului social a fost înregistrată la autoritatile relevante:

- Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București;
- Autoritatea de Supraveghere Financiară ;
- Depozitarul Central;

În exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017, Societatea mama a înregistrat o pierdere netă de 44.527.455 lei (8.338.988 lei pentru exercitiul financiar incheiat la 29 februarie 2016), având la 28 februarie 2017, pierderi cumulate de 158.525.467 lei (149.546.764 lei la 29 februarie 2016) și 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 Societății mama, determinat ca diferența între totalul activelor și totalul datoriilor acesteia, este în suma de 33.853.440 lei, s-a diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris respectiv suma de 40.459.017 lei.





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Avand in vedere intentia Societatii mama de a continua desfasurarea activitatii si prevederile art. 153²⁴ 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.

Societatea-mama este asociatul principal in filialele cuprinse in consolidare – Agrana Buzau SRL, Agrana Tandarei SRL si Agrana Agro SRL – detinand 99% din capitalul social al acestora. Cu participare de 1 % la capitalul social al filialelor incluse in consolidare, Agrana Zucker GmbH reprezinta interesele care nu controleaza in contextul acestor situatii financiare consolidate.

Prime de capital

La 28 februarie 2017, Grupul avea o prima de fuziune in suma de 19.101.921 lei (29 februarie 2016: 19.101.921 lei) rezultata din procesul de fuzionare a entitatilor 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.

Rezerve din reevaluare

La 28 februarie 2017, Grupul avea o rezerva din reevaluare in suma de 41.840.537 lei (29.02.2016: 45.220.743 lei) rezultata in urma reevaluarilor la valoare justa efectuate la 31 decembrie 2004, 31 decembrie 2008, 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2014 (nota 2.9).

Surplusul din reevaluare este capitalizat prin transferul direct in rezultatul reportat, atunci cand acest surplus reprezinta un castig realizat. Castigul se considera realizat pe mersura ce activul este folosit de entitate; valoarea rezervei transferate este diferența dintre amortizarea calculata pe baza valorii contabile reevaluate si valoarea amortizarii calculate pe baza costului initial al activului.

Rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizarii fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate si/sau casate, se impoziteaza concomitent cu deducerea amortizarii fiscale, respectiv la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe, dupa caz.

Rezerve legale

Conform legislatiei romanesti, rezervele legale se constituie in proportie de 5% din profitul brut de la sfarsitul anului, pana cand rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social varsat in conformitate cu prevederile legale. Rezerva legala nu poate fi distribuita actionarilor, iar utilizarea ei se face in conformitate cu reglementarile in vigoare.





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

La sfarsitul perioadei de raporte curente, rezerva legala a Societatii-mama, Agrana Romania S.A., era in suma de 2.890.839 lei.

La 28.02.2017, Agrana Buzau SRL, Agrana Tandarei SRL si Agrana Agro SRL aveau constituite rezerve legale, dupa cum urmeaza

- Agrana Buzau SRL – 20.000 lei
- Agrana Tandarei SRL – 20.000 lei
- Agrana Agro SRL – 200 lei.

Alte rezerve

La 28.02.2017 Grupul avea inregistrat la alte rezerve suma de 98.743.526 lei (29.02.2016 : 97.712.973 lei).

Repartizarea profitului

Societatile din cadrul Grupului au inregistrat urmatoarele rezultate in situatiile financiare individuale:

La 28 februarie 2017, Societatea-mama, Agrana Romania a inregistrat o pierdere contabila in valoare de 44.527.455 lei.

La 28 februarie 2017, filiala Agrana Buzau a inregistrat o pierdere contabila in valoare de 218.621 lei.

La 28 februarie 2017, filiala Agrana Tandarei a inregistrat un profit contabil in valoare de 12.776 lei.

La 28 februarie 2017, filiala Agrana Agro a inregistrat un profit contabil in valoare de 493.272 lei.

Repartizarea rezultatelor aferente exercitiului financiar incheiat la 28 februarie 2017 urmeaza sa fie decisa de Adunarea Generala a Actionarilor/Asociatilor fiecarei societati din cadrul Grupului.

Pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017, Grupul a inregistrat pe o baza consolidata o pierdere contabila in valoare de 44.078.633 lei. Profitul net aferent intereselor care un controleaza a fost in suma de 2.874 lei.

NOTA 13: CIFRA DE AFACERI NETA

Cifra de afaceri a Grupului realizata in exercitiul financiar 01.03.2015-29.02.2016 in valoare de 779.000.079 lei este realizata pe piata interna si externa prin vanzarea productiei proprii, revanzarea produselor cumporate , prestari de servicii si vanzari diverse.





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar inchelat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Cifra de afaceri neta are urmatoarea structura:

	01.03.2015 - 29.02.2016	01.03.2016 - 28.02.2017
Cifra de afaceri neta :	880.695.936	779.000.279
Venituri nete din vanzari produse finite si marfuri (zahar) :	801.612.404	728.204.815
- discount de volum acordat de catre Societate	(3.504.543)	(4.538.398)
Venituri din vanzari subproduse (melasa)	6.255.653	8.948.914
Venituri din servicii prestate si chirii	17.913.758	10.839.212
Venituri din vanzari indulcitori; produse zaharoase; seminte; sfecla; zahar brut; ingrasamant	55.624.284	34.167.602
- discount de volum acordat de catre Societate	(104.490)	(61.309)
Venituri din vanzari diverse (deseuri; materiale, etc)	2.898.870	1.439.443

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

Lei	01.03.2015 29.02.2016	%	01.03.2016 28.02.2017	%
Intern. din care:				
Retail	606.984.854	76.05%	609.928.083	84.28%
Industrie	440.694.060	55.22%	432.308.860	59.74%
Altele	156.062.171	19.55%	171.308.358	23.67%
Export	10.228.623	1.28%	6.310.865	0.87%
Livrari intracomunitare/in spatiul comunitar	14.759.368	1.85%	52.892.109	7.31%
Total vanzari de zahar (propriu si marfa)	176.361.592	22.10%	60.846.225	8.41%

In cursul perioadei de raportare, Grupul a actionat conform contractelor incheiate, in calitate de intermediar pentru diverse servicii prestate catre clienti. Sumele aferente au fost inregistrate in cursul anului pe conturi de cheltuieli grupa 628, respectiv de venituri grupa 758/704. In bilant s-a procedat la netarea acestora cu suma de 3.177.204 lei (2.283.016 lei in cursul exercitiului financiar incheiat la 29 februarie 2016).





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

In baza unui contract de prelucrare a radacinilor de sfecla de zahar incheiat intre Agrana Romania SA VIRO TVORNICA ŠEĆERA d.d si respectiv intre Agrana Romania SA si SLADORANA DOO, Grupul a prelucrat in fabrica din Roman o cantitate de 207.450 tone de sfecla, obtinand 30.000 tone zahar alb „in cota” pentru companiile mentionate anterior. Sfecla de zahar a fost vanduta de societate catre cele doua companii. Contractele comerciale incheiate cu cele doua companii sus mentionate, prevad vanzarea zaharului alb rezultat din procesarea sfelei de zahar la fabrica de zahar din Sucursala Roman.

In vederea prezentarii corecte in situatiile financiare si a eliminarii diferenelor dintre natura economica a tranzactiilor sus mentionate si forma lor juridica, Grupul a considerat tratamentul contabil al acestor tranzactii comerciale sus mentionate similar unei productii de zahar in nume propriu, zahar obtinut din procesarea sfelei de zahar in cota.

In vederea prezentarii corecte in situatiile financiare si a eliminarii diferenelor dintre natura economica si forma juridica a contractelor comerciale reciproce de vanzare/cumparare zahar alb in cota, incheiate cu firma Sadam SPA din Italia, Agrana Romania a considerat considerat tratamentul contabil al acestor tranzactii comerciale similar obtinerii unui venit din comision/intermediere.

Pentru tranzactiile cu partile afiliate/ legate a se vedea nota 18 „Informatii privind relatiile cu partile legate”.

NOTA 14: ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Lei	01.03.2015 - 29.02.2016	01.03.2016 - 28.02.2017
ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE total inregistrari din care :	19,969,523	9.050.534
Netate prin conturi de cheltuiala (*)	2,917,223	3.674.887
Reclasificate in 704	13,670,890	3.077.548
Ajustare Tanzactii IC	273,908	339
Venituri din exploatare prezentate in contul de profit si pierdere consolidat	3,107,502	2.297.760

(*) Suma de 3.674.887 lei reprezentand venituri netate cu costurile aferente in conformitate cu prevederile OMFP 1802/ 2014 reprezinta servicii de intermediere pentru care Societatea are calitate de agent in suma de 3.177.204 lei (mentionate la nota 13 “Cifra de afaceri” mai sus), precum si venituri aferente pierderilor nete din vanzarea de imobilizari in suma 497.683 lei.

Alte venituri din exploatare inregistrate in cursul exercitiului financiar incheiat la 28 februarie 2017 includ in principal venituri din vanzari certificate emisii gaze cu efect de sera (1.000.532 lei).





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

**NOTA 15: CHELTUIELI CU PERSONALUL SI INFORMATII PRIVIND SALARIATII.
MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE. CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE**

Numarul mediu de angajati ai Grupului si structura acestora in exercitiul financiar 01.03.2016 – 28.02.2017 au fost dupa cum urmeaza :

	01.03.2015 - 29.02.2016					01.03.2016 - 28.02.2017				
	Salariati permanenti	Salariati sezonieri	Total	%	Salariati permanenti	Salariati sezonieri	Total	Total		
Muncitori	352	2	354	68.47%	335	-	335	71.43%		
Personal tehnic / economic	163	-	163	31.53%	134	-	134	28.57%		
TOTAL	515	2	517	100%	469	2	469	100%		

Administrarea Societatii-mama se realizeaza in sistem dualist prin Consiliul de Supraveghere si Directorat.

Administrarea Societatii se realizeaza in sistem dualist prin Consiliul de Supraveghere si Directorat.

Componenta Consiliului de Supraveghere in perioada 29 februarie 2016 - 28 februarie 2017 a fost urmatoarea:

- Martin Doppler (29 februarie 2016 - 28 februarie 2017)
- Andreas Schroeckenstein (29 februarie 2016 - 28 februarie 2017)
- Roman Knotzer (29 februarie 2016 - 28 februarie 2017)

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

Directoratul al carui membri sunt numiti de catre Consiliul de Supraveghere a fost format din 3 membri:

- 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)

Membrii Directoratului sunt numiti pentru o perioada de 4 ani.

In data de 28 Februarie 2017 Emilian Dobrescu si-a incetat mandatul de Membru Directorat.





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar inchelat la **28 februarie 2017**
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Incepand cu data de **1 Martie 2017**, Herwig Schwihla si-a inceput mandatul de Membru Directorat.

In cursul exercitiului financiar **1 martie 2016 – 28 februarie 2017** pe baza contractelor de mandat membrii Consiliului de Supraveghere si membrii Directoratului au fost retribuiti cu suma de **2.245.839 lei**.

La **28 februarie 2017** nu exista obligatii contractuale privind plata pensiilor catre fosti membri ai organelor de administratie, avansuri si credite acordate sau obligatii viitoare de genul garantiilor asumate de entitate in numele acestora.

Filiala Agrana Buzau este administrata de catre Consiliul de Administratie, numit prin hotararea Adunarii Generale a Actionarilor. La data de **28 Februarie 2017**, Consiliul de Administratie era alcătuit din:

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

Fata de cele prezentate mai sus, structura Consiliului de Administratie nu a mai suferit modificari pana la data intocmirii prezentelor situatii financiare anuale consolidate.

Filiala Agrana Tandarei este administrata de catre Consiliul de Administratie, numit prin hotararea Adunarii Generale a Actionarilor. La data de **28 Februarie 2017**, Consiliul de Administratie erau alcătuit din:

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

Fata de cele prezentate mai sus, structura Consiliului de Administratie nu a mai suferit modificari pana la data intocmirii prezentelor situatii financiare anuale consolidate.

- Roman Madalina-Andreea;
- Grigoras Gabriela;
- Iulia Gabriela Petrea - presedinte.

Structura Consiliului de Administratie nu a suferit modificari de la data de **28 Februarie 2017** pana la data intocmirii prezentelor situatii financiare anuale consolidate.





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Cheftuielile salariale ale Grupului au fost urmatoarele:

Lei	1.03.2015 - 29.02.2016	1.03.2016 - 28.02.2017
Cheftuieli cu salariile	27.724.023	27.350.838
Cheftuieli cu avantajele in natura acordate angajatilor (zahar)	70.115	114.294
Cheftuieli cu ticketele acordate angajatilor	851.982	1.124.354
Cheftuieli cu asigurarile sociale	7.074.013	7.169.152

NOTA 16: ALTE CHEFTUIELI DE EXPLOATARE

Alte cheftuieli de exploatare includ in principal cheftuieli cu prestatiile externe, detaliate dupa cum urmeaza:

Descriere Cheftuiela	01.03.2015 - 29.02.2016	01.03.2016 - 28.02.2017
Cheftuieli cu servicii de procesare si productie	16.625.820	20.002.133
Cheftuieli cu servicii de reparatii	4.164.872	5.638.978
Cheftuieli cu servicii de protocol, publicitate, marketing si sponsorizare	11.948.377	6.497.243
Cheftuieli cu servicii de transport	13.787.134	11.762.600
Cheftuieli cu chirile	4.020.576	3.107.920
Redevante	3.645.708	4.234.716
Servicii IT	1.929.464	1.680.238
Servicii paza	3.494.114	3.398.948
Servicii logistica retaileri	8.655.298	3.857.193
Alte servicii executate de terți	6.464.955	26.986.446
Alte cheftuieli	2.526.361	3.357.695
Cheftuieli cu prestatiile externe	77.262.679	90.524.110

Auditul Grupului este asigurat de firma KPMG Audit S.R.L. Onorariul auditorului este stabilit prin intelegera dintre cele doua parti si este prevazut in contractul de prestari servicii incheiat intre Societatea mama si KPMG Audit S.R.L.





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	29.02.2016	28.02.2017
Servicii audit	329.281	294.261
Servicii Consultanta	215.944	831.504
Servicii personal Terti	1.334.722	844.961
Contributii Diverse asociatii	356.865	346.982
Servicii Igiena si gunoi	905.649	640.787
Servicii medicale	126.821	114.870
Servicii analize laborator	200.109	137.819
Servicii campuri namol	-	1.335.000
Tarif remunerare detinator cota zahar Viro & Sladorana	-	20.250.000
Servicii SSC	310.920	368.402
Servicii diverse	2.684.644	1.821.860
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	6.464.955	26.986.446

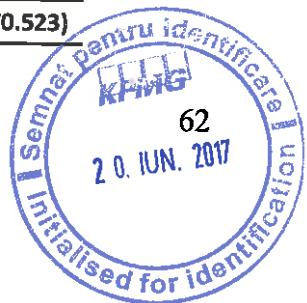
Pentru

partile afiliate/ legate a se vedea nota 18 „Informatii privind relatiile cu partile legate”.

tranzactiile cu

NOTA 17: VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

Lei	01.03.2015 - 29.02.2016	01.03.2016 28.02.2017
Venituri din dobanzi	11.139	3.590
Venituri din diferente de curs valutar	6.084.585	5.636.937
Venituri din dividende	-	-
Venituri din sconturi obtinute de la furnizori	92.787	417.928
Alte venituri financiare	863.264	986.274
Venituri privind imobilizările financiare cedate	1.017	-
TOTAL VENITURI FINANCIARE	7.052.792	7.044.729
Cheltuieli privind dobanzile	9.763.260	8.056.757
Cheltuieli din diferente de curs valutar	9.104.199	7.631.801
Cheltuieli privind sconturile	12.258	-
Alte cheltuieli financiare	-	726.694
Cheltuieli privind imobilizările financiare cedate	2.000	-
TOTAL CHELTUIELI FINANCIARE	18.881.717	16.415.252
REZULTAT FINANCIAR PROFIT / (PIERDERE)	(11.828.925)	(9.370.523)





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar inchis la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 18: INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU ENTITATILE AFILIATE SI ALTE PARTILE LEGATE

In cursul exercitiului financiar 1.03.2016 - 28.02.2017, Grupul a derulat tranzactii si a prezentat solduri cu urmatoarele entitati afiliate:

Denumire	Natura relatiei	Tara de origine	Adresa	Tip tranzactii
AGFD Tandarei S.R.L.	Alta parte legata	Romania	Str.Teilor nr.2,Tandarei	Furnizor bunuri /client bunuri servicii
Agrana Tandarei SRL	Filiala	Romania	Str.Teilor nr.2,Tandarei	Furnizor zahar alb
AGRANA AGRO SRL, Roman	Filiala	Romania	Str Energiei nr 6, ROMAN	Client servicii bunuri
AGRANA Beteiligungs-AG, Wien/Ö	Societate – mama a Grupului Agrana	Austria	Friedrich-Wilhelm-Raiffeisen-Platz no 1, Viena	Furnizor servicii
AGRANA Buzau SRL, Buzau	Filiala	Romania	ALEEA INDUSTRIEI nr. 7, Buzau	Furnizor servicii procesare si zahar alb/client servicii
AGRANA Fruit Austria GmbH	Alta parte legata	Austria	Muehlwaldstraße no 1, Gleisdorf	Client servicii
Agrana Bulgaria EAD	Alta parte legata	Bulgaria	Shipchenski Prohod Bd. No 18, Sofia	Furnizor servicii
AGRANA Fruit Ukraine TOF	Client	Ucraina	SERHII ZULINSKYI STR.32,Vinnitsa	Client servicii
AGRANA Group-Services GmbH/Öst	Alta parte legata	Austria	Friedrich-Wilhelm-Raiffeisen-Platz no 1, Viena	Imprumut/servicii financiare
Agrana Trading eood	Alta parte legata	Bulgaria	Shipchenski Prohod Bd. no 18, SOFIA	Furnizor bunuri/client bunuri servicii
AGRANA ZHG ZUCKER HANDELS GMBH	Alta parte legata	Austria	FRIEDRICH WILHELM RAIFFEISEN PLATZ no 1, Viena	Furnizor materie prima/client servicii
AGRANA Zucker GmbH	Societatea - mama	Austria	FRIEDRICH WILHELM RAIFFEISEN PLATZ, no 1, Viena	Furnizor bunuri servicii/client bunuri servicii
Hottlet Sugar Trading N.V., Be	Alta parte legata	Belgia	Grote Steenweg 571, Berchem-Antwerpen	Client zahar alb
INSTANTINA Nahrungsmittel Entw	Alta parte legata	Austria	AM HEUMARKT 3, Viena	Furnizor indulcitori
Magyar Cukorgyarto es Formalma	Alta parte legata	Ungaria	Pecsi ut 10-14, Kaposvar	Furnizor bunuri servicii/client bunuri servicii





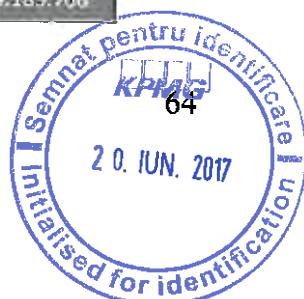
AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Moravskoslezske cukrovary, a.s.	Alta parte legata	Cehia	Cukrovarska ul. 657	Furnizor bunuri servicii/client bunuri servicii
Raffinerie Tirlemontoise S.A./ Tiense Suikerraffinaderij N.V.	Alta parte legata	Belgia	Avenue de Tervueren 182, Brussel	Furnizor zahar alb
SAINT LOUIS SUCRE SA	Alta parte legata	Franta	Rue de gare 35, Paris	Furnizor zahar alb
Slovenske Cukrovary, s.r.o.	Alta parte legata	Slovacia	Cukrovarska 726, Sered	Furnizor bunuri servicii/client bunuri servicii
Südzucker AG Mannheim/Ochsenfu	Alta parte legata	Germania	THEODOR-HEUSS-ANLAGE 12, Mannheim	Furnizor bunuri servicii/client bunuri servicii
Südzucker Moldova S.A., Moldaw	Alta parte legata	Moldova	STR. 27 AUGUST nr 1, DROCHIA	Furnizor bunuri servicii/client bunuri servicii
Südzucker Versicherungs-Vermit	Alta parte legata	Germania	MAXIMILIAN STRASSE 10, MANNHEIM	Furnizor servicii
AGRANA Research & Innovation (fost Zuckerforschung Tulln)	Alta parte legata	Austria	Reitherstrasse 21 - 23, Tulln	Furnizor servicii
Agrana Studen Sugar Trading GmbH	Alta parte legata	Austria	Wilhelminenstrasse no.91/19/2 Vienna	Client zahar
Osterreichchische Rubensamenzucht GMBH	Alta parte legata	Austria	Reitherstrasse 21-23, Tulln	Furnizor bunuri
Agrana Magyarorzag Ertekesites	Alta parte legata	Ungaria	Budaörsi út 161, Budapest	Furnizor bunuri

Solduri cu partile afiliate:

SUME DE INCASAT DE LA ENTITATI AFILIATE

Nr.Ctr.	Persoana afiliata	29.02.2016	28.02.2017
1	AGFD Tandarei SRL	84.791	120.956
2	Agrana Trading EOOD	9.821.576	3.661.154
3	Agrana Zucker Gmbh	7.075	99.840
4	HOTTLET SUGAR TRADING N.V.	208.637	-
5	Magyar Cukor	4.916	50.306
6	Moravskoslezske Cukrovany S.A.	-	45.295
7	Agrana Zucker Handels GMBH	310.765	1.212.153
8	Agrana Studen Sugar Trading GmbH	-	-
9	Agrana Studen Sugar Trading GmbH	-	-
10	Osterreichchische Rubensamenzucht GMBH	-	-
11	Agrana Magyarorzag Ertekesites	-	-
	TOTAL	10.437.760	5.189.706





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

SUME DE PLATA CATRE ENTITATI AFILIATE

Nr crt.	Persoana afiliata	29.02.2016	28.02.2017
1	AGFD Tandarei SRL	82.032	74.347
2	Agrana Beteiligungs -AG	54.570	149.938
3	Agrana Tradind Eod	21.532	11.814
4	Agrana Zucker GmbH	6.014.061	58.863.201
5	Instantina GmbH	63.413	-
6	Moravskoslezske Cukrovany S.A.	-	498.458
7	Osterreichchische Rubensamenzucht GMBH	90.099	91.043
8	Südzucker Aktiengesellschaft	406.951	1.035.931
9	Sudzucker Moldova S.A.	2.492.472	15.258.814
10	AGRANA Research & Innovation (fost Zuckerforschung Tulln)	1.828	2.985
11	Agrana Bulgaria EAD	-	-
12	Agrana Studen Sugar Trading GmbH	-	-
13	Agrana Magyarorzag Ertekesites	-	-
TOTAL		9.226.958	75.986.532

Nr crt.	Datari Financiare	29.02.2016	28.02.2017
1	Agrana Group Services GmbH	432.882.064	340.414.970

Valoarea tranzactiilor derulate in exercitiul financiar 01.03.2016 - 28.02.2017 entitati afiliate este prezentata mai jos:

VANZARI CATRE ENTITATI AFILIATE

Nr crt	Parte afiliata	29.02.2016	28.02.2017
1	AGFD Tandarei SRL	376.362	579.474
2	Agrana Fruit Austria GmbH	40.107	40.648
3	AGRANA Fruit Ukraine TOV	0	675
4	Agrana Studen Sugar Trading GmbH	4.442.664	0
5	Agrana Trading EOOD	104.311.357	79.597.266
6	Agrana Zucker GmbH	21.458.574	11.626.721
7	Hottlet Sugar Trading N.V.	1.335.884	19.891.387
8	Magyar Cukor	17.267	62.663





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Nr crt	Parte afiliata	29.02.2016	28.02.2017
9	Moravskoslezske Cukrovary	8.361.672	651.890
10	Slovenske Cukrovary, s.r.o.	1.464.174	500.266
11	Sudzucker AG	732.680	517.083
12	Sudzucker Moldova	188.746	1.864.092
13	Agrana Zucker Handels GMBH	1.892.782	2.735.771
14	Agrana Bulgaria EAD	-	-
15	Osterreichchische Rubensamenzucht GMBH	-	-
16	Agrana Magyarorzag Ertekesites	-	-
Total vanzari		144.622.279	118.067.936

CUMPARARI DE LA ENTITATI AFILIATE

Nr crt	Cumparari de la entitatile afiliate	29.02.2016	28.02.2017
1	AGFD Tandarei SRL	1.324.044	923.166
2	Agrana Beteiligung -AG	3.062.517	2.229.112
3	Agrana Bulgaria EAD	14.546	
4	Agrana Trading EOOD	217.241	195.578
6	AGRANA Zucker GmbH	108.551.495	139.039.957
7	AGRANA ZHG ZUCKER HANDELS GMBH	54.229.992	4.005.751
11	Hottlet Sugar Trading n.v.	18.541.623	
12	Instantina Gmbh	597.683	726.648
13	Magyar Cukor	11.417.583	20.414.891
14	Moravskoslezske Cukrovary	14.038.937	15.550.090
15	Agrana Magyarorzag Ertekesites	26.300	
16	Raffinerie Tirlemontoise S.A.	667.305	675.976
17	Saint Louis Sucre	94.203	99.131
18	Slovenske Cukrovary S.R.O	378.406	
19	Südzucker Aktiengesellschaft	3.732.515	6.558.638





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la **28 februarie 2017**
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Nr.Crt	Cumparari de la entitatile afiliate	29.02.2016	28.02.2017
20	Sudzucker Moldova	2.523.102	51.066.214
21	Sudzucker Versicherungs	28.540	67.513
22	Zuckerforschung Tulln	27.721	18.257
23	Agrana Bulgaria EAD	14.546	-
24	Osterreichchische Rubensamenzucht GMBH	-	-
	Dobanzi credite		
25	Agrana Group-Services GmbH	9.574.195	7.689.524
	Total cumparari	229.047.948	249.368.099

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

De asemenea, pe baza contragarantilor emise de Unicredit Bank Austria AG, din facilitatea detinuta de AGRANA Beteiligungs AG la aceasta institutie de credit, sunt emise scrisori de garantie la ordinul Agrana Romania SA de catre Unicredit Tiriac Bank SA (nota 9).

NOTA 19: EVENIMENTE ULTERIOARE

Directoratul Societatii - mama nu are cunostinte de alte evenimente ulterioare datei bilantului care ar necesita ajustarea situatiilor financiare intocmite la 28 februarie 2017 sau ar trebui prezentate in notele anexe la aceste situatii financiare.

A se vedea si nota 21.1 Taxare.

NOTA 20: ELEMENTE EXTRAORDINARE

Nu avem cazuri de natura elementelor individuale de venituri sau de cheltuieli care au o marime sau o incidenta exceptionala.





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar inchelat la **28 februarie 2017**
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 21: CONTINGENTE

21.1 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 fiscală, 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 intarzire (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.

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

Agrana Romania S.A.

Autoritatatile fiscale romane au efectuat controale referitor la calculul impozitului pe profit pana la data de 31 martie 2005.

Din data de 19 noiembrie 2012, conform Avizului de Inspectie Fisicala emis de Directia Generala de Administrarea a Marilor Contribuabili Bucuresti, Agrana Romania SA face 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 Fisicala	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
Sanatate angajat	01.01.2007-31.12.2011
Venituri salarii	01.01.2007-31.12.2011





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Varsaminte pentru persoane handicap 01.01.2007-31.12.2011

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

Prin raportul de Inspectie Fisicala 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 accesoriilor de plata prevazute la art. 2, alin. (2) din Procedura de aplicare a OUG 44/2015. La data intocmirii prezentelor Note, s-a comunicat decizia de amanare la plata in vederea anularii sumelor care corespund procentelor relevante de obligatii accesoriile 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 fisicala 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.

Societatea a optat pentru exercitiu financiar diferit de cel calendaristic, potrivit prevederilor art.27 alin (3) din Legea contabilitatii 82/1991 republicata.

De asemenea, societatea a optat, potrivit art.16 alin (5) din Legea 227/2015, ca exercitiul fiscal sa corespunda cu cel financiar.





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Exercitiul financiar si fiscal incepe la data de 01 martie si se incheie la data de 28/29 februarie ale anului urmator.

In exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017, Societatea a inregistrat o pierdere contabila in suma de 44.527.455 lei.

Impozitul pe profit pentru anul incheiat la 28 februarie 2017 a fost calculat conform reglementarilor fiscale in vigoare, prin aplicarea unei rate de 16% asupra rezultatului fiscal determinat conform situatiei prezentate mai sus.

Conform reglementarilor legale actuale pierderile fiscale, inregistrate ulterior datei de 1 ianuarie 2009 au o perioada de reportare de 7 ani. Anul fiscal 2016 finalizandu-se cu profit fiscal de 32.142.877 lei, s-a recuperat din pierderea fiscala inregistrata in anul 2013, astfel incat pierderea fiscala cumulata de recuperat in anii urmatori este de 131.179.396 lei (163.322.273 lei la 29 februarie 2016), provenind din anii:

An	Pierdere fiscala
2013	55.706.006
2014	62.457.298
2015	13.016.092
Total	131.179.396

In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificari o perioada de 5 ani.

Agrana Buzau SRL

In data de 1 august 2012 s-a finalizat Inspectia Fiscală Generală. Perioada de verificare a fost mai 2010 – martie 2012 pentru impozitul pe profit, respectiv mai 2010 – mai 2012 pentru restul obligatiilor fiscale.

In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificari o perioada de 5 ani

Agrana Tandarei SRL

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

Agrana Agro SRL

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





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

21.2 Pretul de transfer

In conformitate cu legislatia fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzactii realizata cu partile affiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza "conditiilor normale de piata".

Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata.

Conducerea Societatii considera ca detine documentatia suport corespunzatoare conform prevederilor legale pentru sustinerea necesitatii si a tratamentului fiscal aplicat tranzactiilor cu partile affiliate si ca acestea respecta principiul „conditiilor normale de piata”.

Ca parte a controlul mentionat la nota 21.1 "Taxare", autoritatile fiscale au verificat si dosarul preturilor de transfer pentru perioada 2006 – 2011.

21.3 Pretentii de natura juridica (inclusiv valoarea estimata)

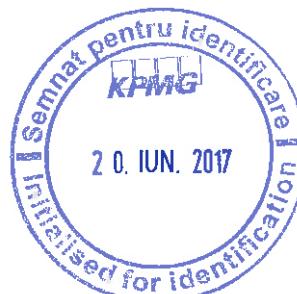
La 28 februarie 2017, Conducerea Grupului estimeaza ca in afara de aspectele deja avute in vedere la pregatirea situatiilor financiare consolidate, nu exista pretentii de natura juridica care sa afecteze situatiile financiare consolidate.

21.4 Aspecte legate de mediu

La 28 februarie 2017 (si 29 februarie 2016), Grupul nu a inregistrat nici o datorie referitoare la costuri anticipate, inclusand taxe legale si de consultanta, studii, proiectare si implementare a planurilor de remediere a problemelor de mediu. Grupul nu considera costurile asociate cu problemele mediului inconjurator ca fiind semnificative.

21.5 Riscul ratei dobanzii

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





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

21.6 Riscul variatiilor de curs valutar

Grupul are tranzactii si imprumuturi intr-o alta moneda decat moneda functionala (RON).

Grupul utilizeaza instrumente financiare derivate pentru a elimina expunerea la variatiile de curs valutar. A se vedea nota 22.3 Alte angajamente.

21.7 Riscul de credit

Grupul este expus riscului de credit in principal datorita creantelor comerciale. Grupul desfasoara relatii comerciale numai cu terti recunoscuti, care justifica finantarea pe credit. Politica Grupului este ca toti clientii terti 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 expunerea Grupului la riscul unor creante neincasabile sa fie cat mai redusa.

21.8 Riscul de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică 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.

21.9 Riscul de piata

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 piete concurrentiale, restructurarea sectorului ducand la existenta actuala a doar trei mari producatori in piata, toti fiind membri ai unor grupuri puternice europene (AGRANA/Pfeiffer&Langen/





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 28 februarie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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 sfelei din Romania are cele mai mari subventii cuplate din Comunitate (peste 600 EUR/ha).

NOTA 22: ANGAJAMENTE

22.1 Angajamente de capital

La 28 februarie 2017 Grupul are angajamente date, aferente contractelor de achizitie de imobilizari corporale in valoare de 278.086 lei. lei (2.531.140 lei la 29 februarie 2016).

22.2 Angajamente asumate aferente contractelor de leasing operational incheiate

Grupul are incheiate contracte de chirie pentru diverse spatii. Sumele de plata conform acestor contracte de chirie sunt dupa cum urmeaza:

Denumire furnizor	Perioada contract	Valoare	Moneda
AGRISOL INTERNATIONAL	01/02/2013 - 31/12/2017	8.015	euro/luna
EURORENT	01/03/2012 - 01/03/2019	3.000	euro/luna
HEIN ROMANIA	15/09/2001 -09/04/2019	2.800	euro/luna
HOTEL MANAGEMENT	27/10/2010 - 30/06/2017	1.200	lei/luna
CMG Financing&Restructuring Consultancy	04/08/2015 - 03/08/2017	800	euro/luna





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la **28 februarie 2017**
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumire furnizor	Perioada contract	Valoare	Moneda
MICUSAN VIORICA	01/01/2017 - 31/12/2017	1.400	lei/luna
Pantelimon Logistic Center	01/01/2013 - 01/10/2017	375	euro/luna
TRANSILVANIA CONSTRUCTII	18/02/2016 - 18/02/2018	3.546	euro/luna
Marsat SA	02/02/2015 - 31/07/2017	17.365	euro/luna
RAI 88 IMPEX SRL	25/11/16 - 31/03/2017	3.150	euro/luna

In baza contractelor de chirii valabile la data de 28 februarie 2017 Grupul are obligatii de plata viitoare aferente acestor contracte pe termen scurt in valoare de 1.292.777 lei si pe termen lung in valoare de 330.750 lei, in total reprezentand suma de 1.623.527 lei (2.109.086 lei la 29 februarie 2016).

22.3 Alte angajamente

La 28 februarie 2017, Grupul 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 Grupul s-a angajat a cumpara in luna mai 2017 suma de 43.994.021 EUR contra sumei de 199.704.526 RON. Valoarea justa a acestor instrumente financiare la 28 februarie 2017 este de 199.339.122 RON. Instrumentele financiare in sold la 28 februarie 2016 si inchise in cursul exercitiului financiar incheiat la 28 februarie 2017 au generat un castig net de 259.580 lei.

22.4 Garantii

Grupul nu a primit si nu a oferit garantii la data de 28 februarie 2017, cu exceptia garantiilor bancare emise in favoarea diferitor beneficiari asa cum sunt prezentate la Nota 9.

.....
Membru Directorat,
LEAMY Patrick



.....
Intocmit,
DRAGHICI Dan Cosmin

28/05/2017





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") ființează sub aceasta denumire din 7 martie 2005 în urma procesului de fuziune prin absorbtie dintre S.C. Zaharul Romanesc S.A. Buzău în calitate de societate absorbantă și S.C. Danubiana Roman S.A. și Agrana Romania Holding and Trading Company SRL București, în calitate de societăți absorbite.

Societatea Agrana Romania S.A. este o societate de drept român, pe acțiuni, administrată în sistem dualist, cu sediul social în București, sector 1, Soseaua Straulesti nr. 178-180, înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J40/4411/10.03.2008.

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

Structura actionariatului se regăsește mai jos:

Actionari	Capital social RON	nr. acțiuni	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
Altii	707.974,3	7.079.743	0,10	0,88
TOTAL	80.919.033,80	809.190.338	0,10	100

La 28 februarie 2017, Agrana Romania S.A. detine acțiuni la următoarele entități afiliate:

- 9.900 parti sociale la Agrana Buzău S.R.L., reprezentând 99.000 lei, respectiv 99% din capitalul social;
 - 9.900 parti sociale la Agrana Tandarei S.R.L., reprezentând 99.000 lei, respectiv 99% din capitalul social;
 - 99 parti sociale la Agrana Agro S.R.L Roman, reprezentând 990 lei, respectiv 99% din capitalul social.
- Societatea împreună cu Agrana Buzău SRL, Agrana Tandarei și Agrana Agro SRL sunt denumite în împreună "Grupul".

1





AGRANA ROMANIA SA

CUI: 2083754 J40/4411/2008

Soseaua Straulesti 178 – 180, Bucuresti

Societatea si respectiv Grupul sunt parte a grupului Agrana. Situatiiile 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.

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

Situatiiile 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 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. Ilalomita.

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 ŠEĆERA 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 initiate/ 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 mentenanță.

- Conditionarea silozului nr.1 sucursala Buzau

In cadrul sucursalei Buzau, s-a realizat o instalatie de insuflare controlata aer conditionat in zaharul proaspăt 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 reprocesarea.

- Consolidarea turnului insacuire fabrica Buzau

Lucrările 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-curatire.

-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 sfelei pentru zahar

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

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





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.

LEI	01.03.2015	01.03.2016
	29.02.2016	28.02.2017
Cifra de afaceri (neta), din care:		779,000,279
	880.695.936	
marfuri		
- Vanzari de zahar alb	798.105.815	723,666,418
- Vanzari subproduse si alte	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:

Vanzari zahar alb 01.03.16 – 28.02.17	Valoare RON	%
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 financial incheiat la 28 Februarie 2017, sunt prezentati in cele ce urmeaza:

Indicator Financiar	01.03.2015 29.02.2016	01.03.2016 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 financial 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 fiscală 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 financial 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 (167.134.463lei la 29 februarie 2016).

Proiectile 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 acestiei 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 diferența între totalul activelor si totalul datoriilor acesteia, este in suma de 33.853.440 lei, s-a diminuat la mai putin de jumata 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). Pierderea neta provine din activitatea de exploatare (35.298.216 lei) si pierdere din activitatea financiara (9.229.239 lei). Piederea 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 date de 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 aprobatte, 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, proiectile 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 acestiei pentru a putea sa isi continue activitatea in viitorul previzibil.

7





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

Aşa cum este prezentat în nota 12 "Capital si rezerve", în urma finalizării procedurilor de subscriere/ majorare a capitalului social, rezultatul a fost aprobat prin hotărarea Directoratului din data de 16.08.2016, prin care s-au dispus urmatoarele:

- majorarea capitalului social al Societății cu suma de 66.464.819 RON, reprezentând aport în numerar, în spate de la 14.454.215 lei la 80.919.034 lei. Noul capital social în valoare de 80.919.034 RON este împărțit în 809.190.338 acțiuni, fiecare cu o valoare nominală de 0,1 lei/ acțiune;
- în urma finalizării procesului de subscriere, societatea Agrana Zucker GmbH, societate austriacă având sediul în Viena, Friedrich-Wilhelm-Raiffeisen-Platz 1, 1020, înregistrată cu nr. FN 51.929t, detine un număr de 796.253.730 acțiuni cu o valoare totală nominală de 79.625.373 lei, reprezentând 98.4013% din capitalul social al Societății.

Prezentele situații financiare individuale au fost întocmite în baza principiului continuității activității, care presupune ca Societatea să își continue activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii, conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să își continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

Având în vedere intenția Societății de a continua desfasurarea activității și prevederile art. 153²⁴ din legea 31/1990, în intervalul de timp imediat urmator aprobarii situațiilor financiare aferente exercitiului 01.03.2016 – 28.02.2017, conducerea societății va analiza și identifica soluția optimă în vederea reconstituirii activului net în conformitate cu prevederile legale incidente și va convoca adunarea generală extraordinară a acționarilor, careia îl va înainta raportul cu privire la situația patrimonială a societății și propunerea de reconstituire a activului net.

Agrana Buzau S.R.L.

În exercitiul finanțier încheiat la 28 februarie 2017, Agrana Buzau S.R.L. a înregistrat o pierdere netă de 218.621 lei (29 februarie 2016 profit net 9.181.529 lei), și active curente nete de 2.932.215 lei, la 28 februarie 2017 (29 februarie 2016 – 3.150.839 lei).

Agrana Tandarei S.R.L.

În exercitiul finanțier încheiat la 28 februarie 2017, Agrana Tandarei S.R.L. a înregistrat un profit net 12.776 lei (29 februarie 2016 – pierdere netă 32.699 lei), și active curente nete de 3.528.324 lei, la 28 februarie 2017 (29 februarie 2016 – 3.515.547 lei)..

Agrana Agro S.R.L.

În exercitiul finanțier încheiat la 28 februarie 2017, Agrana Agro S.R.L. a înregistrat un profit net de 493.272 lei, (29 februarie 2016 profit net 20.692 lei) și active curente nete de 520.843 lei (29 februarie 2016 – 27.571 lei).

M
8





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

3.2. Analiza creantelor si a datorilor

La data de 28 februarie 2017, situatia creantelor si datorilor Grupului se prezinta astfel:

CREANTE

Lei	29 Februarie 2016	28 Februarie 2017	Termen de lichidare	
			sub 1 an	peste 1 an
Total, din care:	96.408.022	64.927.509	64.927.509	-
1. Creante comerciale ,din care:	75.507.691	46.316.466	46.316.466	-
- Clienti terti	81.967.697	58.049.534	58.049.534	-
-Ajustari 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	-
2. Alte creante	20.900.332	18.611.043	18.611.043	-

DATORII

Lei	29.02.2016	28.02.2017	Termen de lichidare	
			sub 1 an	peste 1 an
Total, din care:	467.812.119	458.192.142	458.192.142	-
1. Avansuri incasate in contul comenzilor	464.949	948.382	948.382	-
2. Datorii comerciale din care:	25.888.80	110.950.292	110.950.292	-
- 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	-
3. Datorii financiare catre entitati afiliate	432.882.064	340.414.970	340.414.970	-
4. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurari sociale	8.576.226	5.878.498	5.878.498	-



M
9



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 aprobari;
- ✓ Efectuarea de schimburι valutare si tranzactii derivative avand ca suport cursul de schimb;
- ✓ Finantarea prin intermediul inhouse bank si a facilitatilor de credit dateata 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 datorilor financiare contractate de la entitati afiliate neconsolidate, la finalul perioadei de raportare, se regaseste detaliat mai jos:

A. Agrana Romania S.A.

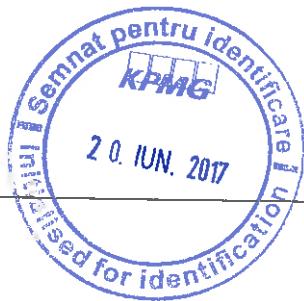
La 28 februarie 2017, soldul datorilor financiare contractate de Agrana Romania S.A. de la entitati afiliate se regaseste mai jos:

	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
Total			407.033.131			332.621.008





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



B. Agrana Buzau SRL

La 28 februarie 2017 soldul datorilor 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
Total			25.848.933			7.793.961

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/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 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 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 accreditive, oferita de Raiffeisen Bank Romania, comuna cu Agrana Buzau SRL si Agrana Tandarei SRL in suma totala de 5.000.000

11



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

euro, facilitata 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
Amendment 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
Amendment 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 , facilitata 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 nemai fiind 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, facilitata 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 Tiriac Bank, in suma totala de 5.000.000 Euro, facilitata garantata cu ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare curente deschise la banca. Facilitatea expira la data de 15 noiembrie 2021.

12



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/acreditive, comuna cu Agrana Romania SA si Agrana Tandarei SRL, acordata de Unicredit Tiriac 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 accreditive, 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/accreditive, comuna cu Agrana Romania SA si Agrana Buzau SRL, acordata de Unicredit Tiriac 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 urmatori 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 sustinitor activ al culturii de sfecla de zahar locale, prin furnizarea atat de inputuri de buna calitate cat si de know-how catre fermierii romani.

13



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 bineintele, in cea romaneasca prin liberalizarea piete 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 terce 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.

Budgetul 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 RISCOLUI

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 conditiile de creditare fac obiectul procedurilor de verificare. Mai mult decat atat, soldurile de creante sunt monitorizate permanent 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. Datorita naturii activitatii, Grupul urmarește să aibă flexibilitate in posibilitatile de finantare, prin menținerea de linii de credit disponibile pentru finanțarea activitatilor 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*

14



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 piete concurrentiale, 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 sfelei 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 aprobatе 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

Inregistrarile in contabilitate au fost facute cu respectarea Legii Contabilitatii pe baza documentelor justificative, respectandu-se planul general de conturi.

Registrele de contabilitate s-au utilizat in concordanta cu destinatia acestora, permitand in orice moment identificarea si controlul operatiunilor contabile efectuate.

Intrarile, iesirile si transferurile intre depozitele de materii prime, materiale, obiecte de inventar si produse finite, s-au operat in evidenta contabila in baza documentelor primare prevazute in Legea Contabilitatii.

- Notele de receptie au fost intocmite in baza verificarii bunurilor din punct de vedere cantitativ si calitatativ, sub directa supraveghere a comisiilor de receptie, in concordanta cu deciziile interne;
- Materialele au fost date in consum pe baza documentelor justificative intocmite de responsabilii fiecarui sector de productie sau serviciu;
- Productia obtinuta a fost predata depozitelor pe baza rapoartelor de productie, notelor de cantar si cu viza CTC;
- Vanzarile s-au facut cu intocmirea imediata a avizelor de insotire a marfurilor, urmate de facturi fiscale, in termenele prevazute de lege.

Pentru verificarea inregistrarii corecte in contabilitate a operatiunilor efectuate, lunar s-a intocmit balanta de verificare. Stocurile scriptice si fapte au fost verificate, prin confruntarea balantelor analitice cu balanta sintetica.

Contabilitatea interna de gestiune a asigurat colectarea si repartizarea cheltuielilor pe destinatii, respectiv pe centre de cost/ comenzi interne/ produse, asigurandu-se astfel o urmarire corecta a costurilor de productie si a costurilor generale.

Inventarierea s-a facut cu respectarea reglementarilor elaborate de Ministrul de Finante cuprinse in Ordinul 2861/ 2009 si a parcurs urmatoarele etape:

- Inventarierea fizica a valorilor materiale si banesti prin numarare, cantarire, aprecierea starii stocurilor si a vandabilitatii acestora;
- Confirmarea soldurilor de la principalii clienti si furnizori;
- Confirmarea soldurilor cu institutiile bancare, atat pentru disponibilitati cat si pentru creditele aflate in derulare;
- Inventarierea si re-analizarea provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli.

In valorificarea inventarierii s-a urmarit punerea de acord a situatiilor fapte cu evidenta contabila.

5.3. ASPECTE LEGATE DE MEDIU

Romania se afla in prezent intr-o perioada de rapida armonizare a legislatiei de mediu cu legislatia in vigoare a Comunitatii Economice Europene. La 28 februarie 2017, Grupul nu a inregistrat nici o datorie referitoare la costuri anticipate, incluzand taxe legale si de consultanta, studii, proiectare si 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 Sfeca de Zahar Brasov, avand ca obiect "Cercetari privind determinarea continutului in zahar si in substance melasigene a coletului remanent in urma inlocuirii decoletarii sfeclei cu desfrunzirea (scalparea)". Principalele obiective de cercetare vizeaza:

- Identificarea de metode si solutii pentru 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 micsorarea cantitatii de sol fertil si resturi vegetale transportate impreuna cu sfeca;
- 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 fiscală, care pot da nastere la impozite, taxe si penaltati 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 Fisicala emis de Directia Generala de Administrarea a Marilor Contribuabili Bucuresti, Agrana Romania SA a facut obiectul unei inspectii fiscale generale pentru perioada cuprinsa intre 01.01.2006 - 31.12.2011. Obiectul inspectiei fiscale generale I-au constituit urmatoarele taxe:

Obligatie Fisicala	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 Fisicala F-MC 92/31.03.2017 si Decizia de impunere F-MC155/31.03.2017. Mentionam ca, printre anexele raportului de inspectie fiscală mai sus mentionat se numara si doua procese verbale intocmiteme 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 Fisicala 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 accesoriilor de plata prevazute la art. 2, alin. (2) din Procedura de aplicare a OUG 44/2015. La data intocmirii prezentelui raport, s-a comunicat decizia de amanare la plata in vederea anularii sumelor care corespund procentelor relevante de obligatii accesori 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 fiscală 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., autoritatatile fiscale romane au efectuat control referitor la calculul impozitului pe profit pana la data de 31.03.2012.

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

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

M. Gheorghiu



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 supravegheaza si verifica toate operatiunile economice si financiare ale societatii, modul in care angajatii isi indeplinesc obligatiile stabilite in fisile 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 relatia cu procesul de raportare financiara, Directoratul urmareste:

- Sa existe o definire clara a responsabilitatilor aferente fiecarei 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 incredintate 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 adevarat, in conformitate cu necesitatile Societatii, si existenta unui plan de formare continua care sa permita o actualizare a cunostintelor 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

Cuantumul 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, cantumul remuneratiei totale brute (inclusiv bonusuri) achitata de AGRANA ROMANIA SA membrilor Directoratului pentru serviciile prestate de acestia in



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 cantumul 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. PRINCIPIII DE GUVERNANTA CORPORATIVA

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



Presedinte Directorat

Gabriela Petrea



Membru Directorat

Patrick Leamy

24/05/2017



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 parcial	Motivul pentru neconformitate
A.1. 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		
A.2. 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		
A.3. 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		
A.4. Raportul anual trebuie sa informeze daca a avut loc o evaluare a Directoratului, sub conducerea presedintelui. Trebuie sa contine, de asemenea, numarul de sedinte ale Directoratului.	X		
A.5. Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare	X		Termenul de 12 luni ulterior admiterii la tranzactionare pentru menținerea obligatorie a





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

este impusa de Bursa de Valori Bucuresti			relatiei 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 present in relatii contractuale cu un consultant autorizat, conform raportului curent nr. 835 comunicat la 21.06.2016 .
B.1. 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 aprobată de Directorat.	X		
B.2. Efectuarea auditului intern	X		
C.1. Societatea va publica in raportul anual o sectiune care va include veniturile totale ale membrilor Directoratului si ale directorului general aferente anului financial 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		
D.1. 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:			
D.1.1. Principalele regulamente ale societatii, in particular actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare	X		

22





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

D.1.2. CV-urile membrilor organelor statutare	X		
D.1.3. Rapoartele curente si rapoartele periodice	X		
D.1.4. Informatii cu privire la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor generale	X		
D.1.5. 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
D.1.6. 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
D.1.7. Societatea trebuie sa aiba o functie de Relatii cu Investorii 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		
D.2. 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



23



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

			a actionarilor.
D.3. 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 (asumite 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.
D.4. O societate trebuie sa stabileasca data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari.	x		
D.5. 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		
D.6. 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