AGRANA ROMANIA S.A.
Nr. INTRARE / IESIRE
389 / 29.04.2015

Catre: ASF
Departamentul de informare
RAPORT ANUAL
Exercitiul financiar 2014 si consolidare cu Agrana Buzau SRL; Agrana Tandarei SRL; Agrana Agro SRL;
Conform Regulamentului CNVM nr.1/2006
Intocmit la data de 29.04.2014
AGRANA ROMANIA SA
Sediul: Bucuresti, soseaua Straulesti nr.178-180, sector 1
Tel: 021/269.33.73; Fax: 021/269.33.98
CIF RO 2083754
J40/4411/2008
Tranzactionabila pe BVB, sectiunea Rasdaq, categoria III – R, piata XMBS
Simbol: BETA
Capital social: 14.454.214,8 LEI
Actiuni nominative in forma dematerializata

1. Analiza activitatii societatii comerciale

1.1.
a) Descrierea activitatii de baza

Agrana Romania SA are ca obiect de activitate principal producerea si comercializarea zaharului si a produselor derivate.
Agrana Romania SA detine 99% din capitalul social al urmatoarelor companii:

- Agrana Buzau SRL cu obiect principal de activitate: fabricarea zaharului;
- Agrana Tandarei SRL cu obiect principal de activiate: fabricarea zaharului;
- Agrana Agro SRL cu obiect principal de activitate: cultivarea cerealelor (exculsiv orez), plantelor leguminoase si a plantelor producatoare de seminte oleaginoase;

Agrana Romania SA detine urmatoarele parti sociale la entitati care nu intra in consolidare:

- 100 parti sociale la Agrana Urziceni S.R.L, cu obiect principal de activitate fabricarea zaharului, reprezentand 1% din capitalul social.
- 100 parti sociale la Agrana Liesti S.R.L ,cu obiect principal de activitate fabricarea zaharului, reprezentand 1% din capitalul social.

Societatile Agrana Urziceni SRL si respectiv Agrana Liesti SRL au fost infiintate in cursul anului 2014.

b) Infiintarea societatii comerciale

Societatea Agrana Romania SA a fost infiintata in anul 1991.

Societatile Agrana Buzau SRL, Agrana Tandarei SRL si Agrana Agro SRL sunt infiintate in luna Mai 2010, prin aportul Agrana Romania SA si Agrana Zucker GmbH Austria.

c) Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, ale filialelor sale sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar:

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

d) Descrierea achizitiilor si /sau instrainarilor de active

In cursul anului 2014 Agrana Romania S.A. a achizitionat active imobilizate (imobilizari corporale si necorporale) in valoare de 18.481.427 lei.

In anul 2014 Societatea a vandut mijloace fixe cu o valoare de intrare de 1.345.639 lei (valoare neta: 202.581 lei) si a operat casari de active imobilizate cu o valoare de intrare de 404.203 lei (valoare neta: 26.024lei).

Agrana Buzau SRL nu a achizitionat active imobilizate (corporale si necorporale). In decursul anului 2014 in cadrul societatii Agrana Buzau SRL nu au fost vandute/casate active imobilizate.

Agrana Tandarei SRL nu a achizitionat active imobilizate (corporale si necorporale). In decursul anului 2014 in cadrul societatii Agrana Tandarei SRL nu au fost vandute/casate active imobilizate.

Agrana Agro SRL nu a achizitionat active imobilizate (corporale si necorporale). In decursul anului 2014 in cadrul societatii Agrana Agro SRL nu au fost vandute/casate active imobilizate.

Consolidat: Agrana Romania SA, Agrana Buzau SRL, Agrana Tandarei SRL si Agrana Agro SRL in cursul anului 2014, au achizitionat active imobilizate (imobilizari corporale si necorporale) in valoare de 18.481.427 lei.
In anul 2014 Grupul a vandut mijloace fixe cu o valoare de intrare de 1.345.639 lei (valoare neta: 202.581 lei) si a operat casari de active imobilizate cu o valoare de intrare de 404.203 lei (valoare neta: 26.024 lei).

e) Descrierea principalelor rezultate ale activitatii societatii

In cursul anului 2014 Agrana Romania SA a obtinut in nume propriu, in fabricile sale sau din contracte de procesare incheiate cu firme terte si afliate, o cantitate de 156.130 tone zahar alb.

Societatea a prelucrat in cursul anului 2014 in nume propriu sau pentru afiliate, in fabrica din Roman o cantitate de 41.655 tone de zahar brut si 553.108 tone sfecla de zahar.

In baza contractului de prelucrare a radacinilor de sfecla de zahar, semnat in luna Decembrie 2014, compania Agrana Romania SA a procesat (in fabrica din Roman) pentru Agrana Zucker GmbH o cantitate de 27.935 tone sfecla de zahar „in afara cotei", obtinand 4.000 tone zahar alb "in afara cotei".

Echipamentele si suprafetele aferente productiei primare din fabrica Buzau au fost inchiriate catre Agrana Buzau SRL, acesta societate folosindu-le pentru rafinarea a 129.958 tone zahar brut.

In cursul anului 2014, Agrana Buzau SRL. a procesat 129.958 tone zahar brut. din care :

Procesare zahar propriu:	87.782 tone
Procesari pentru alti agenti economici :	42.176 tone

In cursul anului 2014, Agrana Tandarei SRL nu a inregistrat activitate de productie.

In cursul anului 2014, Agrana Agro SRL a obtinut o productie de 432,72 tone floarea soarelui.

Consolidat: In cursul anului 2014, Grupul a procesat (in nume propriu sau in baza unor contracte incheiate cu firme terte) 171.613 tone zahar brut si 553.108 tone sfecla de zahar. Procesarea zaharului brut s-a realizat in fabricile din Buzau si Roman, iar procesarea sfeclei de zahar numai in locatia Roman.

Productia totala de zahar alb apartinand Grupului, obtinuta in fabricile din Buzau si Roman, a fost de 240.473 tone.

In baza contractului de prelucrare a radacinilor de sfecla de zahar, semnat in luna Decembrie 2014, compania Agrana Romania SA a procesat (in fabrica din Roman) pentru Agrana Zucker GmbH o cantitate de 27.935 tone sfecla de zahar „in afara cotei", obtinand 4.000 tone zahar alb "in afara cotei".

1.1.1. Elemente de evaluare generala

a) Profit obtinut:

S.C. Agrana Romania S.A. a inregistrat la 31 Decembrie 2014 o pierdere contabila de 65.216.952 LEI care va fi acoperita din profiturilor anilor viitori (2013: pierdere contabila 104.197.567 LEI).

S.C Agrana Buzau SRL a inregistrat la 31 Decembrie 2014 o pierdera contabila de 133.097 LEI (2013: profit contabil 1.183.520 LEI).

S.C Agrana Tandarei SRL a inregistrat la 31 Decembrie 2014 o pierdere contabila de 73.588 LEI (2013: profit contabil de 2.594.999 LEI).

S.C. Agrana Agro S.R.L. a inregistrat la 31 Decembrie 2014 un profit contabil net de 104.813 LEI (2013: pierdere contabila 22.468 LEI).

In anul 2014, Grupul a inregistrat o pierdere contabila consolidat de 64.727.022 LEI (2013: pierdere contabil a de 101.218.102 LEI) din care pierderea contabila aferenta intereselor care nu controleaza este in suma de 1.019 LEI (2013 :profit 37.561 LEI).

b) Cifra de afaceri :

Agrana Romania SA a inregistrat in anul 2014 o cifra de afaceri neta de: 955.742.303 LEI (2013: 1.223.395.128 LEI).

Agrana Buzau SRL a inregistrat in cursul anului 2014 o cifra de afaceri neta de: 226.880.611LEI (2013: 279.064.751 LEI).

Agrana Tandarei SRL a inregistrat in cursul anului 2014 o cifra de afaceri neta de: 39.280LEI (2013: 3.678.811 LEI).

Agrana Agro SRL a inregistrat in cursul anului 2014 o cifra de afaceri neta de: 436.563 LEI (2013: 349.572 LEI).

Situatiile financiare consolidate in decursul anului 2014 prezinta o cifra de afaceri neta de 930.855.451 LEI (2013: 1.185.603.800 LEI).

c) Export:

Valoarea vanzarilor de zahar efectuate de Agrana Romania S.A. in afara granitelor tarii (catre societati din state UE si non UE) in anul 2014 a fost de 172.622.167 LEI (2013: 298.880.457 LEI).

Valoarea vanzarilor de zahar efectuate de Agrana Buzau SRL. in afara granitelor tarii (catre societati din state UE si non UE) in anul 2014 a fost de 3.381.032 LEI (2013: 0 LEI).

Agrana Tandarei SRL si Agrana Agro SRL nu au efectuat livrari de zahar in afara Romaniei.

Consolidat: Grupul Agrana Romania a realizat vanzari de produse finite/marfuri in afara granitelor tarii (catre societati din state UE si non UE) in cursul anului 2014 in valoare de: 176.003.199 LEI (2013: 298.880.457 LEI).

d) Costuri:

Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate in anul 2014 de catre Agrana Romania S.A. a fost de 939.672.282 LEI.

Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate in anul 2014 de catre Agrana Buzau SRL a fost de 225.232.339 LEI.

Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate in anul 2014 de catre Agrana Tandarei SRL a fost de 0 LEI.

Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate in anul 2014 de catre Agrana Agro SRL a fost de 432.800 LEI.

Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate in anul 2013 de catre Agrana Romania SA consolidata cu Agrana Buzau SRL, Agrana Tandarei SRL si Agrana Agro SRL a fost de 913.816.371 LEI .

e) Piata detinuta (%):

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

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

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

Agrana Agro SRL nu detine date oficiale privind cota de piata detinuta pe piata cerealelor in Romania.

f) Lichiditati:

Disponibilitatile banesti detinute de Agrana Romania SA la 31 decembrie 2014 au fost de 2.948.437LEI (2013: 5.150.957 LEI).

Disponibilitatile banesti detinute de Agrana Buzau SRL la 31 decembrie 2014 au fost de 250.313LEI (2013: 180.776 LEI).

Disponibilitatile banesti detinute de Agrana Tandarei SRL la 31 decembrie 2014 au fost de 3.586.134 LEI (2013: 3.514.351 LEI).

Disponibilitatile banesti detinute de Agrana Agro SRL la 31 decembrie 2014 au fost de 23.660LEI (2013: 28.663 LEI).

Disponibilitatile banesti la 31 decembrie 2014 detinute de Agrana Romania consolidata cu Agrana Buzau SRL, Agrana Tandarei SRL si Agrana Agro SRL au fost de 6.808.544 LEI (2013: 8.874.737 LEI).

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

Produsul principal realizat de Agrana Romania SA este zaharul alb obtinut atat din rafinarea zaharului brut cat si din prelucrarea sfeclei de zahar.

Produsul principal realizat SC Agrana Buzau SRL este zaharul alb obtinut atat din rafinarea zaharului brut.

Produsul principal realizat SC Agrana Tandarei SRL este zaharul alb obtinut atat din rafinarea zaharului brut.
Obiectivul principal de activitate al SC Agrana Agro SRL este cultivarea cerealelor.

a) Piete de desfacere:

Vanzarile de zahar alb inregistrate de Agrana Romania SA pe piata interna au fost 78,09% din total vanzari (din care: retail 56.19 %, industrie 21,35 % si altele 0,55%), iar vanzarile de zahar alb in afara granitelor tarii au fost de 21,91 % din total vanzari.

SC Agrana Buzau SRL a efectuat vanzari de zahar alb pe piata interna si exterana si a prestat servicii de procesare pentru parteneri de pe piata interna.
SC Agrana Agro are ca piata de desfacere piata interna.

Consolidat:
Agrana Romania SA, Agrana Buzau SRL, Agrana Tandarei SRL si Agrana Agro SRL au realizat 77,76 % din vanzarile de produse si servicii pe piata interna (din care: retail 55,95 %, industrie 21,26 % si altele 0,55%), si 27,2% % in afara granitelor tarii.

b) Structura cifrei de afaceri pe produse :

Agrana Romania SA are urmatoarea structura a cifrei de afaceri, prezentata comparativ cu anii anteriori:

Indicatorul	UM	Anul 2012	Anul 2013	Anul 2014
Cifra de afaceri (neta) din care vanzari:	LEI	1.223.059.099	1.223.395.128	955.742.303
Zahar	LEI	964.553.435	1.099.779.894	787.834.955
Vanzari subproduse si alte marfuri	LEI	197.577.374	59.844.294	120.195.628
Vanzari diverse si servicii	LEI	60.928.291	63.770.940	47.711.720

SC Agrana Buzau SRL are urmatoarea structura a cifrei de afaceri, prezentata comparativ cu anii anteriori:

Indicatorul	UM	Anul 2012	Anul 2013	Anul 2014
Cifra de afaceri (neta) din care vanzari:	LEI	181.649.567	279.064.751	226.509.364
Zahar	LEI	58.892.257	251.009.822	215.251.114
Vanzari subproduse si alte marfuri	LEI	87.454.062	1.176.637	1.136.126
Vanzari diverse si servicii	LEI	35.303.249	26.878.292	10.122.124

SC Agrana Tandarei SRL are urmatoarea structura a cifrei de afaceri, prezentata comparativ cu anii anteriori:

Indicatorul	UM	Anul 2012	Anul 2013	Anul 2014
Cifra de afaceri (neta) din care vanzari:	LEI	79.569.814	3.678.811	39.280
Zahar	LEI	79.569.814	-	-
Vanzari subproduse si alte marfuri	LEI	-	-	-
Vanzari diverse si servicii	LEI	-	3.678.811	39.280

SC Agrana Agro SRL are urmatoarea structura a cifrei de afaceri, prezentata comparativ cu anii anteriori:

Indicatorul	UM	Anul 2012	Anul 2013	Anul 2014
Cifra de afaceri (neta) din care vanzari:	LEI	575.886	349.572	436,563.00
Sfecla	LEI	575.886	-	
Grau	LEI	-	349.572	
Floarea soarelui	LEI			436,563.00

Vanzari subproduse si alte marfuri	LEI	-	-
Vanzari diverse si servicii	LEI	-	-

Consolidat: Agrana Romania SA, Agrana Buzau SRL, Agrana Tandarei SRL si Agrana Agro SRL are urmatoarea structura a cifrei de afaceri, prezentata comparativ cu anii anteriori:

Indicatorul	UM	Anul 2012	Anul 2013	Anul 2014
Cifra de afaceri (neta) din care vanzari:	LEI	1.169.449.597	1.185.603.800	930.855.451
Zahar	LEI	964.553.435	1.100.846.965	791.216.167
Vanzari subproduse si alte marfuri	LEI	197.577.374	60.193.866	120.195.628
Vanzari diverse si servicii	LEI	7.318.787	24.562.971	19.443.656

c) Nu exista produse noi care vor fi lansate in anul 2014 care sa afecteze un volum substantial de active.

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene, surse import)

Agrana Romania SA a efectuat achizitii de zahar brut din Republica Federativa Brazilia si Republica Mozambic
Pentru mentinerea cotei de piata, Societatea a apelat si in anul 2014 la achizitii importante de zahar alb, atat de pe piata romaneasca cat si din alte tari UE (Austria, Ungaria, etc) si non-UE (Republica Moldova,Republica Serbia).

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

Agrana Buzau SRL a efectuat achizitii de zahar brut din Republica Zimbabwe, Republica Sudan si din Regatul Swaziland

Agrana Agro SRL a efectuat aprovizionari cu materii prime si servicii de pe piata interna.

1.1.4 Evaluarea activitatii de vanzare

a) Evolutia vanzarilor:

In anul 2014 cantitatea totala de zahar alb vanduta de Agrana Romania SA atat pe piata interna cat si externa a fost de 351.849 tone.

Valoarea vanzarilor de zahar a scazut cu 28% fata de anul precedent, scadere datorata volumului de zahar comercializat in anul 2014, in scadere fata de anul precedent (-5%) si scaderea cu 25% a pretului mediu de vanzare.

In aceelasi timp, se observa o crestere cu 205 % a vanzarilor de subproduse si alte marfuri, majorarea datorandu-se in principal vanzarilor de zahar brut (25.492 TO) efectuate doar in cursul anului 2014.

Scaderea vanzarilor de servicii si diverse vanzari(-29%) se datoreaza vanzarilor de licente zahar brut, vanzari efectuate doar in anul cursul anului 2013.

b) Situatia concurentiala :

Principalii competitori pe piata zaharului sunt: SC Zaharul Oradea SA, SC Zaharul Ludus SA, Fabrica de zahar Bod, SC Lemarco SA.

c) Dependenta fata de clienti sau grup de clienti:

Agrana Romania SA nu prezinta dependente semnificative fata de un singur client sau grup de clienti.

Subsidiara Agrana Buzau SRL a avut ca si client principal in anul 2014 actionarul majoritar SC Agrana Romania SA.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale

a) Numar de personal si nivel de pregatire:

➢ Agrana Romania SA

Numarul mediu de angajati in anul 2014 a fost de 527 persoane, avand urmatoarea structura:

- Muncitori 351
- Personal tehnic/economic 176

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

In perioadele 01 aprilie-21 iulie 2014 si 24 noiembrie - 31 decembrie 2014 un numar de 55 (5 salariati permanenti personal tehnic/economic+50 salariati permanenti muncitori) si respectiv 54 (5 salariati permanenti personal tehnic/economic+49 salariati permanenti muncitori) au fost detasati la AGRANA Buzau SRL

➢ Agrana Buzau SRL

Numarul mediu de angajati in anul 2014 a fost de 19 persoane, avand urmatoarea structura:

- Muncitori 17
- Personal tehnic/economic 2

➢ Agrana Tandarei SRL

➢ Numarul mediu de angajati in anul 2014 a fost de 1 persoana, avand urmatoarea structura: Personal tehnic/economic 1

➢ Agrana Agro SRL

La data de 31 decembrie 2014, Agrana Agro SRL nu avea salariati.

b) Raporturi dintre manageri si angajati

Atat in cazul Agrana Romania SA cat si a filialelor sale, raporturile manageri - salariati nu sunt conflictuale.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator

Atat in cazul Agrana Romania SA, cat si in cazul filialelor sale nu exista litigii privind incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator.

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

Societatile Agrana Romania SA, Agrana Buzau SRL, Agrana Tandarei SRL si Agrana Agro SRL nu desfasoara activitati de cercetare si dezvoltare.

1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului

Principalele riscuri la care este supusa societatea si politicile aplicate sunt detaliate mai jos:

- *Riscul aferent mediului economic*

Procesul de ajustare a valorilor in functie de risc care a avut loc pe pietele financiare si industriale internationale incepand cu 2007 a afectat performanta acestora, inclusiv piata bunurilor de consum si pietele bunurilor industriale din Romania, conducand la o incertitudine crescuta cu privire la evolutia economica in viitor.

Conducerea Grupului nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra pietei industriale si a bunurilor de consum si externe si ulterior ce efect ar putea avea asupra acestor situatii financiare.

Conducerea nu poate estima credibil efectele asupra situatiilor financiare ale Grupului rezultate din deteriorarea lichiditatii pietei financiare, deprecierea activelor influentate de conditii de piata nelichide si volatilitatea ridicata a monedei nationale si a pietelor financiare si industriale.

Conducerea Grupului crede ca ia toate masurile necesare pentru a sprijini continuitatea activitatii Grupului in conditiile de piata curente prin:

- ✓ monitorizarea constanta a lichiditatii;
- ✓ monitorizarea si reducerea costurilor.

- Riscul de piata

Economia romaneasca este parte integranta a Uniunii Europene unde exista un regim al zaharului care este supus frecvent modificarilor. Conducerea Societatii nu poate prevedea schimbarile ce vor avea loc la nivel de Uniune Europeana si implicit si in Romania si efectele acestora asupra situatiei financiare, asupra rezultatului din exploatare si a fluxurilor de trezorerie ale Grupului.

- *Riscul ratei de dobanda*

Fluxurile de numerar operaţionale ale Grupului sunt afectate de variatiile ratei dobanzilor în principal datorita imprumuturilor.

- *Riscul de lichiditate*

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menţinerea de numerar suficient şi a unor linii de credit disponibile.Datorită naturii activităţii, Grupul urmăreşte să aibă flexibilitate în posibilităţile de finanţare, prin menţinerea de linii de credit disponibile pentru finanţarea activităţilor de exploatare.

- *Riscul de credit*

Grupul este supus unui risc de credit datorat creanţelor sale comerciale şi a celorlalte tipuri de creanţe. Referinţele privind bonitatea clienţilor sunt obţinute pentru toţi clienţii noi, data de scadenţă a datoriilor este atent monitorizată şi sumele datorate după depăşirea termenului sunt urmărite cu promptitudine.

➢ *Riscul valutar si generat de inflatie*

Grupul isi desfasoara activitatea in Romania, intr-un mediu economic cu fluctuatii a valutei nationale fata de alte valute. Exista prin urmare un risc al deprecierii valorii activelor monetare nete exprimate in lei.

Moneda locala a suferit o devalorizare fata de EUR (rata de schimb dintre LEI si EUR a fost de 4,4821 la data de 31 decembrie 2014 fata de 4,4847 la data de 31 decembrie 2013).

1.1.9 Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

a) Evolutia pe pietele internationale a pretului zaharului brut, a petrolului si al gazelor naturale, pot influenta pozitiv sau negativ costul de achizitie si prelucrare a materiilor prime.

b) Nu va exista un impact semnificativ al cheltuielilor de capital comparativ cu anul anterior.

c) Modificarile survenite in legislatia europeana privind managementul licentelor de import zahar brut si mai ales volatilitatea preturilor mondiale la zahar brut sunt factorii cei mai importanti care pot influenta semnificativ nivelul productiei proprii de zahar alb din brut in anul 2014/2015. In vederea asigurarii materiei prime necesare obtinerii zaharului, compania continua strategia de dezvoltare a sectorului agricol in regiunea Moldovei si nu numai, prin sustinerea culturii de sfecla de zahar.

2. Active corporale ale societatii comerciale

2.1. Amplasarea principalelor capacitati de productie:

Agrana Romania SA detine trei fabrici de zahar, astfel:
- fabrica din Roman, strada Energiei nr.6;
- fabrica din Buzau, Aleea Industriei nr.7
- fabrica din Tandarei, strada Teilor nr.1-3

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

Atat sediu social cat si capacitatea de productie a companiei Agrana Buzau SRL sunt situate in localitatea Buzau, Aleea Industriei nr.7.

Atat sediu social al companiei cat si capacitatea de productie a companiei Agrana Tandarei SRL sunt situate in localitatea Tandarei, Strada Teilor nr. 3.

Sediu social al companiei Agrana Agro SRL este in localitatea Roman, strada Energiei nr.6

2.2. Analiza gradului de uzura al proprietatilor:

Fabricile de zahar au fost construite in perioada dinainte de anul 1989, pastrand in mare masura utilajele din acea perioada.

In ultimii ani o parte din aceste utilaje au fost modernizate pentru a optimiza consumurile inregistrate pe fluxul tehnologic si randamentul obtinut in procesul prelucrarii materiei prime.

2.3. Dreptul de proprietatea asupra activelor corporale

Nu exista potentiale probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale.

3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

3.1. Negocierea valorilor mobiliare

Actiunile emise de societatea Agrana Romania SA sunt cotate pe piata Rasdaq sub simbolul BETA.

3.2. Politica societatii privind dividendele

In decursul anului 2014 Agrana Romania SA a platit dividende in valoare de 14 lei. Dividendele de plata nete neridicate la data de 31 decembrie 2014 sunt in suma de 120.510 lei.

3.3. Achizitionarea propriilor actiuni:

In decursul anului 2013 actionarul majoritar al societatii Agrana Romania SA, Agrana Zucker GMBH, a achiztionat de pe Bursa de valori Bucuresti, un numar de 995.078 actiuni, diminuandu-se corespunzator numarul de actiuni detinute de actionarii persoane/juridice (alti actionari).

3.4. Filialele societatii:

Societatea Agrana Romania SA este asociat la Agrana Buzau SRL detinand 99% din capitalul social. Societatea fiica are un capital social de 100.000 LEI compus din 10.000 actiuni cu o valoare nominala de 10 lei fiecare.

Societatea Agrana Romania SA este asociat la Agrana Tandarei SRL detinand 99% din capitalul social. Societatea fiica are un capital social de 100.000 LEI compus din 10.000 actiuni cu o valoare nominala de 10 lei fiecare.

Societatea Agrana Romania SA este asociat la Agrana Agro SRL detinand 99% din capitalul social. Societatea fiica are un capital social de 1.000 LEI compus din 100 actiuni cu o valoare nominala de 10 lei fiecare.

3.5. Emiterea de obligatiuni:

Societatea Agrana Romania SA nu a emis obligatiuni in anul 2014.

4. Capitalul social si conducerea societatii comerciale

Agrana Romania SA este o societate cu capital majoritar austriac, actionarul majoritar este Agrana Zucker GmbH.

Dupa data fuziunii (martie 2005) capitalul social al societatii nu a mai suferit modificari, situatie in care la data de 31 decembrie 2014 capitalul social subscris si varsat inregistrat la Registrul Comertului, este de 14.454.215 LEI, divizat in 144.542.148 actiuni nominative, fiecare avand o valoare nominala de 0,10 LEI per actiune.

Structura actionariatului este urmatoarea:

Actionari	Capital social	Nr. actiuni	Participare
Agrana Zucker GmbH	13.270.896	132.708.955	91,13%
AVAS	585.686	5.856.865	4,05%
Altii actionari	597.633	5.976.328	4,82%
Total	**14.454.215**	**144.542.148**	**100%**

Agrana Buzau SRL – la data de 31 decembrie 2014, capitalul social subscris si varsat inregistrat la registrul Comertului este de 100.000 LEI, compus din 10.000 parti sociale cu o valoare nominala de 10 LEI fiecare.

Societatea a fost infiintata in data de 11.05.2010.

Structura capitalului social este urmatoarea:

Actionari	Capital social	Nr. actiuni	Participare
Agarana Romania SA	99.000	9.900	99%
Agrana Zucker GmbH	1.000	100	1%
Total	**100.000**	**10.000**	**100%**

Agrana Tandarei SRL –la data de 31 decembrie 2014, capitalul social subscris si varsat inregistrat la registrul Comertului este de 100.000 LEI, compus din 10.000 parti sociale cu o valoare nominala de 10 LEI fiecare.
Societatea a fost infiintata in data de 11.05.2010.

Actionari	Capital social	Nr. actiuni	Participare
Agarana Romania SA	99.000	9.900	99%
Agrana Zucker GmbH	1.000	100	1%
Total	**100.000**	**10.000**	**100%**

Agrana Agro SRL – la data de 31 decembrie 2014, capitalul social subscris si varsat inregistrat la registrul Comertului este de 1.000 LEI, compus din 100 parti sociale cu o valoare nominala de 10 LEI fiecare.
Societatea a fost infiintata in data de 13.05.2010.

Actionari	Capital social	Nr. actiuni	Participare
Agarana Romania SA	990	99	99%
Agrana Zucker GmbH	10	1	1%
Total	**1.000**	**100**	**100%**

4.1. Prezentarea administratorilor:

a) Administrarea societatii

In exercitiul financiar 1 ianuarie – 31 decembrie 2014, administrarea Agranei Romania SA s-a facut in sistem dualist, prin Directorat si Consiliu de Supraveghere. Componenta Consiliului de Supraveghere in perioada 01.01.2014 - 31.12.2014 a fost urmatoarea:

- Martin Doppler (01 ianuarie 2014 – 31 decembrie 2014)
- Gerhard Robl (01 ianuarie 2014 – 01 iunie 2014)
- Andreas Schroeckenstein (01 iunie 2014 – 31 decembrie 2014)
- Roman Knotzer (01 ianuarie 2014 – 31 decembrie 2014)

Directoratul, ai carui membri sunt numiti de catre Consiliu de Supraveghere, a fost format din 3 membri:

- Iulia Gabriela Petrea - presedinte
- Madalina Andreea Roman - membru
- Catalin Adrian Limbidis - membru

Administrarea Societatii Agrana Buzau SRL se realizeaza de catre Consiliul de Administratie format din cinci membri. Componenta Consiliul de Administratie la data de 31 decembrie 2014 a fost urmatoarea:

- Petrea Iulia Gabriela - presedinte
- Roman Madalina-Andreea - membru
- Sava Manuela Maria - membru
- Limbidis Catalin Adrian - membru;
- Constantin Gheorghe - membru;

Membrii Consiliul de Administratie sunt numiti pentru o perioada nelimitata.

Agrana Tandarei SRL este administrata de catre cinci administratori, numiti prin hotararea asociatilor. La data de 31 decembrie 2014 administratorii erau:

- Roman Madalina-Andreea
- Sava Manuela Maria
- Gheorghe Constantin
- Limbidis Catalin Adrian
- Petrea Iulia Gabriela

Agrana Agro SRL este administrata de catre trei administratori, numiti prin hotararea asociatilor. La data de 31 decembrie 2014 administratorii erau:

- Roman Madalina-Andreea
- Grigoras Elena Gabriela
- Petrea Iulia Gabriela

b) Acorduri, intelegeri, legaturi de familie

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

c) Participarea administratorilor la capitalul social

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

4.2 Membrii conducerii executive:

Nu exista nici un acord, intelegere, legatura de familie care sa fi influentat numirea membrilor conducerii executive a societatii.
Nici un membru al conducerii executive nu are participari la capitalul societatii comerciale.

4.3. Nu exista nici un litigiu sau eveniment conform celor precizate de Anexa 32.

5. Situatia financiar contabila

a) Principalele elemente de bilant

1. Agrana Romania SA

INDICATORI	U.M	REALIZAT		
		31 Dec. 2012	31 Dec. 2013	31 Dec. 2014
1. Cifra de afaceri	LEI	1.223.059.099	1.223.359.128	955.742.303
2. Total active,din care:	LEI	846.602.896	663.584.995	556.752.934
a) stocuri	LEI	559.935.885	350.913.331	247.520.677
b) creante	LEI	164.199.974	153.348.716	107.332.056
c) numerar (banca ;casa)	LEI	13.972.698	5.150.957	2.948.437
3.Total pasive curente (datorii la furnizori,bugete, TVA, salarii),din care:	LEI	696.078.610	617.353.038	528.320.685
a) datorii la institutii de credit	LEI	-	-	
b)avansuri incasate in contul comenzilor	LEI	605.528	683.136	513.510
c)datorii comerciale catre furnizori	LEI	103.346.056	53.267.309	69.149.313
d)sume datorate entitatilor afiliate	LEI	583.585.171	553.528.445	450.086.104
e)alte datorii(inclusiv fiscale)	LEI	8.541.855	9.874.148	8.571.758
4.Datorii pe termen mediu : din care:	LEI	-	-	-
a)datorii la institutii de credit	LEI	-	-	-
b) datorii financiare catre societati afiliate	LEI	-	-	-

Cifra de afaceri neta realizata in anul 2014, in valoare de 955.742.303 LEI, are urmatoarea structura:

- venituri din vanzari de zahar 787.834.955 LEI 82,43 %
- venituri din vanzari subproduse si alte marfuri 120.195.628 LEI 12,58 %
- alte venituri (vanzari diverse&servicii) 47.711.720 LEI 4,99 %

Datoriile totale (curente si pe termen mediu) inregistrate de societate la 31 decembrie 2014, in valoare totala de 528.320.685 LEI au urmatoarea structura:

- datorii comerciale catre furnizori interni: 65.049.589 LEI
- datorii comerciale catre furnizori externi : 4.099.724 LEI
- datorii comerciale catre entitati afiliate : 169.488.645 LEI
- avasuri incasate in contul comenzilor 513.510 LEI
- Datorii financiare fata de entitati affiliate 264.815.352 LEI
- alte datorii : 8.571.757 LEI

Creantele societatii inregistrate la 31 decembrie 2014, in valoare de 107.332.056 LEI, au urmatoarea componenta:

- creante comerciale terti (clienti + avansuri catre furnizori): 56.777.790 LEI
- creante comerciale entitati afiliate: 36.942.133 LEI
- alte creante (diversi debitori) 13.612.134 LEI

Bilantul contabil intocmit pentru anul financiar 2014 a fost auditat. Auditul societatii pentru anul 2014 fiind asigurat de catre firma KPMG Audit SRL.

2. Agrana Buzau SRL

INDICATORI	*U.M.*	*REALIZAT*		
		31 Dec.	31 Dec.	31 Dec.

		2012	2013	2014
1. Cifra de afaceri	LEI	181.649.567	279.064.751	226.509.365
2. Total active,din care:	LEI	34.417.895	172.173.983	92.588.573
a) stocuri (materii prime)	LEI	9.658.159	46.743.072	48.989.660
b) creante	LEI	24.591.561	125.230.873	42.553.128
c) numerar(banca;casa)	LEI	168.175	180.776	250.313
3.Total pasive curente (datorii la furnizori, bugete, TVA, salarii),din care:	LEI	33.463.286	170.035.853	90.582.842
a) datorii comerciale catre furnizori	LEI	111.896	457.133	6.660.109
b) datorii financiare/comerciale catre societati afiliate	LEI	32.845.399	156.025.155	77.119.357
c) alte datorii (inclusiv fiscale)	LEI	505.991	13.553.566	6.803.376

Cifra de afaceri realizata in anul 2014 in valoare de 226.509.364 LEI si are urmatoarea structura:

- Venituri din vanzari produse finite si marfuri (zahar) : 215.251.114 LEI
- Venituri din vanzari subproduse (melasa) 1.136.126 LEI
- Venituri din servicii procesare prestate: 10.122.124 LEI

Datoriile totale (curente si pe termen mediu) inregistrate de societate la 31 decembrie 2014, in valoare totala de 90.582.842 LEI, au urmatoarea structura:

- datorii comerciale catre furnizori: 6.660.109 LEI
- datorii financiare catre societati afiliate: 6.769.280 LEI
- datorii comerciale catre societati afiliate: 70.350.077 LEI
- alte datorii curente(salariati;diversi creditori): 6.803.376 LEI

La 31 decembrie 2014 societatea are creante de recuperat in suma de 42.553.128 LEI cu urmatoare componenta:

- Sume de incasat de la parti afiliate 42.426.240 LEI
- Creante Comerciale 400 LEI
- Alte creante 126.488 LEI

Bilantul contabil intocmit pentru anul financiar 2014 a fost auditat, auditul societatii pentru anul 2014 fiind asigurat de catre firma KPMG Audit SRL.

3. Agrana Tandarei SRL

INDICATORI	*U.M.*	*REALIZAT*		
		31 Dec. 2012	31 Dec. 2013	31 Dec. 2014
1. Cifra de afaceri	LEI	79.569.814	3.678.811	39.280
2. Total active,din care:	LEI	34.863.721	4.101.351	3.924.049
a) stocuri (chelt constituire)	LEI	-	-	

b) creante	LEI	34.757.194	587	336.575
c) numerar(banca;casa)	LEI	106.527	3.514.351	3.586.134
3.Total pasive curente (datorii la furnizori,bugete, TVA, salarii),din care:	LEI	33.803.875	134.593	30.878
a) datorii comerciale catre furnizori	LEI	111.896	98.109	30.140
b) datorii financiare catre societati afiliate	LEI	33.691.419	-	-
c) alte datorii (inclusiv fiscale)	LEI	112.456	36.484	738

Cifra de afaceri realizata in anul 2014 in valoare de 39.280 LEI. are urmatoarea structura:

- venituri din vanzari licenta 39.280 LEI

Datoriile totale (curente si pe termen mediu) inregistrate de societate la 31 decembrie 2014, in valoare totala de 30.878 LEI, au urmatoarea structura:

- datorii comerciale catre furnizori: 30.140 LEI
- alte datorii curente(salariati;diversi creditori): 738 LEI.

La 31 decembrie 2014 societatea are creante de recuperat in suma de 336.574 LEI reprezentand alte creante.
Bilantul contabil intocmit pentru anul financiar 2014 nu a fost auditat, in conformitate cu prevederile legale in vigoare nu exista aceasta obligativitat

4. Agrana Agro SRL

INDICATORI	*U.M.*	*REALIZAT*		
		31 Dec. 2012	**31 Dec. 2013**	**31 Dec. 2014**
1. Cifra de afaceri	LEI	575.886	349.572	436.563
2. Total active,din care:	LEI	1.261.205	268.988	500.206
a) stocuri (chelt constituire)	LEI	258.011	130.033	263.480
b) creante	LEI	897.844	110.292	213.066
c) numerar(banca;casa)	LEI	105.35	28.663	23.660
3.Total pasive curente (datorii la furnizori,bugete, TVA, salarii),din care:	LEI	1.336.383	366.634	493.039
a) datorii catre societati afiliate	LEI	1.334.505	366.634	491.864
b) alte datorii (inclusiv fiscale)	LEI	1.878	-	1.175

Cifra de afaceri realizata in anul 2014 in valoare de 436.563 LEI are urmatoarea structura:

- venituri din vanzari de seminte floarea soarelui 436.563 LEI

Datoriile totale (curente si pe termen mediu) inregistrate de societate la 31 decembrie 2014, in valoare totala de 493.039LEI, au urmatoarea structura:

- datorii comerciale catre societati afiliate: 491.864 LEI
- alte datorii (inclusiv fiscale) 1.175 LEI

La 31 decembrie 2014 societatea are creante de recuperat in suma de 213.066 LEI cu urmatoare componenta :

- Alte creante 213.066 LEI

Bilantul contabil intocmit pentru anul financiar 2014 nu a fost auditat. in conformitate cu prevederile legale in vigoare nu exista aceasta obligativitate.

5. Agrana Romania SA consolidata cu Agrana Buzau SRL, Agrana Tandarei SRL si Agrana Agro SRL.

INDICATORI	U.M.	REALIZAT		
		31 Dec. 2012	31 Dec. 2013	31 Dec. 2014
1. Cifra de afaceri	LEI	1.169.449.596	1.185.603.800	930.855.451
2. Total active,din care:	LEI	801.327.693	688.837.344	600.973.110
a) stocuri	LEI	569.585.064	395.731.494	294.001.669
b) creante	LEI	109.264.745	129.397.690	100.747.441
c) numerar(banca;casa)	LEI	14.352.750	8.874.737	6.808.544
3.Total pasive curente (datorii la furnizori, bugete, TVA, salarii), din care:	LEI	649.500.326	638.010.927	569.740.060
a) datorii la institutii de credit	LEI	-	-	
b)avansuri incasate in contul comenzilor	LEI	605.528	683.136	513.510
c)datorii comerciale catre furnizori	LEI	103.457.952	53.822.550	75.839.562
d) sume datorate entitatilor afiliate	LEI	536.274.666	560.041.044	478.009.941
e)alte datorii(inclusiv fiscale)	LEI	9.162.180	23.464.197	15.377.047

Cifra de afaceri realizata in anul 2014, in valoare de 930.855.451 LEI, are urmatoarea structura:

- venituri din vanzari de zahar 791.216.167 LEI;
- venituri din vanzari subproduse si alte marfuri (Melasa, zahar brut, indulcitori, seminte&pesticide): 120.195.628 LEI;
- alte venituri (alte servicii) 19.443.656 LEI.

Datoriile totale (curente si pe termen mediu) inregistrate de societate la 31 decembrie 2014, in valoare totala 569.740.060 LEI, au urmatoarea structura:

- datorii comerciale catre furnizori interni : 67.918.310 LEI;
- datorii comerciale catre furnizori externi : 7.921.252 LEI;
- datorii comerciale catre entitati afiliate : 127.062.405 LEI;
- avasuri incasate in contul comenzilor: 513.510 LEI;
- credite acordate de societati afiliate(externe): 350.947.536 LEI;
- alte datorii curente : 15.377.047 LEI.

Din vanzarea produselor finite (surse proprii) dar si din creditele contractate s-au efectuat integral platile catre furnizorii externi de zahar brut si de asemeni s-au achitat obligatiile catre furnizorii interni la termenele prevazute in contracte.

Creantele societatii in valoare de 100.747.440 LEI au urmatoarea componenta:

- creante comerciale(clienti + avansuri catre furnizori) : 56.778.189 LEI;
- creante entitati afiliate 29.680.988 LEI;
- alte creante(diversi debitori) : 14.288.263 LEI.

Bilantul contabil consolidat intocmit pentru anul financiar 2014 a fost auditat, auditul societatii pentru anul 2014 fiind asigurat de catre firma KPMG Audit SRL.

b) Contul de profit si pierdere

1) Agrana Romania SA

INDICATORI	*U.M.*	*REALIZAT*		
		31 Dec. 2012	**31 Dec. 2013**	**31 Dec. 2014**
1. Total venituri	LEI	1.423.116.023	1.104.464.386	954.913.327
2. Total cheltuieli	LEI	1.421.286.298	1.208.661.953	1.020.130.279
3.Rezultat brut (profit/pierdere)	LEI	1.829.725	(104.197.567)	(65.216.952)
4. Impozit pe profit	LEI	1.714.595	-	-
5. Rezultat net (profit / pierdere)	LEI	115.13	(104.197.567)	(65.216.952)
6. Profit reinvestit	LEI	-	-	-

2) Agrana Buzau SRL

INDICATORI	*U.M.*	*REALIZAT*		
		31 Dec. 2012	**31 Dec. 2013**	**31 Dec. 2014**
1. Total venituri	LEI	184.285.458	293.494.329	221.014.764
2. Total cheltuieli	LEI	183.368.053	292.062.099	221.016.013
3.Rezultat brut (profit/pierdere)	LEI	917.405	1.432.230	(1.249)
4. Impozit pe profit	LEI	215.352	248.71	131.848
5. Rezultat net (profit / pierdere)	LEI	702.053	1.183.520	(133.097)
6. Profit reinvestit	LEI		-	-

3) Agrana Tandarei SRL

INDICATORI	U.M.	REALIZAT		
		31 Dec. 2012	**31 Dec. 2013**	**31 Dec. 2014**
1. Total venituri	LEI	82.597.751	6.392.559	156.804
2. Total cheltuieli	LEI	81.674.794	3.235.921	230.392
3.Rezultat brut (profit/pierdere)	LEI	922.957	3.156.638	(73.588)
4. Impozit pe profit	LEI	146.23	561.639	-
5. Rezultat net (profit / pierdere)	LEI	776.725	2.594.999	(73.588)

6. Profit reinvestit	LEI	-	-	-

4) Agrana Agro SRL

INDICATORI	U.M.	REALIZAT		
		31 Dec. 2012	31 Dec. 2013	31 Dec. 2014
1. Total venituri	LEI	1.157.418	318.293	661.021
2. Total cheltuieli	LEI	1.228.993	340.761	555.033
3.Rezultat brut (profit/pierdere)	LEI	-71.575	-22.468	105.988
4. Impozit pe profit	LEI	0	0	1.175
5. Rezultat net (profit / pierdere)	LEI	-71.575	-22.468	104.813
6. Profit reinvestit	LEI	-	-	-

5) Agrana Romania SA consolitat cu Agrana Buzau SRL, Agrana Tandarei SRL si Agrana Agro SRL

INDICATORI	U.M.	REALIZAT		
		31 Dec. 2012	31 Dec. 2013	31 Dec. 2014
1. Total venituri	LEI	1.401.736.816	1.125.778.393	862.408.133
2. Total cheltuieli	LEI	1.397.720.370	1.226.186.146	927.002.132
3.Rezultat brut(profit/ pierdere)	LEI	4.016.446	(100.407.753)	(64.593.999)
4. Impozit pe profit	LEI	2.076.177	810.349	133.023
5.Rezultat net(profit/ pierdere) aferent societatii mama	LEI	1.926.197	(101.255.663)	(64.726.003)
6.Rezultat net (profit/pierdere) aferent societatilor care nu controleaza	LEI	14.072	37.561	(1019)
7. Profit reinvestit	LEI	-	-	-

c) **Cash flow**

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE CONSOLIDATE la data de 31.12.2014

LEI	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
ACTIVITATI DE EXPLOATARE			
Profit net	1.926.197	(101.255.663)	(64.728.040)
Ajustari pentru:			
Cheltuiala cu amortizarea	8.331.507	9.651.198	16.656.515
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(3.444.877)	254.783	989.768
Cheltuieli cu dobanzi	5.088.706	4.944.457	6.180.968
Venituri din dobanzi	-561.231	-188.337	(65.715)
(Profit)/Pierdere neta din vanzarea de mijloace fixe	375.294	379.615	16.209
Provizioane pentru clienti incerti	2.297.680	1.421.294	3.911.073
Provizioane pentru mijloace fixe	1.886	-	
Provizioane pentru stocuri	15.398.292	12.169.068	(15.058.428)
Creante incerte scoase din evidenta	(4.252.159)	-	
Efectul variatiei de curs asupra imprumuturilor	4.198.111	10.430.442	(3.130.913)
Ajustari P/L conso	-	-	
Impozit pe profit	2.076.177	810.349	133.023
Flux de numerar inainte de modificarile fondului de rulment	**31.435.583**	**(61.382.794)**	**(55.095.540)**
(Majorare) / diminuare - clienti si alte conturi asimilate	(55.698.541)	(21.556.352)	25.897.879
(Majorarea)/ diminuarea stocurilor	(299.520.547)	161.684.432	116.788.253
Majorare/ (diminuare) - furnizori si conturi asimilate	278.762.848	(43.676.275)	(152.746.663)
Majorare interese minoritare			
Flux de numerar rezultat din exploatare	**(45.020.657)**	**35.069.011**	**(65.156.071)**
Dobanzi incasate din depozite bancare	561.231	188.337	65.715
Dobanzi platite pentru imprumuturi	-	(14.314.437)	(6.537.656)
Impozit pe profit platit	(6.832.879)	-578.302	(483.346)
Flux de numerar net obtinut in exploatare	**(51.292.305)**	**20.364.609**	**(72.11.358)**
ACTIVITATEA DE INVESTITII			
Incasari din vanzari de imobilizari corporale	67.486	424.172	212.396
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(37.390.250)	(55.097.887)	(18.481.418)
Variatie imobilizari financiare	-1.146	-1.573	8.576
Flux de numerar net utilizat in activitatile de investitie	**(37.323.909)**	**(54.675.288)**	**(18.260.446)**
ACTIVITATI FINANCIARE			
Incasari de imprumuturi	170.490.534	83.103.700	304.249.438
Plati de imprumuturi	(65.648.362)	(54.237.090)	(215.945.926)
Dividende Incasate	-	2.113	2.113
Dividende Platite	(5.625.103)	-36.057	(14)

Flux de numerar net utilizat in activitati financiare	**99.217.069**	**28.832.66**	**88.305.611**
Cresterea/(descresterea) neta in disponibilitatile banesti si alte lichiditati	10.600.855	(5.478.013)	(2.066.193)
Disponibilitati banesti si alte lichiditati la inceputul anului	3.751.895	14.352.750	8.874.737
Disponibilitati banesti si alte lichiditati la sfarsitul anului	14.352.750	8.874.737	6.808.544

Semnaturi

Membru Directorat,
Roman Madalina Andreea

Intocmit,
Cosmin Draghici

S.C. AGRANA ROMANIA S.A.

Situatii financiare neconsolidate la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice 3055/2009 cu modificarile si completarile ulterioare

10 APR 2015

Cuprins:

- Bilantul
- Contul de profit si pierdere
- Situatia modificarilor capitalului propriu
- Situatia fluxurilor de numerar
- Politici contabile semnificative si note explicative la situatiile financiare anuale

10 APR 2015

S1002_A1.0.0 / 12.02.2015

Suma de control: 14.454.215

Bifati numai dacă este cazul: ☒ Mari Contribuabili care depun bilanţul la Bucuresti ☐ Sucursala

Tip situaţie financiară : BL

(•) An ( ) Semestru Anul: 2014

Entitatea: AGRANA ROMANIA SA

Adresa

Judet: Bucuresti | Sector: Sector 1 | Localitate: Bucuresti

Strada: Sos.Straulesti | Nr.: 178-180 | Bloc: | Scara: | Ap.: | Telefon: 0212693373

Număr din registrul comertului: J40 4411 2008 | Cod unic de inregistrare: 2083754

Forma de proprietate: 34--Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderentă (cod si denumire clasa CAEN)

1081 Fabricarea zahărului

(•) **Situaţii financiare anuale** (entitati al căror **exerciţiu financiar coincide cu anul calendaristic**)

(•) **Forma lungă**

( ) **Forma prescurtată**

( ) **Forma simplificată**

( ) **Raportări anuale**

☐ 1. entităţile care au optat pentru un **exerciţiu financiar diferit de anul calendaristic**, conform art. 27 alin. (3) si (3^1) din *Legea contabilităţii nr. 82/1991*

☐ 2. persoanele juridice aflate în **lichidare**, *potrivit legii*

☐ 3. subunităţile deschise în România de **societăţi rezidente** în state aparţinând Spaţiului Economic European

Situaţiile financiare anuale încheiate la 31.12.2014 de către entităţile al căror exerciţiu financiar coincide cu anul calendaristic, cu exceptia entitatilor care au optat pentru un sistem simplificat de contabilitate.

F10 - BILANT
F20 - CONTUL DE PROFIT ŞI PIERDERE
F30 - DATE INFORMATIVE
F40 - SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Indicatori :

Capitaluri - total	24.274.986
Profit/ pierdere	-65.216.952

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele: ROMAN MADALINA ANDREEA

Semnătura si stampila: MRoman

SEMNATURA DEVINE VIZIBILA DUPA O VALIDARE CORECTA

INTOCMIT,

Numele si prenumele: DRAGHICI COSMIN

Calitatea: 12--CONTABIL SEF

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

AUDITOR,

Nume si prenume auditor persoana fizică/ Denumire firma de audit: KPMG Audit

Nr.de inregistrare in Registrul CAFR: 9.2001

Cod fiscal: 12997279

Formular VALIDAT

10 APR. 2015

BILANT
la data de 31.12.2014

Formular 10

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2014	31.12.2014
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1.Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01		
2.Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02		
3. Concesiuni, brevete, licenţe, mărci comerciale, drepturi şi active similare şi alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	506.150	377.888
4. Fond comercial (ct.2071-2807-2907)	04		
5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct.233+234-2933)	05		
TOTAL (**rd.01 la 05**)	06	506.150	377.888
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri şi construcţii (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	55.499.590	100.564.116
2. Instalaţii tehnice şi maşini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	08	84.179.765	86.896.774
3. Alte instalaţii, utilaje şi mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	09	1.613.693	1.413.218
4. Avansuri şi imobilizări corporale în curs de execuţie (ct. 231 + 232 - 2931)	10	10.571.777	8.870.088
TOTAL (**rd. 07 la 10**)	11	151.864.825	197.744.196
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acţiuni deţinute la entităţile afiliate (ct. 261 - 2961)	12	198.990	200.990
2. Împrumuturi acordate entităţilor afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2964)	13		
3. Interese de participare (ct. 263 - 2962)	14		
4. Împrumuturi acordate entităţilor de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2673 + 2674 - 2965)	15		
5. Investiţii deţinute ca imobilizări (ct. 265 + 266 - 2963)	16	11.396	11.396
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	17	18.292	7.716
TOTAL (**rd. 12 la 17**)	18	228.678	220.102
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (**rd. 06 + 11 + 18**)	19	152.599.653	198.342.186
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime şi materiale consumabile (ct. 301 + 321 + 302 + 322 + 303 + 323 +/- 308 + 351 + 358+ 381 + 328 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	20	25.548.229	31.923.153
2. Producţia în curs de execuţie (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	21		783.080
3. Produse finite şi mărfuri (ct. 345 + 346 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 +327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3953 - 3954 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - 4428)	22	325.116.807	214.449.929
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	23	248.295	364.515
TOTAL (**rd. 20 la 23**)	24	350.913.331	247.520.677
II. CREANŢE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			

10 APR. 2015

1. Creanțe comerciale 1) (ct. 2675* + 2676 *+ 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	25	64.337.807	56.777.789
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	26	65.996.768	36.942.133
3. Sume de încasat de la entitățile de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453 - 495*)	27		
4. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 473** - 496 + 5187)	28	23.014.141	13.612.134
5. Capital subscris şi nevărsat (ct. 456 - 495*)	29		
TOTAL (**rd. 25 la 29**)	30	153.348.716	107.332.056
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	31		
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	32		
TOTAL (**rd. 31 + 32**)	33		
IV. CASA ŞI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	34	5.150.957	2.948.437
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (**rd. 24 + 30 + 33 + 34**)	35	509.413.004	357.801.170
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	36	1.572.338	609.578
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	37		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	38		
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	39	683.136	513.510
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	40	53.267.309	69.149.313
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	41		
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	42	553.528.445	450.086.104
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+ 453***)	43		
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale şi datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 +4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	44	9.874.148	8.571.758
TOTAL (**rd. 37 la 44**)	45	617.353.038	528.320.685
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 + 36 - 45 - 63)	46	-106.385.529	-169.917.548
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 46)	47	46.214.124	28.424.638
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	48		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	49		
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	50		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	51		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	52		
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	53		
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	54		

Semnat pentru identificare / Initialised for identification
10 APR. 2015

MRomon

8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale şi datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	55		
TOTAL **(rd. 48 la 55)**	56		
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii şi obligaţii similare (ct. 1515)	57		
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	58	61.523	61.523
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	59	815.465	4.088.129
TOTAL **(rd. 57 la 59)**	60	876.988	4.149.652
I. VENITURI ÎN AVANS			
1. Subvenţii pentru investiţii (ct. 475)	61		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total **(rd.63 + 64)**	62	17.833	7.611
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct. 472*)	63	17.833	7.611
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct. 472*)	64		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienţi (ct. 478)	65		
Fond comercial negativ (ct.2075)	66		
TOTAL **(rd. 61 + 62 + 65 + 66)**	67	17.833	7.611
J. CAPITAL ŞI REZERVE			
I. CAPITAL			
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	68	14.454.215	14.454.215
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	69		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	70		
4. Patrimoniul institutelor naţionale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	71		
TOTAL (**rd. 68 la 71**)	72	14.454.215	14.454.215
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	73	19.101.921	19.101.921
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	74	5.588.564	49.439.695
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	75	2.890.838	2.890.838
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	76		
3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct. 1065)	77	15.339.540	15.643.211
4. Alte rezerve (ct. 1068)	78	92.154.033	92.154.033
TOTAL (**rd. 75 la 78**)	79	110.384.411	110.688.082
Acţiuni proprii (ct. 109)	80		
Câştiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	81		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	82		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă) SOLD C (ct. 117)	83	5.592	
SOLD D (ct. 117)	84		104.191.975
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIŢIULUI FINANCIAR SOLD C (ct. 121)	85	0	0
SOLD D (ct. 121)	86	104.197.567	65.216.952
Repartizarea profitului (ct. 129)	87		
CAPITALURI PROPRII - TOTAL **(rd. 72+73+74+79 - 80+81 - 82+83- 84+85 - 86 - 87)**	88	45.337.136	24.274.986

10. APR. 2015

Patrimoniul public (ct. 1016)	89		
CAPITALURI - TOTAL **(rd. 88 + 89)** (rd.47-56-60-61-64-65-66)	90	45.337.136	24.274.986

Suma de control F10 : 6754393581 / 28437654499.08

*) Conturi de repartizat dupa natura elementelor respective.
**) Solduri debitoare ale conturilor respective.
***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) Sumele înscrise la acest rând (rd.25) şi preluate din conturile 2675 la 2679 reprezintă creanţele aferente contractelor de leasing financiar şi altor contracte asimilate, precum şi alte creanţe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

ROMAN MADALINA ANDREEA

Semnătura

Stampila unităţii

Formular VALIDAT

INTOCMIT,

Numele si prenumele

DRAGHICI COSMIN

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Semnat pentru identificare
10. APR. 2015

CONTUL DE PROFIT ŞI PIERDERE

la data de 31.12.2014

Formular 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
		2013	2014
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (**rd. 02+03-04+05+06**)	01	1.223.395.128	955.742.303
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	810.967.589	455.759.673
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	420.260.070	504.685.423
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04	7.832.531	4.702.793
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct.766*)	05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)			
Sold C	07		
Sold D	08	168.184.189	17.656.656
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii şi capitalizată (ct.721+ 722)	09		
4. Alte venituri din exploatare (ct.758+7417+7815)	10	2.285.139	725.041
-din care, venituri din fondul comercial negativ	11		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (**rd. 01+ 07 - 08 + 09 + 10**)	12	1.057.496.078	938.810.688
5. a) Cheltuieli cu materiile prime şi materialele consumabile (ct.601+602-7412)	13	506.280.716	322.837.695
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	14	3.243.608	3.188.997
b) Alte cheltuieli externe (cu energie şi apă)(ct.605-7413)	15	39.173.605	48.333.419
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	16	392.661.797	475.391.214
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	17	33.856	188.671
6. Cheltuieli cu personalul (**rd. 19 +20**)	18	35.523.818	33.678.166
a) Salarii şi indemnizații 1) (ct.641+642+643+644-7414)	19	27.585.656	26.214.280
b) Cheltuieli cu asigurările şi protecția socială (ct.645-7415)	20	7.938.162	7.463.886
7.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale şi necorporale (**rd. 22 - 23**)	21	9.651.198	16.656.514
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	22	10.301.800	19.754.702
a.2) Venituri (ct.7813)	23	650.602	3.098.188
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (**rd. 25 - 26**)	24	13.590.361	-11.147.356
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	25	32.841.236	15.689.819
b.2) Venituri (ct.754+7814)	26	19.250.875	26.837.175
8. Alte cheltuieli de exploatare (**rd. 28 la 31**)	27	149.905.025	108.633.802

10 APR 2015

8.1. Cheltuieli privind prestaţiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624 +625+626+627+628-7416)	28	135.725.681	102.300.990
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe şi vărsăminte asimilate (ct.635)	29	8.360.631	2.444.839
8.3. Alte cheltuieli (ct.652+658)	30	5.818.713	3.887.973
Cheltuieli cu dobânzile de refinanţare înregistrate de entităţile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct.666*)	31		
Ajustări privind provizioanele (**rd. 33 - 34**)	32	-57.123	3.273.358
- Cheltuieli (ct.6812)	33		3.526.825
- Venituri (ct.7812)	34	57.123	253.467
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (**rd. 13 la 16 - 17 +18 + 21 + 24 + 27 + 32**)	35	1.149.939.149	1.000.657.138
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (**rd. 12 - 35**)	36	0	0
- Pierdere (**rd. 35 - 12**)	37	92.443.071	61.846.450
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	38	2.113	2.113
- din care, veniturile obţinute de la entităţile afiliate	39		
10. Venituri din alte investiţii şi împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	40		
- din care, veniturile obţinute de la entităţile afiliate	41		
11. Venituri din dobânzi (ct.766*)	42	172.567	33.435
- din care, veniturile obţinute de la entităţile afiliate	43		2.714
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	44	46.793.628	16.067.091
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (**rd. 38 + 40 + 42 + 44**)	45	46.968.308	16.102.639
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare şi investiţiile financiare deţinute ca active circulante (**rd. 47 - 48**)	46		
- Cheltuieli (ct.686)	47		
- Venituri (ct.786)	48		
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*-7418)	49	4.937.463	6.029.364
- din care, cheltuielile în relaţia cu entităţile afiliate	50	4.937.463	6.029.364
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	51	53.785.341	13.443.777
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (**rd. 46 + 49 + 51**)	52	58.722.804	19.473.141
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (**rd. 45 - 52**)	53	0	0
- Pierdere (**rd. 52 - 45**)	54	11.754.496	3.370.502
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă):			
- Profit (**rd. 12 + 45 - 35 - 52**)	55	0	0
- Pierdere (**rd. 35 + 52 - 12 - 45**)	56	104.197.567	65.216.952
15. Venituri extraordinare (ct.771)	57		
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	58		
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ:			
- Profit (**rd. 57 - 58**)	59	0	0
- Pierdere (**rd. 58 - 57**)	60	0	0

10 APR 2015

VENITURI TOTALE (**rd. 12 + 45 + 57**)	61	1.104.464.386	954.913.327
CHELTUIELI TOTALE (**rd. 35 + 52 + 58**)	62	1.208.661.953	1.020.130.279
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (**rd. 61 - 62**)	63	0	0
- Pierdere (**rd. 62 - 61**)	64	104.197.567	65.216.952
18. Impozitul pe profit (ct.691)	65		
19. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	66		
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:			
- Profit (**rd. 63 - 64 - 65 - 66**)	67	0	0
- Pierdere (**rd. 64 + 65 + 66 - 63**)	68	104.197.567	65.216.952

Suma de control F20 : 16589474898 / 28437654499.08

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

1) La acest rând (rd.19) se cuprind si drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislatiei muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii", analitic „Colaboratori persoane fizice".

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

ROMAN MADALINA ANDREEA

Semnătura

Stampila unității

INTOCMIT,

Numele si prenumele

DRAGHICI COSMIN

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura

Formular VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

10. APR. 2015

DATE INFORMATIVE

Formular 30

la data de 31.12.2014

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr. rd.	Nr.unitati	Sume
A	B	1	2
Unitaţi care au inregistrat profit	01		
Unitaţi care au inregistrat pierdere	02	1	65.216.952
Unitaţi care nu au inregistrat nici profit nici pierdere	03		

II Date privind platile restante	Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A	B	1=2+3	2	3
Plati restante – total **(rd.05 + 09 + 15 la 19 + 23)**	04			
Furnizori restanţi – total **(rd. 06 la 08)**	05			
- peste 30 de zile	06			
- peste 90 de zile	07			
- peste 1 an	08			
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total **(rd.10 la 14)**	09			
- contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariati si alte persoane asimilate	10			
- contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11			
- contribuţia pentru pensia suplimentară	12			
- contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13			
- alte datorii sociale	14			
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15			
Obligatii restante fata de alti creditori	16			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	17			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	18			
Credite bancare nerambursate la scadenta – total **(rd. 20 la 22)**	19			
- restante dupa 30 de zile	20			
- restante dupa 90 de zile	21			
- restante dupa 1 an	22			
Dobanzi restante	23			

III. Numar mediu de salariati	Nr. rd.	31.12.2013	31.12.2014
A	B	1	2
Numar mediu de salariati	24	478	466
Numarul efectiv de salariati existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	25	549	530

IV. Dobânzi, dividende şi redevenţe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenţii încasate şi creanţe restante	Nr. rd.	Sume (lei)
A	B	1
Venituri brute din **dobânzi** platite catre **persoanele fizice** nerezidente , din care:	26	
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	
Venituri brute din **dobânzi** platite catre **persoanele fizice** nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28	
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	
Venituri brute din **dobanzi** platite catre **persoanele juridice** nerezidente, din care:	30	6.478.968
- impozitul datorat la bugetul de stat	31	
Venituri brute din **dobanzi** platite catre **persoanele juridice** asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32	6.478.968
- impozitul datorat la bugetul de stat	33	
Venituri brute din **dividende** platite catre **persoanele fizice** nerezidente , din care:	34	
- impozitul datorat la bugetul de stat	35	
Venituri brute din **dividende** plătite către **persoanele fizice** nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	36	
- impozitul datorat la bugetul de stat	37	
Venituri brute din **dividende** plătite către **persoanele juridice** nerezidente , potrivit prevederilor art. 117 lit. h) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările şi completările ulterioare, din care:	38	
- impozitul datorat la bugetul de stat	39	
Venituri brute din **redevenţe** plătite către **persoane fizice** nerezidente, din care:	40	
- impozitul datorat la bugetul de stat	41	
Venituri brute din **redevenţe** plătite către **persoanele fizice** nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, din care:	42	
- impozitul datorat la bugetul de stat	43	
Venituri brute din **redevenţe** plătite către **persoane juridice** nerezidente, din care:	44	4.349.089
- impozitul datorat la bugetul de stat	45	
Venituri brute din **redevenţe** plătite către **persoanele juridice** asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	46	4.538.931
- impozitul datorat la bugetul de stat	47	
Redevenţe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	48	
- redevenţe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	49	
Redevenţă minieră plătită la bugetul de stat	50	
Redevenţă petrolieră plătită la bugetul de stat	51	
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri *1)*	52	
Venituri brute din **servicii** plătite către persoane nerezidente, din care:	53	9.340.344
- impozitul datorat la bugetul de stat	54	8.005
Venituri brute din **servicii** plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	55	9.306.920
- impozitul datorat la bugetul de stat	56	7.747
Subvenţii încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	57	

- subvenţii încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	58	
- subvenţii aferente veniturilor, din care:	59	
- subvenţii pentru stimularea ocupării forţei de muncă **)	60	
Creanţe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale şi/sau în actele normative în vigoare, din care:	61	21.024.985
- creanţe restante de la entităţi din sectorul majoritar sau integral de stat	62	
- creanţe restante de la entităţi din sectorul privat	63	21.024.985

V. Tichete de masa	**Nr. rd.**	**Sume (lei)**
A	B	1
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	64	864.574

VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare ***)	**Nr. rd.**	**31.12.2013**	**31.12.2014**
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare, din care:	65		
- dupa surse de finantare, din care:	66		
- din fonduri publice	67		
- din fonduri private	68		
- dupa natura cheltuielilor, din care:	69		
- cheltuieli curente	70		
- cheltuieli de capital	71		

VII. Cheltuieli de inovare ****)	**Nr. rd.**	**31.12.2013**	**31.12.2014**
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare	72		

VIII. Alte informaţii	**Nr. rd.**	**31.12.2013**	**31.12.2014**
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 234)	73		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 232)	74	812.294	68.750
Imobilizări financiare, în sume brute **(rd. 76 + 84)**	75	228.678	220.102
Acţiuni deţinute la entităţile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate şi obligaţiuni, în sume brute **(rd. 77 la 83)**	76	210.386	212.386
- acţiuni cotate emise de rezidenti	77	11.396	11.396
- acţiuni necotate emise de rezidenti	78		
- părţi sociale emise de rezidenti	79	198.990	200.990
- obligaţiuni emise de rezidenti	80		
- acţiuni emise de organismele de plasament colectiv emise de rezidenti	81		
- actiuni si parti sociale emise de nerezidenti	82		
- obligatiuni emise de nerezidenti	83		
Creanţe imobilizate, în sume brute **(rd. 85+86)**	84	18.292	7.716

- creanţe imobilizate în lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute (din ct. 267)	85	18.292	7.716
- creanţe imobilizate în valută (din ct. 267)	86		
Creanţe comerciale, avansuri acordate furnizorilor şi alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	87	77.989.215	77.802.775
- creanţe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi şi alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct.418)	88	20.142.447	14.149.729
Creanţe comerciale neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	89	13.651.408	21.024.984
Creanţe în legătură cu personalul şi conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	90		
Creanţe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale şi bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) , **(rd.92 la 96)**	91	22.266.069	13.167.161
- creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4382)	92	406.740	477.911
- creante fiscale in legatura cu bugetul statului (ct.441 +4424+4428+444+446)	93	21.858.612	12.689.250
- subventii de incasat(ct.445)	94		
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	95	717	
- alte creante in legatura cu bugetul statului(ct.4482)	96		
Creantele entitatii in relatiile cu entitatile afiliate(ct.451)	97	65.996.768	36.942.133
Creanţe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale şi bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	98		
Alte creanţe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), **(rd.100 la 102)**	99	208.515	974.659
- decontari privind interesele de participare ,decontari cu actionarii/ asociatii privind capitalul ,decontari din operatii in participatie (ct.453+456+4582)	100		
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473)	101	117.776	932.138
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii şi nedecontate până la data de 31 decembrie (din ct. 461)	102	90.739	42.521
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	103		
- de la nerezidenti	104		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici *****)	105		
Investiţii pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct.508), **(rd.107 la 113)**	106		
- acţiuni cotate emise de rezidenti	107		
- acţiuni necotate emise de rezidenti	108		

- părţi sociale emise de rezidenti	109		
- obligaţiuni emise de rezidenti	110		
- acţiuni emise de organismele de plasament colectiv rezidente	111		
- actiuni emise de nerezidenti	112		
- obligatiuni emise de nerezidenti	113		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	114		
Casa în lei şi în valută **(rd.116+117)**	115	77.437	28.080
- în lei (ct. 5311)	116	36.635	4.402
- în valută (ct. 5314)	117	40.802	23.678
Conturi curente la bănci în lei şi în valută **(rd.119+121)**	118	5.070.004	2.862.369
- în lei (ct. 5121), din care:	119	4.093.632	2.273.155
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	120		
- în valută (ct. 5124), din care:	121	976.372	589.214
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	122	9.145	9.140
Alte conturi curente la bănci şi acreditive, **(rd.124+125)**	123		
- sume în curs de decontare, acreditive şi alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	124		
- sume în curs de decontare şi acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	125		
Datorii **(rd. 127 + 130+ 133 + 136 + 139 + 142 + 145 + 148 + 151+ 154 + 157 + 158 + 162+ 164 + 165 + 170 + 171 + 172 + 178)**	126	617.353.084	527.492.214
Împrumuturi din emisiuni de obligaţiuni , în sume brute (ct. 161),**(rd. 128 +129)**	127		
- în lei	128		
- în valută	129		
Dobanzi aferente imprumuturilor din emisiuni de obligatiuni in sume brute (ct.1681), **(rd.131 +132)**	130		
- in lei	131		
- in valuta	132		
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), **(rd. 134+135)**	133		
- în lei	134		
- în valută	135		
Dobanzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt(din ct. 5198), **(rd. 137+138)**	136		
- in lei	137		
- in valuta	138		
Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193+5194 +5195), **(rd .140+141)**	139		
- în lei	140		
- în valută	141		
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct.5198), **(rd. 143+144)**	142		
- in lei	143		
- in valuta	144		

Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), **(rd.146+147)**	145		
- în lei	146		
- în valută	147		
Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct.1682) **(rd.149+150)**	148		
- in lei	149		
-in valuta	150		
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625) **(rd.152+153)**	151		
- în lei	152		
- în valută	153		
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct.1682), **(rd. 155+156)**	154		
- in lei	155		
- in valuta	156		
Credite de la trezoreria statului si dobanzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	157		
Alte împrumuturi şi dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) **(rd. 159+160)**	158		
- în lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	159		
- în valută	160		
Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	161		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienţi şi alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	162	53.950.456	69.662.823
- datorii comerciale externe , avansuri primite de la clienti externi si alte conturi asimilate, in sume brute (din ct.401+din ct.403 +din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct.419)	163	5.630.785	4.099.724
Datorii în legătură cu personalul şi conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	164	5.797.466	5.142.672
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale şi bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) **(rd.166 la 169)**	165	3.928.105	2.452.018
- datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	166	986.874	883.277
- datorii fiscale in legatura cu bugetul statului (ct.441+4423+4428+444+446)	167	2.898.791	1.550.632
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	168	42.416	18.085
- alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct.4481)	169	24	24
Datoriile entitatii in relatiile cu entitatile afiliate (ct.451)	170	553.528.445	450.086.104
Sume datorate actionarilor / asociatilor (ct.455)	171		
Alte datorii (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 478 + 269 + 509) **(rd.173 la 177)**	172	148.612	148.597

-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581)	173	120.525	120.510
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) *2)* (din ct.462+din ct.472+din ct.473)	174	28.087	28.087
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	175		
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	176		
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	177		
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	178		
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici *****)	179		
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	180	14.454.214	14.454.214
- acțiuni cotate *3)*	181	14.454.214	14.454.214
- acțiuni necotate *4)*	182		
- părți sociale	183		
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	184	13.270.896	13.270.896
Brevete si licente (din ct.205)	185		

IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	**Nr. rd.**	**31.12.2013**	**31.12.2014**
A	**B**	**1**	**2**
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	186		

X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului	**Nr. rd.**	**31.12.2013**	**31.12.2014**
A	**B**	**1**	**2**
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	187		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	188		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	189		

XI. Capital social vărsat	**Nr. rd.**	**31.12.2013**		**31.12.2014**	
		Suma (lei)	**%** *5)*	**Suma (lei)**	**%** *5)*
A	**B**	**Col.1**	**Col.2**	**Col.3**	**Col.4**
Capital social vărsat (ct. 1012) *5)*, **(rd. 191 + 194 + 198+ 199 + 200 + 201)**	190	14.454.215	X	14.454.215	X
- deținut de instituții publice, **(rd. 192+193)**	191	585.686	4,05	585.686	4,05
- deținut de instituții publice de subordonare centrală	192	585.686	4,05	585.686	4,05
- deținut de instituții publice de subordonare locală	193				

- deţinut de societăţile cu capital de stat, din care:	194				
- cu capital integral de stat	195				
- cu capital majoritar de stat	196				
- cu capital minoritar de stat	197				
- deţinut de regii autonome	198				
- deţinut de societăţi cu capital privat	199				
- deţinut de persoane fizice	200	597.633	4,13	597.633	4,13
- deţinut de alte entităţi	201	13.270.896	91,81	13.270.896	91,81

	Nr. rd.	Sume	
A	B	31.12.2013	31.12.2014
XII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exerciţiului financiar de către companiile naţionale, societăţile naţionale, societăţile şi regiile autonome, din care:	202		
- către instituţii publice centrale;	203		
- către instituţii publice locale;	204		
- către alţi acţionari la care statul/unităţile administrativ teritoriale/instituţiile publice deţin direct/indirect acţiuni sau participaţii indiferent de ponderea acestora.	205		

	Nr.	Sume	
A	B	31.12.2013	31.12.2014
XIII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, virate în perioada de raportare din profitul companiilor naţionale, societăţilor naţionale, societăţilor şi al regiilor autonome, din care:	206		
- dividende/vărsăminte din profitul exerciţiului financiar al anului precedent, din care virate:	207		
- către instituţii publice centrale;	208		
- către instituţii publice locale;	209		
- către alţi acţionari la care statul/ unităţile administrativ teritoriale /instituţiile publice deţin direct/indirect acţiuni sau participaţii indiferent de ponderea acestora.	210		
- dividende/vărsăminte din profitul exerciţiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	211		
- către instituţii publice centrale;	212		
- către instituţii publice locale;	213		
- către alţi acţionari la care statul/ unităţile administrativ teritoriale /instituţiile publice deţin direct/indirect acţiuni sau participaţii indiferent de ponderea acestora.	214		

XIV. Creanţe preluate prin cesionare de la persoane juridice ******)	Nr. rd.	Sume	
A	B	31.12.2013	31.12.2014
Creanţe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	215		
- creanţe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	216		
Creanţe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziţie), din care:	217		
- creanţe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	218		

XV. Venituri obţinute din activităţi agricole *******)	Nr. rd.	Sume	
A	B	31.12.2013	31.12.2014
Venituri obţinute din activităţi agricole	219		

Suma de control F30 : 3017341733.080002 / 28437654499.08

*) Pentru statutul de "persoane juridice asociate" se vor avea în vedere prevederile art. 124^{20}, lit. b) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările şi completările ulterioare.

**) Subvenţii pentru stimularea ocupării forţei de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator) - reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenţilor instituţiilor de învăţământ, stimularea şomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de şomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată şomeri în vârsta de peste 45 ani, şomeri întreţinători unici de familie sau şomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condiţiile pentru a solicita pensia anticipată parţială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situaţii prevăzute prin legislaţia în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru şomaj şi stimularea ocupării forţei de muncă.

***) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă,dezvoltarea tehnologică şi inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanţei Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea ştiintifică şi dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări si completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările şi completările ulterioare. Cheltuielile se vor completa conform Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European şi a Consiliului privind producţia şi dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul stiintei şi al tehnologiei, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 299 din 27 octombrie 2012.

****) Se va completa cu cheltuielile de inovare conform Regulamentului (CE) nr. 995/2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1608/2003/CE a Parlamentului European şi al Consiliului privind producţia şi dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul ştiinţei şi tehnologiei, publicat în Jurnalul Oficial Seria L, nr. 299/27.10.2012.

*****) În categoria operatorilor economici nu se cuprind entităţile reglementate şi supravegheate de Banca Naţională a României, respectiv Autoritatea de Supraveghere Financiară, societăţile reclasificate în sectorul administraţiei publice şi instituţiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populaţiei.

******) Pentru creanţele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât şi costul lor de achiziţie. Pentru statutul de „persoane juridice afiliate" se vor avea în vedere prevederile art. 7 alin.(1) pct. 21 lit. c) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările şi completările ulterioare.

*******) Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European şi al Consiliului de stabilire a unor norme privind plăţile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politicii agricole comune şi de modificare a anexei X la regulamentul menţionat, "(1) ... veniturile obţinute din activităţile agricole sunt veniturile care au fost obţinute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menţionat [R (UE) 1307/2013], în cadrul exploataţiei sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEGA) şi din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum şi orice ajutor naţional acordat pentru activităţi agricole, cu excepţia plăţilor directe naţionale complementare în temeiul articolelor 18 şi 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Veniturile obţinute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploataţiei sunt considerate venituri din activităţi agricole cu condiţia ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului şi ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Orice alte venituri sunt considerate venituri din activităţi neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), „venituri" înseamnă veniturile brute, înaintea deducerii costurilor şi impozitelor aferente. ...".

[1] Se vor include chiriile plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, păşuni, fânețe etc.) şi aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.).
[2] În categoria „Alte datorii în legătură cu persoanele fizice şi persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)" nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.
[3] Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile şi tranzacționate, potrivit legii.
[4] Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.
[5] La secțiunea „XI Capital social vărsat" la rd. 191 - 201 în col. 2 şi col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 190.

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

ROMAN MADALINA ANDREEA

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele si prenumele

DRAGHICI COSMIN

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnatura

Formular VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Formular 40

la data de 31.12.2014

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01	1.238.172			X	1.238.172
Alte imobilizari	02				X	
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03				X	
TOTAL (**rd. 01 la 03**)	04	1.238.172			X	1.238.172
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	10.758.726	337.861		X	11.096.587
Constructii	06	49.991.909	53.909.046	10.251.370	15.534	93.649.585
Instalatii tehnice si masini	07	122.808.998	13.079.072	1.732.006	386.570	134.156.064
Alte instalatii , utilaje si mobilier	08	3.070.361	10.128	2.099	2.099	3.078.390
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	10.571.777	16.703.095	18.404.783		8.870.089
TOTAL (**rd. 05 la 09**)	10	197.201.771	84.039.202	30.390.258	404.203	250.850.715
Imobilizari financiare	11	228.678	4.208	12.784	X	220.102
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (**rd.04+10+11**)	12	198.668.621	84.043.410	30.403.042	404.203	252.308.989

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13				
Alte imobilizari	14	732.022	128.262		860.284
TOTAL (**rd.13 +14**)	15	732.022	128.262		860.284
Imobilizari corporale					
Terenuri	16		33.786		33.786
Constructii	17	4.614.111	2.718.903	7.333.014	0
Instalatii tehnice si masini	18	38.629.233	10.143.915	1.513.856	47.259.292
Alte instalatii ,utilaje si mobilier	19	1.456.668	210.603	2.099	1.665.172
TOTAL (**rd.16 la 19**)	20	44.700.012	13.107.207	8.848.969	48.958.250
AMORTIZARI - TOTAL (**rd.15 +20**)	21	45.432.034	13.235.469	8.848.969	49.818.534

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22				
Alte imobilizari	23				
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24				
TOTAL (**rd.22 la 24**)	25				
Imobilizari corporale					
Terenuri	26	215.162			215.162
Constructii	27	421.772	3.933.107	421.772	3.933.107
Instalatii tehnice si masini	28				
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29				
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30				
TOTAL (**rd. 26 la 30**)	31	636.934	3.933.107	421.772	4.148.269
Imobilizari financiare	32				
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (**rd.25+31+32**)	33	636.934	3.933.107	421.772	4.148.269

Suma de control F40 : 2076444287 / 28437654499.08

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

ROMAN MADALINA ANDREEA

Semnătura

Stampila unității

Formular VALIDAT

INTOCMIT,

Numele si prenumele

DRAGHICI COSMIN

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Solduri / Rulaje de preluat din balanta contabila in formularele F10 si F20 col.2 (an curent)

Conturi forma lunga: 1011 SC(+)F10L.R69 **OK**

1	(nr.cr. rand de completat)	
Nr.cr.	**Cont**	**Suma**
1		

+ **-** **Salt**

S.C. Agrana Romania S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2014

Denumirea elementului		Sold la 1 ianuarie 2014	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2014
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris		14.454.215	-	-	-	-	14.454.215
Prime de capital		19.101.921	-	-	-	-	19.101.921
Rezerve din reevaluare		5.588.564	44.212.626	-	361.608	334.325	49.439.695
Rezerve legale		2.890.838	-	-	-	-	2.890.838
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		15.339.540	334.325	334.325	30.654	-	15.643.211
6Alte rezerve		92.154.033	-	-	-	-	92.154.033
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	5.592	-	-	5.592	-	-
	Sold D	-	104.191.975	104.191.975	-	-	104.191.975
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	104.197.567	65.216.951	-	104.197.567	104.197.567	65.216.951
Repartizarca profitului							
Total capitaluri proprii		**45.337.136**	**(124.861.976)**	**(103.857.650)**	**(103.799.714)**	**(103.857.650)**	**24.274.986**

Administrator,
Roman Madalina

Semnatura
Stampila unitatii

Intocmit,
Numele si prenumele
Calitatea,
Contabil sef

Semnatura

Notele de la 1 la 10 fac parte integranta din situatiile financiare.

S.C. Agrana Romania S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2013

Denumirea elementului		Sold la 1 ianuarie 2013	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2013
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris		14.454.215	-	-	-	-	14.454.215
Prime de capital		19.101.921	-	-	-	-	19.101.921
Rezerve din reevaluare		6.563.786	21.679	-	996.901	919.750	5.588.564
Rezerve legale		2.890.838	-	-	-	-	2.890.838
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		14.419.790	919.750	919.750	-	-	15.339.540
Alte rezerve		92.038.903	115.130	115.130	-	-	92.154.033
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	5.592	-	-	-	-	5.592
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C	115.130			115.130	115.130	-
	Sold D		104.197.567	-	-	-	104.197.567
Repartizarea profitului		-	-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii		**149.590.175**	**(103.141.008)**	**1.034.880**	**1.112.031**	**1.034.880**	**45.337.136**

Administrator,
Roman Madalina

Semnatura

Stampila unitatii

Intocmit,
Draghici Cosmin
Calitatea,
Contabil sef

Semnatura

Notele de la 1 la 10 fac parte integranta din situatiile financiare.

S.C. Agrana Romania S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Metoda indirecta

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	2013	2014
A	1	2
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:		
Pierdere neta	**(104.197.567)**	**(65.216.951)**
Ajustari pentru:		
Amortizare si ajustari de depreciere privind imobilizarile corporale si necorporale	9.651.198	16.656.515
Ajustari de depreciere / (reluari la venituri) privind activele circulante	13.590.361	(11.147.356)
Cheltuieli / (Reluari la venituri) din provizioane	(57.123)	3.273.358
Veniturile din dobanzi	(172.567)	(33.435)
Cheltuieli privind dobanzile	4.937.463	6.029.364
Efectul diferentelor de curs valutar asupra imprumuturilor	7.517.154	5.082.496
Pierdere/(Profit) din vanzarea respectiv casarea imobilizarilor corporale si necorporale	379.615	16.209
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	**(68.351.466)**	**(45.339.805)**
Descrestere / (Crestere) a creantelor comerciale si de alta natura	8.396.027	43.544.523
(Crestere) / Descrestere a stocurilor	196.853.487	118.451.082
(Descrestere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura	(113.176.509)	(111.988.603)
Dobanzi incasate	172.567	33.435
Dobanzi platite	(14.314.437)	(6.478.968)
Numerar generat din activitati de exploatare	**9.579.669**	**(1.778.336)**
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	(55.153.359)	(18.481.424)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	424.172	212.396
Plati pentru achizitionarea de imobilizari financiare	(1.573)	-
Numerar net utilizat in activitati de investitie	**(54.730.760)**	**(18.269.028)**
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Incasari din imprumuturi	83.103.700	149.845.519
Rambursari de imprumuturi	(46.775.110)	(132.000.675)
Flux de numerar net generat din activitati de finantare	**36.328.590**	**17.844.844**
Descresterea / cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(8.822.501)	(2.202.520)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	**13.972.698**	**5.150.957**
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	**5.150.197**	**2.948.437**

Administrator,
Roman Madalina

Semnatura
Stampila unitatii

Intocmit,
Draghici Cosmin
Calitatea,
Contabil Sef

Semnatura

10. APR. 2015

Notele de la 1 la 10 fac parte integranta din situatiile financiare.

1. ACTIVE IMOBILIZATE

Imobilizarile corporale si necorporale sunt incluse in bilant la cost sau valoarea istorica reevaluata conform reglementarilor contabile romanesti, mai putin ajustarile de valoare.

Variatia valorii de intrare, a amortizarii si a valorii nete a activelor imobilizate contabile, in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2014, pe fiecare categorie de mijloace fixe se prezinta dupa cum urmeaza:

1.1 Imobilizari necorporale

Imobilizari necorporale

Lei	**Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare**	**Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie**	**Total**
Valori brute			
Sold la 31 decembrie 2013	**1.238.172**	**-**	**1.238.172**
Achizitii cursul anului			
Transferuri			
Vanzari si casari			
Sold la 31 decembrie 2014	**1.238.172**	**-**	**1.238.172**

Amortizare			
Lei			
Sold la 31 decembrie 2013	**732.023**	**-**	**732.023**
Amortizare in an	128.261	-	128.261
Amortizare aferenta vanzarilor si casarilor			-
Sold la 31 decembrie 2014	**860.284**	**-**	**860.284**

Valoare neta a imobilizarilor necorporale			
La 31 decembrie 2013	**506.150**	**-**	**506.150**
La 31 decembrie 2014	**377.888**	**-**	**377.888**

10 APR. 2015

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

1.2 Imobilizari corporale:

Lei	Teren si constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte Instalatii	Imobilizari in curs	Total
Valoare bruta					
Sold la 31 decembrie 2013	**60.750.635**	**122.808.999**	**3.070.363**	**10.571.776**	**197.201.774**
Achizitii	136.822	1.376.903	10.135	16.957.567	18.481.427
Transferuri	6.957.092	11.702.169	(6)	18.659.255	-
Reevaluare constructii	37.211.759				37.211.759
Ajustari	(294.604)				(294.604)
Vanzari, casari	(15.534)	(1.732.006)	(2.099)		(1.749.639)
)Sold la 31 decembrie 2014	104.746.170	134.156.066	3.078.392	8.870.088	250.850.716

Amortizare	Teren si Constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte Instalatii	Imobilizari in curs	Total
Sold la 31 decembrie 2013	**4.614.119**	**38.629.233**	**1.456.668**	-	**44.700.020**
Amortizare in an	2.752.689	10.143.915	210.603		13.107.207
Reevaluare constructii	(7.327.936)				(7.327.936)
Vanzari si casari	(5.079)	(1.513.856)	(2.099)		(1.521.034)
Sold la 31 decembrie 2014	**33.794**	**47.259.292**	**1.665.172**		**48.958.257**

Ajustari pentru depreciere	Teren si constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte Instalatii	Imobilizari in curs	Total
Sold la 31 decembrie 2013	**636.934**	**0**	0	**0**	**636.934**
Ajustari pentru depreciere constituite	3.933.107				3.933.107
Ajustari pentru depreciere anulate	(421.772)				(421.772)
Sold la 31 decembrie 2014	**4.148.269**	**0**	**0**	**0**	**4.148.269**

10. APR. 2015

Valoare neta	Teren si constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte Instalatii	Imobilizari in curs	Total
La 31 decembrie 2013	55.499.582	84.179.767	1.613.695	10.571.776	151.864.820
La 31 decembrie 2014	100.564.116	86.896.774	1.413.220	8.870.088	197.744.196

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

In cursul anului 2014. societatea a achizitionat imobilizari in valoare de 18.481.427 lei. principalele achizitii fiind:

Buzau:

Amenajare teren (campuri namol): 337.861 lei

Sistem ventilatie silozuri: 864.771 lei

Mixer orizontal masa afinatie (modernizare): 172.737 lei

Instalatie alimentare zahar brut (modernizare): 331.029 lei

Roman:

Canalizare ape menajere:2.244.026 lei

Difuzoare cu functionare continua: 2.205.097 lei

Instalatie moara farin:1.460.687 lei

Cladire moara farin: 703.026 lei

Masini ambalat (2buc): 1.202.338 lei

Bucuresti:

Autoturisme: 632.228 lei

In anul 2014 Societatea a vandut mijloace fixe cu o valoare de intrare de 1.345.639 lei (valoare neta: 202.581 lei)si a operat casari de active imobilizate cu o valoare de intrare de 404.203 lei (valoare neta: 26.024 lei).

Imobilizarile corporale in curs de executie la 31 decembrie 2014 in valoare de 8.870.089 lei reprezinta:

Statia de sortare: 2.568.463 lei

Hala materiale ambalat: 656.685 lei

Sistem conditionare siloz: 2.097.471 lei

Modernizare siloz (cel 2si 3): 1.358.196 lei

Arzator gaze: 795.285 lei

Elevator zahar: 516.247 lei

Alte investitii:877.743 lei

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

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

Reevaluarea imobilizarilor

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 imobilizarilor corporale de natura cladirilor la valoarea justa. Surplusul din reevaluare a fost creditat in contul de rezerve din reevaluare in cadrul capitalurilor proprii.

În această lucrare pentru estimarea valorii juste a clădirilor şi construcţiilor speciale evaluatorul a procedat astfel:
· Construcţii în exploatare: abordarea prin cost

Având caracterul strict specializat al construcţiilor şi lipsa informaţiilor privind exploatarea şi tranzactionarea unor proprietăţi similare. în vederea estimării valorii juste a construcţiilor a fost aplicată abordarea prin cost.

Abordarea prin piaţă şi abordarea prin venit sunt considerate inadecvate.
Valoarea determinată prin metoda costurilor reprezintă valoarea de reconstrucţie a proprietăţii diminuată cu uzura. deci o valoare tehnică. rezultată pe baza preţurilor actuale ale materialelor de construcţii. manoperă etc. şi nu reprezintă o indicaţie asupra valorii de piaţă pertinentă.

Pe orice piaţă, valoarea unei construcţii poate fi legată de costul de reconstruire/înlocuire al acesteia. Valoarea determinată prin metoda costurilor reprezintă costul de construire a proprietăţii diminuat cu uzura. deci o valoare tehnică. rezultată pe baza preţurilor actuale ale materialelor de construcţii.
manoperă etc.
Construcţii în afara exploatării: abordarea prin piaţă şi prin venit

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 pierderi 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 pierderi, iar 27.170 lei reprezinta diminuari in rezerva din reevaluare.

10 APR 2015

Miscarile in rezerva de reevaluare in cursul anului 2014 au fost dupa cum urmeaza:

Rezerva din reevaluare la 1 ianuarie 2013	**5.588.564**
Sume transferate la alte rezerve reprezentand castigul realizat	(303.672)
Rezerva de reevaluare aferenta mijloacelor fixe iesite transferata la alte rezerve	-
Alte miscari	6.189
Crestere rezerva conform raport reevaluare	44.175.785
Diminuare rezerva conform raport reevaluare	(27.170)
Rezerva de reevaluare la 31 decembrie 2014	**49.439.694**

Rezerva din reevaluare s-a redus in cursul anului 2014 cu suma de 297.484 lei din care 303.672 lei reprezinta amortizarea inregistrata in 2014 a diferentei din reevaluarea pozitiva. Cresterea rezervei din reevaluare cu suma de 6.189 lei s-a realizat pe seama anularii ajustarii pentru depreciere pe masura inregistrarii deprecierii. In urma reevaluarii din 31.12.2014 rezerva din reevaluare a crescut cu 44.148.614 lei.

La 31 Decembrie 2014 soldul rezervei din reevaluare este in suma de 49.439.695 lei.

Imobilizari corporale gajate si restrictionate
Societatea nu are imobilizari corporale gajate sau restrictionate.

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

Tranzactii care nu au implicat iesiri de numerar in anul 2014
Societatea nu a avut intrari de imobilizari corporale si necorporale, in cursul anilor 2013 si 2014 care nu au implicat iesiri de numerar.

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

1.3 Imobilizari financiare

In cadrul imobilizarilor financiare sunt prezentate titlurile de participare detinute la societatile din grup precum si valorile acordate sub forma de garantii de catre Societate in favoarea furnizorilor in conformitate cu clauzele din contractele incheiate cu acestia, valori care au termen de lichiditate peste un an.

Lei	Actiuni detinute la entitatile afiliate	Investitii detinute ca imobilizari	Creante imobilizate	Total
Sold la 31 decembrie 2013	**198.990**	**11.396**	**18.292**	**228.678**
Constituiri in cursul anului	2.000	-	1.218	-
Vanzari/ incasari, scotere din evidenta in cursul anulu	-	-	(11.794)	-
	200.900	11.396	7.716	**220.102**

Societatea detine actiuni la urmatoarele entitati afiliate:

- 9.900 parti sociale la S.C. Agrana Buzau S.R.L. reprezentand 99.000 lei respectiv 99% din capitalul social;
- 9.900 parti sociale la S.C. Agrana Tandarei S.R.L. reprezentand 99.000 lei respectiv 99% din capitalul social;
- 99 parti sociale la S.C. Agrana Agro S.R.L Roman reprezentand 990 lei, respectiv 99% din capitalul social.
- 100 parti sociale la S.C. Agrana Urziceni S.R.L. reprezentand 1.000 lei, respectiv 1% din capitalul social.
- 100 parti sociale la S.C. Agrana Liesti S.R.L. reprezentand 1.000 lei, respectiv 1% din capitalul social.

Societatile Agrana Liesti SRL si respectiv Agrana Urziceni SRL au fost infiintate in cursul anului 2014.

In conformitate cu politica contabila descrisa in Nota 6. investitiile in filiale sunt evidentiate la cost in situatiile financiare neconsolidate la 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013.

2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

Lei	Sold la 31 decembrie 2013	Provizioane constituite	Provizioane reluate la venituri	Reclasificari	Sold la 31 decembrie 2014
Provizioane pentru litigii	514.770	805.035	(253.467)	-	1.066.338
Alte provizioane pentru risc	362.218	2.721.790		(694)	3.083.314
Total	**876.988**	**3.526.825**	**(253.467)**	**(694)**	**4.149.652**

2.1 Provizioane pentru litigii:

La 31 decembrie 2014 provizioanele pentru litigii includ urmatoarele:

- Suma de 258.102 lei reprezinta provizionul pentru daune solicitate de persoane fizice aflate in diverse procese cu Societatea (31 decembrie 2013: 265.803 lei);
- Suma de 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 (31 decembrie 2013: 3.200 lei);
- Suma de 711.116 lei. litigiu MB Norus Biogaz;
- Suma de 93.920 lei litigii cu diversi cultivatori de sfecla.

Din suma transferata din cont in cursul anului 2014. suma de 245.767 lei o reprezinta provizionul in sold la 31 decembrie 2013, pentru daune solicitate de un cultivator.

2.2 Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli:

La 31 decembrie 2014. in alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli sunt incluse:

- Provizion pentru acordarea de bonificatii personalului care urmeaza sa se pensioneze, in conformitate cu prevederile Contractului Colectiv de Munca. in cuantum de 389.989 lei (31 decembrie 2013: 300.000 lei);
- Provizion eliminare deseuri sucursala Buzau. in suma de 337.500 lei;
- Provizion aferent clauze contractuale achizitii zahar alb. in suma de 2.284.289 lei;
- Alte provizioane. in suma de 10.013 lei lei (31.12.2013: 694 lei);
- Provizion pentru accize aferente productiei de energie electrica, inclusive majorari de intarziere, in suma de 61.523 lei (31 decembrie 2013: 61.523 lei).

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Societatea a inregistrat la 31 decembrie 2014 o pierdere contabila de 65.216.952 lei (2013: pierdere contabila 104.197.567 lei).

4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Lei	2013	2014
1. Cifra de afaceri neta	**1.223.395.128**	**955.742.303**
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	**1.212.207.978**	**939.672.282**
3. Cheltuielile activitatii de baza	1.162.860.748	898.426.720
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	3.097.184	702.090
5. Cheltuielile indirecte de productie	46.250.046	40.543.472
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	**11.187.150**	**16.070.021**
7. Cheltuielile de desfacere	32.185.477	36.122.179
8. Cheltuieli generale de administratie	73.729.883	42.519.332
9. Productia imobilizata	0	0
10. Alte venituri din exploatare	2.285.139	725.041
11. Rezultatul din exploatare – profit/(pierdere) (6-7-8+9+10)	**(92.443.071)**	**(61.846.450)**

Societatea include in costul de productie cheltuieli directe si cheltuieli indirecte de productie. Cheltuielile de administratie nu sunt incluse in costul de productie.

Pentru a obtine costul bunurilor vandute. costul productiei a fost ajustat cu variatia stocurilor (soldul contului 711).

5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

5.1. Creante

Lei	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014	Termen de lichiditate	
			sub 1 an	peste 1 an
Total. din care:	**153.348.716**	**107.332.057**	**107.332.057**	-
1. Creante comerciale. din care:	**64.337.807**	**56.777.790**	**56.777.790**	-
- Clienti terti	81.853.265	77.802.775	77.802.775	-
- Ajustari privind depreciere creante terti	(17.515.458)	(21.024.985)	(21.024.985)	-
2. Alte creante. din care	**23.014.141**	**13.612.134**	**13.612.134**	-
- Alte creante terti	23.014.141	13.612.134	13.612.134	-
3. Sume de incasat de la parti afiliate	**65.996.768**	**36.942.133**	**36.942.133**	-
- Creante comerciale	66.025.220	36.942.133	36.942.133	-
- Ajustari privind creante entitati afiliate	(28.452)			-

5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (CONTINUARE)

Alte creante includ:

Lei	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
TVA de recuperat	17.951.082	5.524.673
TVA neexigibil	2.199.391	4.484.197
Impozit pe profit de recuperate	2.159.695	2.159.695
Creante cu bugetul asigurarilor sociale	406.740	477.911
Alte creante	297.233	965.658
	23.014.141	**13.612.134**

Sumele de incasat de la partile afiliate sunt prezentate detaliat in Nota 10.10.

La 31 decembrie 2014. in vederea prezentarii reale a datoriilor si a creantelor Societatii. in situatiile financiare s-a procedat la prezentarea neta a creantelor inregistrate din relatia comerciala cu cultivatorii de sfecla. existente in sold la 31 decembrie 2014. aferente campaniei 2014. 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 de catre Societate cu furnizorii cultivatori. Prevederile contractuale mentioneaza ca Societatea datoreaza diferenta dintre valoarea prefinantarilor acordate cultivatorilor de sfecla in cursul anului si valoarea sfeclei achizitionate de la acestia.
Societatea afiliata Agrana Agro SRL nu a fost inclusa in aceasta prezentare neta.

Lei	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
1. Creante comerciale – clienti cultivatori	45.383.289	45.585.216
2. Ajustari de valoare privind creantele de la cultivatori - clienti cultivatori	(3.864.052)	(2.418.806)
3. Datorii comerciale – furnizori cultivatori	(60.850.003)	(68.558.590)
Datorii comerciale nete in relatia cu cultivatorii de sfecla	**(19.330.766)**	**(25.392.180)**

Datoriile nete catre cultivatori sunt prezentate in cadrul "Datoriilor comerciale pe termen scurt".

In 2014. Societatea a acordat prefinantari cultivatorilor pentru campania din 2015. Conform contractelor dintre parti. aceste creante vor fi compensate cu contravaloarea sfeclei care va fi achizitionata de la cultivatori in 2015. La 31 decembrie 2014. Societatea a acordat prefinantari in suma de 4.541.424 lei. care sunt prezentate in cadrul "Creantelor comerciale".

5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2014, creantele comerciale indoielnice au fost ajustate pentru depreciere. Miscarile in ajustarile pentru deprecierea creantelor au fost urmatoarele:

Lei	**Sold la 31 decembrie 2013**	**Constituiri**	**Reluari la venituri**	**Sold la 31 decembrie 2014**
Ajustari pentru depreciere creante (prezentate la Nota 5.1. " Creante ")	13.651.408	22.768.148	(17.813.377)	18.606.179
Ajustare pentru depreciere creante cultivatori –prezentate net cu creante si datorii cultivatori	3.864.052	16.988.633	(18.433.879)	2.418.806
Ajustare pentru depreciere creante societati afiliate	28.452	-	(28.452)	-
Total ajustari pentru creante	**17.543.912**	**39.756.781**	**(36.275.708)**	**21.024.985**

In afara ajustarilor de depreciere prezentate mai sus, Societatea a inregistrat si creante trecute pe cheltuiala, in suma de 1.629.444 lei.

In anul 2014 s-au constituit ajustari pentru deprecierea creantelor in valoare 39.756.781 lei din care:

- 22.768.148 lei alte ajustari pentru depreciere creante diversi clienti;
- 16.988.633 lei ajustari pentru deprecierea creantelor constituite pentru clienti cultivatori reprezentand contravaloare prefinantari, respectiv sume necompensate pana la la 31 decembrie 2014 cu datoriile Societatii catre respectivii cultivatori.

In anul 2014 au fost reluate ajustari pentru deprecierea creantelor, in suma de 36.275.708 lei din care:

- clienti interni 17.813.377 lei
- clienti cultivatori 18.433.879 lei

Soldul ajustarilor privind deprecierea creantelor la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2014 include si ajustarea pentru depreciere constituita pentru creanta restanta din anul 2005 din relatia comerciala cu SC Argirom International SA, in valoare de 8.020.990 lei (vanzare zahar brut). Pentru recuperarea acestui debit, exista in derulare o actiune judecatoreasca.

5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (CONTINUARE)

5.2 Datorii

Lei	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014	Termen de exigibilitate sub 1 an	Termen de exigibilitate peste 1 an
Total, din care:	**617.353.038**	**528.320.685**	**528.320.685**	-
1. Avansuri incasate in contul comenzilor	**683.136**	**513.510**	**513.510**	-
2. Datorii comerciale din care:	**53.267.309**	**69.149.313**	**69.149.313**	-
Furnizori interni	47.718.452	65.049.589	65.049.589	-
Furnizori externi	5.548.857	4.099.724	4.099.724	-
3. Sume datorate entitatilor afiliate	**553.528.445**	**450.086.104**	**450.086.104**	-
Imprumuturi de la entitati afiliate	264.815.352	280.597.459	280.597.459	-
Datorii comerciale catre entitati afiliate	288.713.093	169.488.645	169.488.645	-
4. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale	**9.874.148**	**8.571.758**	**8.571.758**	-

Conform detaliului prezentat la punctul 5.1. "Creante", datoriile comerciale fata de furnizorii cultivatori sunt prezentate in situatiile financiare la net de creantele comerciale existente in sold in relatia cu clientii cultivatori, reprezentand totalul datoriilor comerciale nete in relatia cu cultivatorii de sfecla, mai putin cele aferente campaniei 2015.

Societatea afiliata Agrana Agro SRL nu a fost inclusa in prezentarea neta mai sus mentionata.

Alte datorii includ:

Lei	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Prime angajati	1.317.332	1.054.631
Concedii de odihna neefectuate	2.084.277	2.075.781
Taxa de productie	1.958.372	1.282.839
Salarii si contributii sociale	2.711.794	2.205.798
Dividende	120.525	120.510
Alte datorii	1.681.848	1.832.198
	9.874.148	**8.571.757**

5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (CONTINUARE)

Imprumuturi de la entitati afiliate

- Facilitate de credit revolving. multicurrency. oferita de Agrana Group Services Gmbh. in suma de 20.000.000 euro. Dobanda aferenta tragerilor denominate in euro din facilitate este de 1M EURIBOR +1.75% p.a. Facilitatea expira in data de 31 august 2015. La data de 31 decembrie 2014 din facilitate era utilizata de Societate suma de 19.999.994 Euro. echivalent a 89.641.973 lei (31 decembrie 2013: 19.999.994 euro. echivalent a 89.693.973 lei).

- Facilitate de credit revolving. multicurrency. oferita de Agrana Group Services Gmbh. in suma de 55.000.000 Euro. comuna cu Agrana Buzau SRL. Agrana Tandarei SRL si Agrana Agro SRL. Facilitatea expira la data de 15 februarie 2015. La data de 31 decembrie 2014. Societatea utilizase din facilitate suma de 27.422.777 Euro. echivalent a 122.911.630 lei si respectiv trageri in lei insumand 68.043.856 lei (31 decembrie 2013: 38.954.251 Euro. echivalent a 174.698.131 lei). Dobanda este de 1M EURIBOR +1.75% p.a. pentru trageri denominate in Euro.

In cursul anului 2014. Societatea a efectuat trageri in suma de 3.489.513 Euro. 905.631 USD si respectiv 66.630.000 lei; In aceiasi perioda. Societatea a efectuat rambursari in suma de 15.020.987 Euro si respectiv 905.631 USD.

- Contract credit in suma de 30.000.000 EUR incheiat cu Agrana Zucker GmbH, comun cu Agrana Buzau SRL si Agrana Tandarei SRL. Facilitatea expira la 15 februarie 2015. Dobanda este de 3M EURIBOR +1,75% p.a. pentru trageri denominate in EUR.La data de 31 decembrie 2014, Agrana Romania nu avea utilizate sume din facilitate. In cursul anului a societatea a tras respectiv rambursat din facilitate 14.187.389 EUR si a platit dobanzi in suma de 31,197 EUR

La data de 31 decembrie 2014 nu exista in sold dobanzi de plata aferente imprumuturilor din cadrul grupului (31 decembrie 2013: 451 699 lei).

Datoriile comerciale catre societatile afiliate sunt detaliate in Nota 10.10.

Alte facilitati de credit contractate de la institutiile de credit

Societatea beneficia de urmatoarele facilitati de credit la 31 Decembrie 2014:

- Facilitate de credit pentru finantarea capitalului circulant de la Raiffeisen Bank Romania. in suma totala de 10.000.000 lei. Facilitatea expira la data de 15 octombrie 2015. La data de 31 decembrie 2014 facilitatea nu era utilizata.

- Facilitate de credit pentru finantarea capitalului circulant si emiterea de scrisori de garantie/acreditive. comuna cu Agrana Buzau SRL si Agrana Tandarei SRL. acordata de Unicredit Tiriac Bank. in suma totala de 10.000.000 euro. facilitate garantata cu ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare curente deschise la banca.
Pentru tragerile in lei din facilitate. dobanda perceputa este de ON ROBOR +2.5% p.a. Facilitatea expira la data de 15 noiembrie 2015.

5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (CONTINUARE)

La data de 31 decembrie 2014. din facilitate sunt eliberate scrisorile de garantie de mai jos:

Numar Garantie	Data emitere	Beneficiar	Suma	Moneda	Data expirare
Amendament 1 la 00888 02 0017505/22.11.2013	10/01/2014	APIA	10.184.093,87	RON	31/01/2016

La data de 31 decembrie 2014. pe baza contragarantiilor emise de 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 1 la 00888-02-0087181/30.09.2014	27/10/2014	APIA	6.961.015,58	RON	31/01/2017
Amendament 1 la 00888-02-0087172/30.09.2014	27/10/2014	APIA	6.961.015,58	RON	31/01/2017

- Facilitate de credit suport pentru emiterea de scrisori de garantie si acreditive. oferita de Raiffeisen Bank Romania. comuna cu AGFD Tandarei SRL. Agrana Buzau SRL si Agrana Tandarei SRL in suma totala de 10.000.000 euro. facilitate garantata cu ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare curente deschise la banca.

Facilitatea expira la data de 15 aprilie 2020. La data de 31 decembrie 2014. din facilitate sunt eliberate scrisorile de garantie de mai jos:

Numar Garantie	Data emitere	Beneficiar	Suma	Moneda	Data Expirare
Amendament 1 la GI/46157 24.09.2013	31/10/2013	APIA	10.348.448,88	RON	31/01/2016
GI/51396	03/10/2014	APIA	441.020	RON	30/06/2015
Amendament 1 la GI/51812 din 29.10.2014	06/11/2014	APIA	445.000	RON	31/12/2015
Amendament 3 GI/50628/08.08.2014	29/12/2014	BIROUL VAMAL NEAMT	6.600.000	RON	30/04/2015

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

6. PRINCIPII. POLITICI SI METODE CONTABILE

6.1. Principii contabile

Evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare neconsolidate ale anului 2014 este facuta conform urmatoarelor principii contabile:

Principiul continuitatii activitatii

Societatea isi va continua in mod normal functionarea. intr-un orizont de timp previzibil. fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

Principiul permanentei metodelor

Au fost aplicate aceleasi reguli. metode si norme privind evaluarea. inregistrarea si prezentarea in contabilitate a elementelor patrimoniale si a rezultatelor. asigurand astfel comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

Principiul prudentei

S-a tinut seama de toate ajustarile de valoare datorate deprecierilor in valorizarea activelor si de asemenea de toate obligatiile previzibile si pierderile potentiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar incheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior.

Principiul independentei exercitiului.

Au fost inregistrate toate veniturile realizate si cheltuielile efectuate in cursul exercitiului financiar incheiat. indiferent de data incasarii sau a efectuarii platii acestora.

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv

In vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecarui element individual de activ sau de pasiv.***Principiul intangibilitatii exercitiului***

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

Principiul necompensarii

Valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta pasive. respectiv veniturile cu cheltuielile. cu exceptia compensarilor intre active si pasive admise de OMFP 3055/2009. cu modificarile si completarile ulterioare. Aceste compensari sunt prezentate la nota 5.

Principiul prevalentei economicului asupra juridicului

Informatiile prezentate in situatiile financiare reflecta realitatea economica a evenimentelor si tranzactiilor. nu numai forma lor juridica.

Principiul pragului de semnificatie

Orice element cu o valoare considerata semnificativa este prezentat distinct in cadrul situatiilor financiare neconsolidate.

6. PRINCIPII. POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

6.2. Moneda de raportare

Situatiile financiare sunt intocmite si exprimate in lei. Contabilitatea se tine in limba romana si in moneda nationala („RON" sau „lei"). Elementele incluse in aceste situatii sunt prezentate in lei romanesti.

6.3. Bazele intocmirii situatiilor financiare neconsolidate

Situatiile financiare neconsolidate au fost intocmite in conformitate cu Legea contabilitatii nr. 82/1991. republicata 2009. modificata si completata si cu prevederile cuprinse in reglementarile contabile aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile si completarile ulterioare.

Situatiile financiare neconsolidate cuprind:

- Bilant neconsolidat;
- Cont de profit si pierdere neconsolidat;
- Situatia modificarilor capitalului propriu;
- Situatia fluxurilor de numerar;
- Politici contabile semnificative si note explicative la situatiile financiare neconsolidate.

Inregistrarile contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare neconsolidate sunt efectuate in "lei" la cost istoric. cu exceptia situatiilor in care a fost utilizata valoarea justa. conform politicilor contabile ale Societatii si conform OMFP nr. 3055/2009. cu modificarile si completarile ulterioare.

Situatiile financiare neconsolidate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara. rezultatul operatiunilor si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdictii altele decat Romania. De aceea. aceste situatii financiare nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania inclusiv Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile si completarile ulterioare.

Situatiile financiare neconsolidate se refera doar la societatea S.C. Agrana Romania S.A.

Societatea are filiale si este necesar. conform cerintelor OMFP nr. 3055/2009. sa intocmeasca situatii financiare consolidate. Situatiile financiare consolidate sunt incluse intr-un document separat.

6.4. Situatii comparative

Situatiile financiare intocmite la 31 decembrie 2014 prezinta comparabilitate cu situatiile financiare intocmite la 31 decembrie 2013. 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.

6. PRINCIPII. POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

6.5. Utilizarea estimarilor contabile

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu OMFP nr. 3055/2009. cu modificarile si completarile ulterioare. presupune efectuarea de catre conducere a unor estimari si supozitii care influenteaza valorile raportate ale activelor si datoriilor si prezentarea activelor si datoriilor contingente la data situatiilor financiare. 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.

6.6. Conversii valutare

Tranzactiile realizate in valuta sunt transformate in lei la rata de schimb valabila la data tranzactiei.

Tranzactiile in valuta se exprima in lei prin aplicarea cursului de schimb comunicat de BNR si valabil la data tranzactiei. Activele si pasivele exprimate in valuta la sfarsit de an sunt exprimate in lei la cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei pentru intocmirea situatiilor financiare anuale.

Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar. realizate si nerealizate. sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al anului respectiv. Ratele de schimb Leu/Usd si Leu/Euro la 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013. au fost dupa cum urmeaza:

Moneda	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
LEU/USD	3,6868	3,2551
LEU/EUR	4,4821	4,4847

6.7. Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principilui 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.

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014 Societatea a inregistrat o pierdere neta de 65.216.952 lei si la 31 decembrie 2014 are pierderi cumulate de 169.408.927 lei si datorii curente nete de 169.917.547 lei.

6. PRINCIPII. POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Proiectiile realizate de Conducere au in vedere ca activitatea sa devina profitabila pe termen mediu. In aceasta perioada. Societatea este dependenta. in primul rand. de sprijinul continuu acordat de actionari. prin creditele acordate.

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.

6.8. Imobilizari necorporale

Costurile legate de achizitia licentelor informatice sunt capitalizate si supuse amortizarii folosind metoda liniara. pe durata de viata utila cuprinsa intre 1 si 3 ani. In cazul in care se considera necesar. valoarea contabila a fiecarei imobilizari necorporale se revizuieste anual si se ajusteaza pentru diminuare permanenta a valorii.

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 informatice sunt inregistrate direct in contul de profit si pierdere in perioada in care au fost efectuate.

6.9. Imobilizari corporale

i) Costul / evaluare

Costul initial al imobilizarilor corporale consta in pretul de achizitie. incluzand taxele de import sau taxele de achizitie nerecuperabile. cheltuielile de transport. manipulare. comisioanele. taxele notariale. cheltuielile cu obtinerea de autorizatii si alte cheltuieli nerecuperabile atribuibile direct imobilizarii corporale si orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul si in conditiile de functionare.

Cheltuielile ulterioare efectuate in legatura cu o imobilizare corporala sunt cheltuieli ale perioadei in care au fost efectuate sau majoreaza valoarea imobilizarii respective. in functie de beneficiile economice aferente acestor cheltuieli. Sunt recunoscute ca o componenta a activului. sub forma cheltuielilor ulterioare. investitiile efectuate la imobilizarile corporale care au ca efect imbunatatirea parametrilor tehnici initiali ai acestora si care conduc la obtinerea de beneficii economice viitoare. suplimentare fata de cele estimate initial. Obtinerea de beneficii se poate realiza fie direct prin cresterea veniturilor. fie indirect prin reducerea cheltuielilor de intretinere si functionare.

Cheltuielile cu lucrarile de reparatii. altele decat cele de reparatii si intretinere curenta. efectuate potrivit conditiilor tehnice de exploatare a activelor respective. care au ca rezultat imbunatatirea parametrilor tehnici sau sunt indispensabile. la intervale regulate. pentru a asigura continuarea exploatarii activelor la parametrii normali majoreaza valoarea acestora sau se evidentiaza in contul de profit si pierdere in baza criteriilor stabilite de companie prin politicile sale contabile. Aceste cheltuieli pot include sumele facturate de furnizori pentru lucrarile efectuate sau valoarea manoperei si consumurilor de stocuri. amortizarea si alte cheltuieli atribuibile in cazul lucrarilor executate in regie proprie.

6. PRINCIPII. POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Lucrarile de reparatii la imobilizarile corporale amortizate integral si care mai pot fi folosite. cu exceptia cheltuielilor de intretinere curenta. pot majora valoarea acestor active.

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.

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.

In cazul inlocuirii unei componente a unui activ pe termen lung. Societatea 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.

La 31 decembrie 2004 imobilizarile corporale au fost reevaluate conform HG 1553/2003. Diferenta este 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 în contabilitate a rezultatelor reevaluării. anularea amortizării cumulate până la data reevaluării şi prezentarea imobilizărilor corporale de natura clădirilor la valoarea justă. Surplusul din reevaluare a fost creditat în contul de rezerve din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii.

Celelate grupe de active imobilizate au fost reevaluate prin intermediul unui evaluator independent la 30 septembrie 2004. pentru procesul de fuziune. valorile actualizate fiind corelate cu valoarea de utilitate si cu valoarea de piata. Ca urmare. pentru aceste grupe. imobilizarile corporale achizitionate inainte de 30 septembrie 2004 sunt prezentate la costul reevaluat. iar cele achizitionate dupa data de 1 octombrie 2004 sunt prezentate la cost istoric.

La data de 31 decembrie 2011 a efectuat evaluarea constructiilor in conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare adoptate de ANEVAR si prevederile OMFP 3055/2009 cu modificarile si completarile ul terioare. Societatea a ales ca modalitate de reflectare in contabilitate a rezultatelor reevaluarii. anularea amo1tizarii 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 capitaluri lor proprii. Diferenta de reevaluare este reflectata in rezerva de reevaluare.

La data de 31 decembrie 2014 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 capitaluri lor proprii. Diferenta de reevaluare este reflectata in rezerva de reevaluare.

6. PRINCIPII. POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Reevaluarea cladirilor se face la 31 decembrie pentru aducerea acestora la valoarea justa. Valorile cladirilor astfel determinate sunt amortizate incepand din 1 ianuarie al 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. cu exceptia situatiei cand nu exista nicio piata activa pentru acel activ. 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.

Diferenta de reevaluare este reflectata in rezerva de reevaluare.

Pe masura amortizarii imobilizarilor corporale si a scoterii acestora din gestiune. din rezervele din reevaluare se transfera castigul realizat din contul 1058 "Rezerve din reevaluare" in contul 1065 "Rezerve surplus de reevaluare".

Rezerva din reeveluare se impoziteaza la momentul modificarii destinatiei rezervei. distribuirii rezervei catre participanti sub orice forma. lichidarii. divizarii. fuziunii contribuabilului sau oricarui alt motiv. inclusiv la folosirea acesteia pentru acoperirea pierderilor contabile. Pentru calculul profitului impozabil aceste sume sunt elemente similare veniturilor.

De asemenea. rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004. 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.

Amortizarea

Amortizarea imobilizarilor corporale se calculeaza incepand cu luna urmatoare punerii in functiune si pana la recuperarea integrala a valorii lor de intrare. La stabilirea amortizarii imobilizarilor corporale sunt avute in vedere duratele de utilizare economica si conditiile de utilizare a acestora.

In cazul in care imobilizarile corporale sunt trecute in conservare. entitatea inregistreaza in contabilitate o cheltuiala corespunzatoare ajustarii pentru deprecierea constatata.

Amortizarea este calculata folosind metoda amortizarii liniare pe intreaga durata de viata a activelor.

Terenurile nu se amortizeaza.

6. PRINCIPII. POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Duratele de viata pentru pricipalele categorii de imobilizari corporale sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Tip	Durata de viata (ani)	Durata ramasa (ani)
Cladiri si constructii speciale	29	15
Echipamente tehnologice si masini	12	6
Tehnica de calcul si echipament de birou	7	3
Mijloace de transport	7	5
Mobilier si aparatura birotica	10	5

Durata de viata si metoda de amortizare sunt revizuite periodic.

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 evidentiate 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 diferenta intre veniturile generate de scoaterea din evidenta si valoarea sa neamortizata. inclusiv cheltuielile ocazionate 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.

6.10. Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare cuprind partile sociale detinute de Societate la entitatile afiliate.

Imobilizarile financiare se inregistreaza initial la costul de achizitie sau valoarea determinata prin contractul de dobandire a acestora. Imobilizarile financiare se inregistreaza ulterior la valoarea de intrare mai putin ajustarile cumulate pentru pierdere de valoare.

6. PRINCIPII. POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

6.11. Deprecierea activelor imobilizate

Valoarea contabila a activelor Societatii, altele decat stocurile este analizata la data fiecarui bilant pentru a determina daca exista scaderi de valoare. Daca o asemenea scadere este probabila este estimata valoarea recuperabila a activului in cauza. Corectarea valorii imobilizarilor necorporale si corporale si aducerea lor la nivelul valorii de inventar se efectueaza, in functie de tipul de depreciere existenta, fie prin inregistrarea unei amortizari suplimentare, in cazul in care se constata o depreciere ireversibila, fie prin constituirea sau suplimentarea ajustarilor pentru depreciere, in cazul in care se constata o depreciere reversibila a acestora.

Imobilizarile necorporale trebuie sa faca obiectul ajustarilor de valoare, indiferent daca duratele lor de utilizare economica sunt limitate sau nu, astfel incat acestea sa fie evaluate la cea mai mica valoare atribuibila acestora la data bilantului, daca se estimeaza ca reducerea valorii acestora este permanenta.

6.12. Stocuri

Principalele categorii de stocuri sunt materiile prime, productia in curs de executie, Semifabricatele, produsele finite, Marfurile, piesele de schimb si materialele consumabile.

Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achizitiei si prelucrarii, precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in forma si in locul in care se gasesc.

Costul produselor finite si a productiei in curs de executie cuprinde cheltuielile directe aferente productiei si anume: materiale directe, energie consumata in scopuri tehnologice, manopera directa si alte cheltuieli directe de productie precum si cota cheltuielilor indirecte de productie alocata in mod rational ca fiind legata de fabricatia acestora.

Costul stocurilor se determina in raport cu situatia data pe baza costului actual, al metodei identificarii specifice.

La iesirea din gestiune stocurile se evalueaza 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 invechite, cu miscare lenta sau cu defecte.

6. PRINCIPII. POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

6.13. Clienti si alte creante

Creantele comerciale sunt inregistrate la valoarea facturata mai putin ajustarile pentru deprecierea acestor creante. Ajustarile pentru deprecierea creantelor comerciale sunt constituite in cazul in care exista evidente obiective asupra faptului ca Societatea nu va fi in masura sa colecteze sumele facturate la scadenta initial agreata. Creantele neincasabile sunt inregistrate pe cheltuieli cand sunt identificate.

In conformitate cu prevederile contractelor semnate intre Societate si cultivatorii de sfecla, creantele si datoriile aferente aceleiasi campanii sunt prezentate la valoarea neta. Societatea avand obligatia si intentia sa plateasca cultivatorilor numai diferenta dintre valoarea prefinantarilor acordate cultivatorilor de sfecla in cursul anului si valoarea sfeclei achizitionate de la acestia.

6.14. Numerar si echivalente de numerar

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar, conturi la banci, depozite bancare pe termen scurt, cecuri si efectele comerciale depuse la banci, fiind inregistrate la cost.

6.15. Imprumuturi

Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate la suma primita.

6.16. 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.

Pentru datoriile exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute, eventualele diferente favorabile sau nefavorabile, care rezulta din evaluarea acestora se inregistreaza la venituri sau cheltuieli financiare, dupa caz.

In conformitate cu prevederile contractelor semnate intre Societate si cultivatorii de sfecla, creantele si datoriile aferente aceleiasi campanii sunt prezentate net. Societatea avand obligatia si intentia sa plateasca cultivatorilor numai diferenta dintre valoarea prefinantarilor acordate cultivatorii de sfecla in cursul anului si valoarea sfeclei achizitionate de la acestia.

6.17. Datorii aferente contractelor de leasing

Contractele de leasing in care Societatea preia in mod substantial riscurile si beneficiile asociate proprietatii sunt clasificate ca leasing financiar. Celelalte contracte sunt clasificate ca leasing operational.

Platile facute in cadrul contractelor de leasing operational sunt inregistrate in contul de profit si pierdere liniar pe durata contractului de leasing.

6. PRINCIPII. POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

6.18. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea 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 Societatea ar plati-o, in mod rational, pentru stingerea obligatiei la data bilantului sau pentru transferarea acesteia unei terte parti la acel moment.

Daca se estimeaza ca o parte sau toate cheltuielile legate de un provizion vor fi rambursate de catre o terta parte, rambursarea trebuie recunoscuta numai in momentul in care este sigur ca va fi primita. Rambursarea este considerata ca un activ separat.

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 contracte oneroase

Un provizion pentru contracte oneroase este recunoscut atunci cand beneficiile care se asteapta sa fie obtinute de catre Societate in cadrul unui contract sunt mai scazute decat costurile inevitabile de indeplinire a obligatiilor sale din cadrul contractului. Provizionul este evaluat la valoarea prezenta a minimului dintre costul preconizat al incetarii contractului si costul net preconizat al continuarii contractului. Inainte de constituirea provizionului. Societatea recunoaste orice pierderi din depreciere pentru activele asociate contactului

6.19. Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii

In cursul desfasurarii normale a activitatii. Societatea plateste statului taxele aferente salariatilor sai. Toti angajatii societatii sunt membri ai Casei Nationale de Pensii si Alte Drepturi de Asigurari Sociale.

In conformitate cu prevederile Contractului Colectiv de Munca. Societatea are obligatia acordarii unei bonificatii salariatilor proprii la data pensionarii. Prin estimarea cuantumului acestor bonificatii s-a inregistrat un provizion de riscuri si cheltuieli la 31 decembrie 2014.

Politica Societatii nu include o alta schema de pensionare sau vreun plan de acordare a unor beneficii suplimentare dupa pensionare. in consecinta nu are si alte obligatii in legatura cu sistemul de pensii.

6. PRINCIPII. POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

6.20. Capital social

Capitalul social compus din actiuni comune este inregistrat la valoarea stabilita pe baza actelor de constituire si a actelor aditionale. dupa caz. ca si a documentelor justificative privind varsamintele de capital.

Societatea recunoaste modificarile la capitalul social numai dupa aprobarea lor in Adunarea Generala a Asociatilor.

6.21. Rezerve legale

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.

6.22. Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie in perioada in care este aprobata repartizarea lor. Repartizarea dividendelor se face ulterior aprobarii situatiilor financiare.

6.23. Rezultat reportat

Pierderea contabila se preia in cadrul rezultatului reportat la inceputul exercitiului financiar urmator celui pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale.

Profitul contabil se distribuie in anul urmator. conform hotararii Adunarii Generale a Actionarilor.

6.24. Instrumente financiare

Instrumentele financiare folosite de Societate sunt formate in principal din numerar. depozite la termen. creante. datorii si sumele datorate institutiilor de credit. Instrumentele de acest tip sunt evaluate in conformitate cu politicile contabile specifice prezentate in cadrul Notei 6 „Principii. politici si metode contabile.

In conformitate cu OMFP nr. 3055/2009 cu modificarile si completarile ulterioare. instrumentele financiare pot fi inregistrate la valoarea justa numai in situatiile financiare consolidate.

6. PRINCIPII. POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

6.25. Recunoasterea veniturilor

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) Societatea a transferat cumparatorului riscurile si avantajele semnificative care decurg din proprietatea asupra bunurilor

b) Societatea 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 Societatea pastreaza doar un risc nesemnificativ aferent dreptului de proprietate, tranzactia reprezinta o vanzare si veniturile sunt recunoscute.

Reducerile comerciale primite ulterior facturarii, respectiv acordate ulterior facturarii, indiferent de perioada la care se refera, se evidentiaza distinct in contabilitate (contul 609 "Reduceri comerciale primite"), pe seama conturilor de terti. In cazul in care reducerile comerciale reprezinta evenimente ulterioare datei bilanţului, acestea se inregistreaza la data bilanţului in contul 408 "Furnizori- facturi nesosite". şi se reflecta in situaţiile financiare ale exerciţiului pentru care se face raportarea daca sumele respective se cunosc la data bilanţului.

Momentul cand are loc transferul riscurilor si beneficiilor variaza in functie de termenii individuali din contractele de vanzare.

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.

Venituri din chirii si dobanzi

Acestea se recunosc astfel:a) dobanzile se recunosc periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente

b) chiriile se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente, conform contractului

6.26. Cheltuielile si veniturile financiare

Cheltuielile si veniturile financiare includ dobanda de plata pentru imprumuturi, dobanda de primit pentru depozitele la banci si diferentele de curs valutar. In cadrul cheltuielilor si veniturilor financiare se include si efectul diferentelor de curs din reevaluarea datoriilor in valuta sau a creantelor. precum si devalorizarea sau aprecierea monedei nationale in raport cu alte valute care afecteaza disponibilitatile banesti.

Dobanda aferenta imprumuturilor este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza unei rate efective a dobanzii. Principiul separarii exercitiilor financiare este respectat pentru recunoasterea acestor tipuri de cheltuieli si venituri.

10. APR. 2015

6. PRINCIPII. POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

6.27. Impozitul pe profit

Societatea inregistreaza impozit pe profit curent in conformitate cu legislatia romana in vigoare la data situatiilor financiare. Datoriile legate de impozite si taxe sunt inregistrate in perioada la care se refera.

6.28. Erori contabile

Erorile constatate in contabilitate se pot referi fie la exercitiul financiar curent, fie la exercitiile financiare precedente. Corectarea erorilor se efectueaza la data constatarii lor. Erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni si declaratii eronate cuprinse in situatiile financiare ale entitatii pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultand din greseala de a utiliza sau de a nu utiliza informatii credibile care:

a) erau disponibile la momentul la care situatiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise;

b) ar fi putut fi obtinute in mod rezonabil si luate in considerare la intocmirea si prezentarea acelor situatii financiare anuale.

Corectarea erorilor aferente exercitiului financiar curent se efectueaza pe seama contului de profit si pierdere. Corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente se efectueaza pe seama rezultatului reportat. Erorile nesemnificative aferente exercitiilor financiare precedente se corecteaza, de asemenea, pe seama rezultatului reportat. Totusi, pot fi corectate pe seama contului de profit si pierdere erorile nesemnificative.

Corectarea erorilor aferente exercitiilor financiare precedente nu determina modificarea situatiilor financiare ale acelor exercitii. In cazul erorilor aferente exercitiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informatiilor comparative prezentate in situatiile financiare. Informatii comparative referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare sunt prezentate in notele explicative.

6.29. Parti afiliate si alte parti legate

In conformitate cu OMFP nr. 3055/2009 cu modificarile si completarile ulterioare, o entitate este afiliata unei societati daca se afla sub controlul acelei societati.

Controlul exista atunci cand societatea - mama indeplineste unul din urmatoarele criterii:

a) detine majoritatea drepturilor de vot asupra unei societati;

b) este actionar sau asociat al unei societati iar majoritatea membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere ale societatii in cauza care au indeplinit aceste functii in cursul exercitiului financiar, in cursul exercitiului financiar precedent si pana in momentul intocmirii situatiilor financiare anuale au fost numiti doar ca rezultat al exercitarii drepturilor sale de vot;

c) este actionar sau asociat al societatii si detine singura controlul asupra majoritatii drepturilor de vot ale actionarilor sau asociatilor. ca urmare a unui acord incheiat cu alti actionari sau asociati;

d) este actionar sau asociat al unei societati si are dreptul de a exercita o influenta dominanta asupra acelei societati, in temeiul unui contract incheiat cu entitatea in cauza sau al unei clauze din actul constitutiv sau statut daca legislatia aplicabila societatii permite astfel de contracte sau clauze;

e) Societatea-mama detine puterea de a exercita sau exercita efectiv o influenta dominanta sau control asupra Societatii;

6. PRINCIPII. POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

f) este actionar sau asociat al societatii si are dreptul de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administratie de conducere si de supraveghere ale Societatii;
g) Societatea-mama si entitatea afiliata sunt conduse pe o baza unificata de catre Societatea-mama.

O entitate este „legata" de o alta entitate daca:
a) direct sau indirect prin una sau mai multe entitati:

- controleaza sau este controlata de cealalta entitate ori se afla sub controlul comun al celeilalte entitati (aceasta include societatile-mama. filialele sau filialele membre);
- are un interes in respectiva entitate. care ii ofera influenta semnificativa asupra acesteia; sau
- detine controlul comun asupra celeilalte entitati;

b) reprezinta o entitate asociata a celeilalte entitati;
c) reprezinta o asociere in participatie in care cealalta entitate este asociat;
d) reprezinta un membru al personalului-cheie din conducere al entitatii sau al societatii-mama a acesteia;
e) reprezinta un membru apropiat al familiei persoanei mentionate la lit. a) sau d);
f) reprezinta o entitate care este controlata controlata in comun sau influentata semnificativ ori pentru care puterea semnificativa de vot intr-o asemenea entitate este data direct sau indirect de orice persoana mentionata la lit. d) sau e); sau
g) entitatea reprezinta un plan de beneficii postangajare pentru beneficiul angajatilor celeilalte entitati sau sau pentru angajatii oricarei entitati legata de o asemenea societate.

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 influentati de respectiva persoana in relatia lor cu entitatea si includ:

- copiii şi soţia sau partenerul de viaţa al persoanei respective;
- copiii soţiei sau ai partenerului de viaţa al persoanei respective; si
- persoanele aflate in intreţinerea persoanei respective sau a soţiei ori a partenerului de viaţa al acestei persoane.

7 PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

S.C. Agrana Romania S.A.. societate administrata in sistem dualist. are sediul in Romania Soseaua Straulesti nr.178-180. Sector 1. Bucuresti.

La 31 decembrie 2014. capitalul social este compus din 144.542.148 actiuni cu o valoare nominala de 0.10 RON fiecare (2013: 144.542.148 actiuni cu o valoare nominala de 0.10 RON/actiune). Toate actiunile emise sunt platite integral.

Societatea are ca actionar majoritar pe Agrana Zucker GmbH. persoana juridica austriaca.

Agrana Zucker GmbH este detinuta de Agrana Beteiligungs AG. Austria care este listata pe bursa de valori din Viena.

Structura actionariatului la data de 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2014 este urmatoarea:

Actionari	Capital social (lei)	Numar actiuni	Participare
Agrana Zucker GmbH	13.270.896	132.708.955	91.81 %
AVAS	585.686	5.856.865	4.05 %
Alti actionari	597.633	5.976.328	4.13 %
Total	**14.454.215**	**144.542.148**	**100%**

8 INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE. CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE

Numarul mediu de angajati ai Societatii in anul 2014 este de 527 persoane. cu urmatoarea structura:

	An 2013	An 2014			
	Total	Salariati permanenti	Salariati sezonieri	Total	%
Muncitori	361*	349*	2	351	66.6%
Personal tehnic / economic	183	176		176	33.40%
TOTAL	**544**	**525**	**2**	**527**	**100**

8 INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE (CONTINUARE)

*) In perioadele 01 aprilie-21 iulie 2014 si 24 noiembrie - 31 decembrie 2014 un numar de 55 (5 salariati permanenti personal tehnic/economic+50 salariati permanenti muncitori) si respectiv 54 (5 salariati permanenti personal tehnic/economic+49 salariati permanenti muncitori) au fost detasati la AGRANA Buzau SRL

	2013	2014
Cheltuieli cu salariile	27.585.655	26.214.280
Cheltuieli cu asigurarile sociale	7.938.162	7.463.886

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

Componenta Consiliului de Supraveghere in perioada 1 ianuarie 2014 – 31 decembrie 2014 a fost urmatoarea:

Martin Doppler	(01 ianuarie 2014 – 31 decembrie 2014)
Gerhard Robl	(01 ianuarie 2014 – 01 iunie 2014)
Andreas Schroeckenstein	(01 iunie 2014 – 31 decembrie 2014)
Roman Knotzer	(01 ianuarie 2014 – 31 decembrie 2014)

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 3 membri:

- Madalina Andreea Roman (1 ianuarie 20140 – 31 decembrie 2014);
- Catalin Adrian Limbidis (1 ianuarie 2014 – 31 decembrie 2014);
- Iulia Gabriela Petrea (1 ianuarie 2014 – 31 decembrie 2014) - presedinte;

Membrii Directoratului sunt numiti pentru o perioada de 4 ani.

In anul 2014 pe baza contractelor de mandat membrii Consiliului de Supraveghere si membrii Directoratului au fost retribuiti cu suma de 1.900.359 lei.

La 31 decembrie 2014 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.

9. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

	2013	2014
1. Indicatori de lichiditate		
Lichiditate curenta A/B - in numar ori	**0,83**	**0,68**
Active circulante (A)	509.413.004	357.801.171
Datorii Curente (B)	617.353.038	528.320.685
Lichiditate imediata (test acid) (A-B)/C-in numar ori	**0,26**	**0,21**
Active circulante (A)	509.413.004	357.801.171
Stocuri (B)	350.913.331	247.520.677
Datorii curente (C)	617.353.058	528.320.685
2. Indicatori de risc		
Gradul de indatorare A/B - in numar de ori	**5,84**	**11,56**
Capital imprumutat (A)	264.815.352	280.597.459
Capital propriu (B)	45.337.136	24.274.986
Gradul de acoperire a dobanzilor A/B - in numar de ori	-	-
Profit/ (pierdere) inainte de deducerea dobanzilor si a impozitului pe profit (A)	(99.260.104)	(59.187.588)
Cheltuieli privind dobanzile (B)	4.937.463	6.029.364
3. Indicatori de activitate		
Numar de zile de stocare (A/B)*365 - in numar de zile	**137,13**	**125,99**
Stocuri medii (stocuri sold final+initial/2) (A)	455.424.608	324.358.099
Costul vanzarilor (B)	1.212.207.978	939.672.282
Viteza de rotatie a debitelor-clienti (A/B)*365 - in numar de zile	**40,27**	**50,15**
Creante comerciale medii (A)	135.005.602	131.311.696
Cifra de afaceri neta (B)	1.223.395.128	955.742.303
Viteza de rotatie a creditelor-furnizori (A/B)*365 - in numar de zile	**118,63**	**110,87**
Datorii comerciale medii furnizori (A)	397.620.501	290.309.186
Cifra de afaceri neta (B)	1.223.395.128	955.742.303
Viteza de rotatie a activelor imobilizate A/B - in numar ori	**8,02**	**4,8**
Cifra de afaceri neta (A)	1.223.395.128	955.742.303
Active imobilizate (B)	152.599.653	198.342.186
Viteza de rotatie a activelor totale A/B -in numar de ori	**1,8**	**1,7**
Cifra de afaceri (A)	1.223.395.128	955.742.303
Total active (B)	663.584.995	556.752.934
4. Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat A/B	**neaplicabil**	**Neaplicabil**
Profit/ (pierdere) inainte de deducerea dobanzilor si a impozitului pe profit (A)	(99.260.104)	(59.187.588)
Capital propriu (B)	45.337.136	24.274.986
Marja bruta din vanzari A/B *100	**0,91**	**1,68**
Rezultat brut aferent cifrei de afaceri (A)	11.187.150	16.070.021
Cifra de afaceri neta (B)	1.223.385.128	955.742.303

	2013	2014
5.Indicatori privind rezultatul pe actiune		
Rezultatul net pe actiune	**neaplicabil**	**Neaplicabil**
(Pierderea)/profit net	(104.197.567)	(65.216.952)
Numar de actiuni	144.542.148	144.542.148

I.Indicatori de lichiditate

Indicatorul lichiditatii curente (indicatorul capitalului circulant) respectiv *indicatorul lichiditatii imediate* (indicatorul test acid) exprima de cate ori se cuprind datoriile curente in activele curente respectiv in active curente mai putin stocuri masurand capacitatea firmei de a-si acoperi toate obligatiile pe termen scurt. In calculul indicatorilor de lichiditate prezentati anterior, sunt incluse la capitolul datorii curente si creditele contractate de la compania afiliata Agrana Group Services Gmbh Austria (fost Bruder Hernfield Gmbh Austria).

II.Indicatori de risc

Gradul de indatorare al capitalului propriu exprima de cate ori se cuprinde capitalul imprumutat (credite pe o perioada mai mare de un an) in capitalurile proprii si reflecta structura de finantare a Societatii la incheierea exercitiului financiar. In calculul de mai sus al acestui indicator pentru anul 2014, creditele contractate de la compania afiliata Agrana Group Services Gmbh Austria (fost Bruder Hernfield Gmbh Austria) au fost incadrate ca si capital imprumutat.

Indicatorul privind gradul de acoperire al dobanzilor reflecta de cate ori pot fi acoperite dobanzile din profitul obtinut inainte de deducerea cheltuielilor cu dobanda si a impozitului. Cu cat valoarea este mai mica cu atat pozitia Societatii este considerata mai riscanta.

III.Indicatori de activitate (de gestiune)

Viteza de rotatie a stocurilor exprima adecvarea dimensionarii stocurilor la ritmul activitatii de vanzare si implicit, eficienta controlului asupra unei componente semnificative a capitalului circulant. Un articol de stoc este tinut in gestiune in medie 126 zile inainte de a fi vandut (in anul precedent durata de stocare a fost in medie 137 zile). Produsele Societatii au ciclu lung de desfacere (activitatea fiind sezoniera) si in contextul limitarii productiei ca urmarea a instituirii unui regim de restructurare a industriei zaharului in Comunitatea Europeana prin alocarea de cote, s-a revizuit corelararea dintre productie si desfacere.

Viteza de rotatie a debitelor- clienti reflecta capacitatea Societatii de a-si colecta creantele pentru vanzarile efectuate si, implicit, nevoia de finantare pentru aceasta categorie de capital circulant. Timpul mediu scurs intre vanzare si incasarea contravalorii acesteia este de 50 zile in anul 2014. In calcularea indicatorului "viteza de rotatie a debitelor-clienti" s-au luat in calcul creantele comerciale de la societatile din grup si din afara grupului.

Viteza de rotatie a creditelor - furnizori exprima numarul de zile de creditare pe care Societatea il obtine de la furnizorii sai. Fata de anul 2013 viteza de rotatie a scazut de la 118 la 111 zile.

In determinarea indicatorului viteza de rotatie a creditelor-furnizori s-au luat in calcul doar datoriile comerciale catre societatile din grup si din afara grupului.

Viteza de rotatie a activelor imobilizate evalueaza eficacitatea managementului acestora, prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de un anumit volum de active imobilizate. In anul 2014, pentru 4,8 lei vanzari Societatea utilizeaza active in valoare de 1 leu.

Viteza de rotatie a activelor totale evalueaza eficienta utilizarii activelor prin examinarea cifrei de afaceri generate. acest indicator la 31 decembrie 2014 are valoarea de 1,7 .

IV. Indicatori de profitabilitate

Rentabilitatea capitalului angajat reprezinta profitul pe care il obtine Societatea din banii investiti in afacere. In calculul de mai sus al acestui indicator pentru anul 2013. creditul contractat de la compania afiliata Agrana Group Services GmbH (fost Bruder Hernfield Gmbh) a fost incadrat ca si capital imprumutat. Rentabilitatea capitalului angajat este negativa.

Marja bruta a vanzarilor calculata ca procent (profitul brut obtinut din vanzari / cifra de afaceri) este relevanta prin compararea a doua perioade consecutive si in acest context. se constata o crestere a marjei de la 0,91 % in anul 2013 la 1,68 % in anul 2014.

10. ALTE INFORMATII

10.1. Prezentarea Societatii

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

S.C. Agrana Romania S.A. este o societate de drept roman cu personalitate juridica 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. La 31 decembrie 2014 Societatea are un capital social de 14.454.214 lei impartit in 144.542.148 actiuni.

S.C. Agrana Romania S.A. are ca obiect de activitate in principal producerea si comercializarea zaharului si a produselor derivate.

Agrana Zucker GmbH este actionarul majoritar detinand 91.81 % din totalul capitalului social.

S.C. Agrana Romania S.A. este listata pe piata RASDAQ a Bursei de Valori Bucuresti sub simbolul BETA. In luna decembrie 2014 actiunile societatii s-au tranzactionat in intervalul de pret 0.37 – 0.42 lei /titlu;

10. ALTE INFORMATII (CONTINUARE)

10.2 Impozitul pe profit

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014, Societatea a inregistrat o pierdere contabila in suma de 65.216.952 lei.

Impozitul pe profit curent se calculeaza pe baza situatiilor financiare intocmite in conformitate cu legislatia fiscala. Reconcilierea rezultatului fiscal cu rezultatul contabil la data de 31 decembrie 2014 este prezentata in tabelul urmator:

Lei		2013	2014
1	Profit/(Pierdere) contabila	(104.197.567)	(65.216.952)
2	Venituri neimpozabile	19.958.599	30.188.830
3	Alte deduceri	11.135.549	14.442.127
4	(Pierdere) dupa deduceri (rd.1-rd.2-rd.3)	(135.291.715)	(109.847.909)
5	Cheltuieli nedeductibile/elemente similare venitului	47.442.832	47.390.611
6	Profit/ (Pierdere) fiscal(a) inainte de reportarea pierderii (rd.4+rd.5)	(87.848.883)	(62.457.298)
7	Pierdere fiscala din anii precedent	-	(87.848.883)
8	Profit impozabil/ (pierdere) (rd.6-rd.7)	(87.848.883)	(150.306.181)
9	Total impozit pe profit	-	-
10	Sume reprezentant sponsorizari/.mecenat,conf.legii	-	
11	Impozit pe profit datorat (rd.9-rd.10)	-	-
12	Datorie/ (creanta) impozit pe profit la inceputul exercitiului financiar	(2.159.695)	(2.159.695)
13	Impozit platit in cursul anului	-	-
14	Impozit pe profit de plata/ (de recuperat) la sfarsitul exercitiului financiar	(2.159.695)	(2.159.695)

Impozitul pe profit pentru anul 2014 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.

10. ALTE INFORMATII (CONTINUARE)

10.3 Cifra de afaceri

Cifra de afaceri a Societatii in valoare de 955.742.303 lei este realizata pe piata interna si externa prin vanzarea productiei proprii revanzarea produselor cumparate de la firmele terte si firmele din grup prestari de servicii si vanzari diverse.

Cifra de afaceri neta are urmatoarea structura:

Lei	2013	2014
Vanzari produse finite si marfuri (zahar)	1.106.717.940	791.937.770
Discount de volum acordat de catre Societate	(6.938.047)	(4.102.815)
Venituri din vanzari subproduse (melasa)	11.459.573	9.221.186
Venituri din servicii prestate si chirii	61.108.275	45.406.385
Venituri din vanzari indulcitori; produse zaharoase; seminte; sfecla. zahar brut. ingrasamant	49.279.205	111.557.473
Discount de volum acordat de catre Societate	(894.484)	(583.031)
Venituri din vanzari diverse (deseuri; materiale. etc)	2.662.666	2.305.335
	1.223.395.128	**955.742.303**

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

Lei	2013	%	2014	%
Intern. din care:	**800.899.437**	**72,82%**	**615.212.788**	**78,09%**
Retail	595.744.906		442.723.554	
Industrie	200.269.303		168.168.422	
Altele	4.885.228		4.320.812	
Export	**73.920.749**	**6,72%**	**82.206.279**	**10,43%**
Livrari intracomunitare	**224.959.708**	**20,46%**	**90.415.888**	**11,48%**
Total vanzari de zahar (propriu si marfa)	**1.099.779.894**	**100%**	**787.834.955**	**100%**

10.4 Auditori

Auditul Societatii este asigurat de firma KPMG Audit SRL. Onorariul auditorului este stabilit prin intelegerea dintre cele doua parti si este prevazut in contractul de prestari servicii incheiat intre Societate si KPMG Audit SRL.

10. ALTE INFORMATII (CONTINUARE)

10.5 Angajamente asumate

10.6.1 Angajamente asumate aferente contractelor de leasing operational incheiate:

Societatea are incheiate contracte de chirie pentru diverse spatii. Sumele de plata in 2014 conform acestor contracte de chirie sunt dupa cum urmeaza:

Denumire furnizor	Perioada contract	Valoare	Moneda
AGRISOL INTERNATIONAL	01/02/2013 - 31/12/2015	8.015	euro/luna
AMI COMPANIA	07/02/2013 - 01/05/2015	9.348	euro/luna
Avram Nicoleta	01/07/2012 - 01/07/2014	180	euro/luna
Conlux Development	01/06/2013 - 31/05/2014	750	euro/luna
EURORENT	01/03/2012 - 01/03/2017	3.000	euro/luna
HEIN ROMANIA	15/09/2001 - nedeterminat	5.400	usd/luna
HOTEL MANAGEMENT	27/10/2010 - 30/06/2015	1.200	lei/luna
INSTALATII TRUST	03/07/2010 - 31/12/2015	4.978	euro/luna
Med-Up	01/05/2014 - 30/04/2015	800	euro/luna
MICUSAN VIORICA	01/01/2014 - 31/12/2014	1.380	lei/luna
Pantelimon Logistic Center	01/01/2013 - 01/10/2015	375	euro/luna
PATRICHI ALEXANDRU	01/03/2011-31/03/2016	400	euro/luna
SERBAN ALEXANDRA	15/08/2008 - 15/08/2014	250	euro/luna
SERBAN ALEXANDRA	15/08/2014 - 15/08/2015	200	euro/luna
Tapalaga Alin	01/03/2012 - 01.05.2014	1.000	euro/luna
TRANSILVANIA CONSTRUCTII	18/02/2012 - 18/02/2014	3.743	euro/luna
TRANSILVANIA CONSTRUCTII	18/02/2014 - 18/02/2016	3.546	euro/luna
Caremil Impex	03/03/2008 - 31.12.2014	100	euro/luna
Ghiuzan Claudiu	15/09/2013 - 31/03/2014	200	euro/luna
MURARITA VASILICA	01/05/2014 - 01/05/2015	1.000	lei/luna
Medianu Paraschiva	24/04/2013 - 24/04/2014	1.000	lei/luna

In baza contractelor de chirii valabile la data de 31 decembrie 2014. Societatea are obligatii de plata viitoare aferente acestor contracte pe termen scurt in valoare de 1.526.315 lei si pe termen lung in valoare de 217.467 lei. in total reprezentand suma de 1.743.782 lei.

10.6.2 Angajamente asumate cu privire la instrumentele financiare:

La data de 31 decembrie 2014 societatea Agrana Romania SA nu are angajamente asumate cu privire la instrumente financiare.

10. ALTE INFORMATII (CONTINUARE)

10.6.3 Angajamente de capital:

La 31 decembrie 2014. Societatea are angajamente pentru investitii in imobilizari corporale si necorporale. in suma totala de 9.391.171 lei.

10.6 Stocuri

Lei	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Valoare neta materii prime si materiale consumabile	**25.548.229**	**31.923.153**
- Materii prime si materiale consumabile	26.580.929	22.182.378
- Materii prime si materiale in curs de aprovizionare	-	10.702.793
- Ajustari pentru depreciere materiale. consumabile	(1.032.700)	(962.018)
Produse finite si marfuri:	**325.116.807**	**214.449.929**
- Produse finite si semifabricate	163.442.184	126.321.963
- Marfuri	191.519.452	102.994.734
- Ajustari pentru depreciere produse finite si marfuri	(29.844.829)	(14.866.768)
Productia in curs de executie	-	**783.080**
Avansuri pentru achizitii stocuri – total	**248.295**	**364.515**
- Sume acordate in avans –pt.achizitii stocuri	2.640.798	1.547.887
- Ajustari pt. depreciere avansuri pt.achizitii stocuri –total	(2.392.503)	(1.183.372)
din care :		
a) Ajustare avans Sabion Comimpex Oradea	(1.114.974)	(1.114.974)
b) Ajustare avans Ramdam Import-Export SRL	(866.918)	-
c) Alte ajustari pentru deprecierea avansurilor acordate	(410.611)	(68.398)
Total stocuri	**350.913.331**	**247.520.677**

La 31 decembrie 2014. avansuri pentru achizitiile de stocuri in valoare de 1.547.866 lei sunt in mare parte platite in vederea achizitionarii de zahar de la urmatorii furnizori :

- 1.114.974 lei avans acordat societatii SC Sabion Comimpex Oradea;
- 432.892 alte avansuri platite.

10. ALTE INFORMATII (CONTINUARE)

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

Lei	Sold la 31 decembrie 2013	Constituiri	Reluari la venituri	Sold la 31 decembrie 2014
Total ajustari pt deprecierea mat.prime si consumabile din care:	**1.032.700**	**581.095**	**(651.777)**	**962.018**
Ajustari pentru materii prime	-	-	-	-
Ajustari pentru depreciere piese de schimb	634.592	432.433	(426.789)	640.237
Ajustari pentru depreciere mat.consumabile	393.258	141.929	(220.385)	314.801
Ajustari pentru obiecte de inventor	4.850	6.733	(4.603)	6.980
Total ajustari pt prod. finite si marfuri. din care:	**29.844.829**	**13.335.166**	**(28.313.227)**	**14.866.768**
Ajustari pentru depreciere produse finite si reziduale	21.338.015	2.062.773	(13.651.725)	9.749.063
Ajsutare pentru deprecierea marfurilor	8.506.814	11.272.393	(14.661.502)	5.117.705
Ajustari pt. avansuri acordate pt. stocuri	**2.392.503**		**(1.209.131)**	**1.183.372**
Total ajustari depreciere stocuri	**33.270.032**	**13.916.261**	**(30.174.135)**	**17.012.158**

La 31 decembrie 2014 in cadrul ajustarilor pentru deprecierea 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;
- 68.398 lei alte ajustari pentru deprecierea avansurilor acordate pentru achizitii de stocuri.

10. ALTE INFORMATII (CONTINUARE)

10.7 Numerar si echivalente de numerar

Lei	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Conturi la banci	5.070.003	2.862.368
Numerar in casierie	77.437	72.865
Alte valori	3.517	13.205
Total	**5.150.957**	**2.948.437**

10.8 Cheltuieli inregistrate in avans

La 31 decembrie 2014. cheltuielile in avans in suma totala de 609.578 lei reprezinta:

Cheltuieli in avans	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Asigurari	174.945	226.235
Chirii	195.321	226.688
Sericii aferente zahar brut	1.025.326	56.259
Servicii in avans	176.746	100.396
Total	**1.572.338**	**609.578**

10. ALTE INFORMATII (CONTINUARE)

10.10 Parti afiliate

In anul 2014 S.C. Agrana Romania S.A. a derulat tranzactii cu urmatoarele entitati afiliate:

Denumire	Tara de origine	Adresa	Tip tranzactii
AGFD Tandarei S.R.L.	Romania	Str.Teilor nr.2.Tandarei	furnizor/client
AGRAGOLD trgovina d.o.o.	Slovenia	Letaliska cesta 16. Ljubljana	Furnizor
AGRANA AGRO SRL. Roman	Romania	Str Energiei . nr 6. ROMAN	client
AGRANA Beteiligungs-AG. Wien/Ö	Austria	Friedrich-Wilhelm-Raiffeisen-Platz. no 1. Viena	furnizor
Agrana Bulgaria EAD	Bulgaria	Shipchenski Prohod Bd.. no 18. SOFIA	furnizor/client
AGRANA Buzau SRL. Buzau	Romania	ALEEA INDUSTRIEL nr. 7. Buzau	furnizor/client
AGRANA Fruit Austria GmbH	Austria	Muehlwaldstraße. no 1. Gleisdorf	client
AGRANA Fruit Ukraine TOV	Ucraina	Tarnogrodskij Str. 32 . Vinnitsa	client
AGRANA Group-Services GmbH/Öst	Austria	Friedrich-Wilhelm-Raiffeisen-Platz. no 1. Viena	imprumut
Agrana Studen Sugar Trading	Austria	Wilhelminenstrasse. no 91/19/2. Viena	client
Agrana Trading eood	Bulgaria	Shipchenski Prohod Bd.. no 18. SOFIA	furnizor/client
AGRANA ZHG ZUCKER HANDELS GMBH	Austria	FRIEDRICH WILHELM RAIFFEISEN PLATZ. no 1. Viena	furnizor
AGRANA Zucker GmbH	Austria	FRIEDRICH WILHELM RAIFFEISEN PLATZ. no 1. Viena	furnizor/client
Beneo - Orafti S.A.	Belgia	Rue L. Marechal 1. no 4360. Oreye	furnizor
Hottlet Sugar Trading N.V.. Be	Belgia	Grote Steenweg 571. Berchem-Antwerpen	furnizor/client
INSTANTINA Nahrungsmittel Entw	Austria	AM HEUMARKT 3. Viena	furnizor
Magyar Cukorgyarto es Formalma	Ungaria	Pecsi ut 10-14. Kaposvar	furnizor/client
Moravskoslezske cukrovary. a.s.	Cehia	Cukrovarska ul. 657	furnizor/client
ÖSTERREICHISCHE RÜBENSAMENZUCHT GMBH	Austria	Reitherstrasse. 21-23. Tulln	furnizor
Raffinerie Tirlemontoise S.A./ Tiense Suikerraffinaderij N.V.	Belgia	Avenue de Tervueren 182. Brussel	furnizor
SAINT LOUIS SUCRE SA	Franta	Rue de gare. 35. Paris	furnizor
Slovenske Cukrovary. s.r.o.	Slovacia	Cukrovarska 726. Sered	client
Südzucker AG Mannheim/Ochsenfu	Germania	THEODOR-HEUSS-ANLAGE 12. Mannheim	furnizor
Südzucker Moldova S.A.. Moldaw	Moldova	STR. 27 AUGUST. nr 1. DROCHIA	furnizor
Südzucker Versicherungs-Vermit	Germania	MAXIMILIAN STRASSE 10. MANNHEIM	furnizor
Zuckerforschung Tulln	Austria	Reitherstrasse 21 - 23. Tulln	furnizor

10. APR. 2015

10. ALTE INFORMATII (CONTINUARE)

Solduri cu partile afiliate:

	Lei	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
	Sumele de incasat de la entitatile afiliate – creante comerciale		
1	AGFD Tandarei SRL	170.896	91.118
2	AGRANA AGRO SRL	366.634	491.864
3	Agrana Beteiliguns -AG	14.859	-
4	AGRANA Buzau SRL	24.515.285	6.769.280
5	AGRANA BULGARIA EAD		134.718
6	Agrana Studen Sugar Trading	2.261.541	9.004.185
7	Agrana Trading EOOD	15.694.002	16.809.110
8	Agrana Zucker Gmbh	22.387	96.313
9	HOTTLET SUGAR TRADING N.V.	2.793.360	357.969
10	Magyar Cukor	19.973.993	-
11	Moravskoslezske Cukrovany S.A.	-	2.662.149
12	Slovenske Cukrovary. s.r.o.	3.388	-
13	Sudzucker Moldova S.A.	11.128	-
	Altele	197.747	525.427
	TOTAL	**66.025.220**	**36.942.133**
	Lei	**31 decembrie 2013**	**31 decembrie 2014**
	Sumele plata catre entitatile afiliate – datorii comerciale		
1	AGFD Tandarei SRL	300.798	229.169
2	Agrana Beteiliguns -AG	207.775	186.485
3	AGRANA Buzau SRL	124.997.272	42.426.240
4	AGRANA BULGARIA EAD		41.739
5	Agrana Tradind Eood	27.647	15.815
6	Agrana Zucker Gmbh	154.322.824	115.533.363
7	Instantina GmbH	288.817	0
8	Hottlet Sugar Trading n.v.		300.653
9	Magyar Cukor	2.406.234	705.998
10	Moravskoslezske Cukrovany S.A.	234	2.361.584
11	Osterreichische Rubensamenzuct	88.375	88.375
12	Saint Louis Sucre	-	124.338
13	Südzucker Aktiengesellschaft	558.388	334.342
14	Sudzucker Moldova S.A.	3.744.384	6.772.602
15	Zuckerforschung Tulln	13.974	12.859
	Altele	1.756.371	355.082
	TOTAL	**288.713.093**	**169.488.645**

10. ALTE INFORMATII (CONTINUARE)

	Datorii financiare	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
	Agrana Group-Services Gmbh	264.815.352	280.597.459

Valoarea tranzactiilor derulate in anul 2014 cu entitati afiliate este prezentata mai jos:

	Lei **Vanzari catre entati afiliate**	**2013**	**2014**
1	AGFD Tandarei SRL	1.205.445	880.850
2	Agrana Agro SRL	271.034	192.830
3	Agrana Beteiligung -AG	21.421	0
4	Agrana Bulgaria EAD	568.821	443.610
5	Agrana Buzau SRL	54.817.022	30.815.353
6	Agrana Fruit Austria GmbH	39.700	39.461
7	AGRANA Fruit Ukraine TOV	-	10.045
8	Agrana Starke GmbH	9.740	0
9	Agrana Studen Sugar Trading GmbH	57.333.607	36.706.975
10	Agrana Trading EOOD	109.393.862	69.299.009
11	Agrana Zucker GmbH	86.405.942	16.112.032
12	Hottlet Sugar Trading N.V.	16.601.240	40.538.624
13	Magyar Cukor	19.161.467	72.022.332
14	Moravskoslezske Cukrovary	-	2.146.894
15	Slovenske Cukrovary, s.r.o.	2.732	447
16	Sudzucker AG	1.126.671	-
17	Sudzucker Moldova	94.206	-
18	Sudzucker Polska	-	-
	Total vanzari	**347.052.910**	**269.208.462**

10 APR 2015

10. ALTE INFORMATH (CONTINUARE)

Tranzac

	RULAJ CHELTUIELI+ACTIVE+STOCURI 2014		
	Lei	**2013**	**2014**
	Cumparari de la entitatile afiliate		
1	AGFD Tandarei SRL	2.050.422	1.935.925
2	Agrana Beteiligung -AG	3.665.448	3.073.064
3	Agrana Bulgaria EAD	129.792	106.870
4	Agrana Buzau SRL	275.441.051	223.453.346
5	Agrana Trading EOOD	481.961	235.943
6	AGRAGOLD trgovina d.o.o.	-	3.144.590
7	AGRANA Zucker GmbH	390.172.061	124.042.575
8	AGRANA ZHG ZUCKER HANDELS GMBH	-	331.404
9	Bene o Orafti Oreye S.A.	27.816	7.023
10	BENEO-Palatinit GmbH	25.184	-
11	BENEO-Remy NV	240.325	-
12	Hottlet Sugar Trading n.v.	1.528.380	300.653
13	Instantina Gmbh	703.724	549.023
14	Magyar Cukor	16.829.482	13.478.376
15	Moravskoslezske Cukrovary	1.687	2.148.512
16	Osterreichische Rubensamenzuct	251.011	-
17	Raffinerie Tirlemontoise S.A.	917.843	428.320
18	Saint Louis Sucre	-	327.229
19	Slovenske Cukrovary S.R.O	10.777	-
20	Südzucker Aktiengesellschaft	4.891.124	2.750.787
21	Sudzucker Moldova	55.347.826	19.263.880
22	Sudzucker Versicherungs	75.388	170.585
23	Zuckerforschung Tulln	41.816	34.054
	Dobanzi credite	-	-
24	AGRANA Zucker GmbH	-	138.217
25	Agrana Group-Services Gmbh	-	5.888.433
	Total cumparari	**752.833.118**	**401.808.809**

10. APR. 2015

10. ALTE INFORMATII (CONTINUARE)

		2013	2014
	Detaliu privind vanzarile catre entitati affiliate	*347.052.911*	*269.208.462*
A.	Vanzari de bunuri(zahar;produse zaharoase)	283.517.809	234.161.512
B.	Venituri din servicii prestate	58.911.486	32.442.970
C.	Venituri din chirii	1.416.261	2.090.460
D.	Venituri din vanzari altele	2.080.684	513.520
E	Venituri din vanzari CO2	1.126.671	-
	Detaliu privind achizitiile de la entitati afiliate	*752.833.118*	*401.808.808*
A.	Achizitii de zahar,zaharoase,indulcitori, materie prima	690.953.473	372.524.299
B.	Servicii prestate	57.160.402	21.095.858
C.	Despaguri polite asigurari, penalitati	4.020.543	2.162.001
D.	Dobanzi credite		6.026.650
E	Cheltuieli din achizitii CO2	698.698	-

10.11 Cheltuieli privind prestatiile externe

	2013	2014
Cheltuieli cu servicii de procesare si productie	62.604.308	37.726.902
Cheltuileli cu servicii de reparatii	10.850.863	6.942.424
Cheltuieli cu servicii de protocol, publicitate, marketing si sponsorizare	10.064.101	11.202.942
Cheltuieli cu servicii de transport	11.409.349	13.814.534
Alte cheltuieli de exploatare		
- Cheltuieli cu chiriile	3.155.641	2.675.494
- Redevente	4.906.132	4.721.404
- Servicii IT	2.110.216	2.005.645
- Servicii paza	2.759.912	3.131.693
- Servicii logistica retaileri	12.731.375	10.402.603
- Alte servicii executate de terti	12.487.111	6.753.991
- Alte cheltuieli	2.646.673	2.923.360
Total alte cheltuieli de exploatare	**135.725.681**	**102.300.990**

10. APR. 2015

10. ALTE INFORMATII (CONTINUARE)

10.12.1 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 fiscala. care pot da nastere la impozite. taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcari ale prevederilor legale din Romania. acestea pot determina dupa caz: confiscarea sumelor in cauza. impunerea obligatiilor fiscale suplimentare. aplicarea unor amenzi. aplicarea unor majorari de intarziere (aplicate la sumele de plata efectiv ramase). Prin urmare. sanctiunile fiscale rezultate din incalcari ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre Stat.

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

Autoritatile 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 Fiscala emis de Directia Genereal de Administrarea a Marilor Contribuabili Bucuresti. Agrana Romania SA face obiectul unui Inspectii fiscale generale pentru perioada cuprinsa intre 01.01.2006- 31.12.2011.

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

10.12.2 Preturile de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta. evaluarea fiscala a unei tranzactii realizata cu partile afiliate 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 Societatii nu este distorsionata.

10.12.3 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.

10. APR. 2015

10. ALTE INFORMATII (CONTINUARE)

10.13 Riscul aferent mediului economic

Procesul de ajustare a valorilor in functie de risc care a avut loc pe pietele financiare si industriale internationale incepand cu 2007 a afectat performanta acestora. inclusiv piata bunurilor de consum si pietele bunurilor industriale din Romania. conducand la o incertitudine crescuta cu privire la evolutia economica in viitor.

Conducerea Societatii nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra pietei industriale si a bunurilor de consum si externe si ulterior ce efect ar putea avea asupra acestor situatii financiare.

Conducerea nu poate estima credibil efectele asupra situatiilor financiare ale Societatii rezultate din deteriorarea lichiditatii pietei financiare. deprecierea activelor influentate de conditii de piata nelichide si volatilitatea ridicata a monedei nationale si a pietelor financiare si industriale.

Conducerea Societatii crede ca ia toate masurile necesare pentru a sprijini continuitatea activitatii Societatii in conditiile de piata curente prin:

- ✓ monitorizarea constanta a lichiditatii;
- ✓ monitorizarea si reducerea costurilor

10.14 Riscuri financiare

10.14.1 Riscul ratei dobanzii

Fluxurile de numerar operaţionale ale Societăţii sunt afectate de variaţiile ratei dobânzilor în principal datorită împrumuturilor.

10.14.2 Riscul variatiilor de curs valutar

Exista un risc al deprecierii valorii activelor monetare nete exprimate in lei. In prezent nu exista o alta piata in afara Romaniei pentru conversia leului in alte valute.

10.14.3 Riscul de credit

Societatea este supusă unui risc de credit datorat creanţelor sale comerciale şi a celorlalte tipuri de creanţe. Referinţele privind bonitatea clienţilor sunt obţinute pentru toţi clienţii noi. data de scadenţă a datoriilor este atent monitorizată şi sumele datorate după depăşirea termenului sunt urmărite cu promptitudine.

10.14.4 Riscul de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menţinerea de numerar suficient şi a unor linii de credit disponibile. Datorită naturii activităţii. Societatea urmăreşte să aibă flexibilitate în posibilităţile de finanţare. prin menţinerea de linii de credit disponibile pentru finanţarea activităţilor de exploatare.

10. ALTE INFORMATII (CONTINUARE)

10.14.5 Riscul de piata

Economia romaneasca este parte integranta a Uniunii Europene unde exista un regim al zaharului care este supus frecvent modificarilor. Conducerea Societatii nu poate prevedea schimbarile ce vor avea loc la nivel de Uniune Europeana si implicit si in Romania si efectele acestora asupra situatiei financiare. asupra rezultatului din exploatare si a fluxurilor de trezorerie ale Societatii.

10.15 Evenimente ulterioare

Prin hotararea AGEA nr. 3/19.02.2015 a fost aprobata efectuarea de catre societate a demersurilor legale necesare in vederea admiterii la tranzactionare a actiunilor emise de AGRANA ROMANIA in cadrul sistemului alternativ de tranzactionare administrat de Bursa de Valori Bucuresti (BVB). Hotararea este in curs de implementare.

Directorii Societatii nu au cunostinte de alte evenimente ulterioare datei bilantului care ar putea avea un impact semnificativ si ar trebui sa fie prezentate in aceste situatii financiare.

Director Financiar

Madalina Roman

Contabil Sef

Cosmin Draghici

10 APR. 2015

S.C. AGRANA ROMANIA S.A.

Situatii financiare consolidate pentru exercitiul

financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Intocmite in conformitate cu Ordinul 3055/2009 al Ministerului de Finante cu modificarile si completarile ulterioare

Continut:

Situatii financiare consolidate

Bilantul consolidat	1-4
Contul de profit si pierdere consolidat	5-8
Politici contabile seminficative si note la situatiile financiare consolidate	9- 55

Suma de control 93.774.483

SITUATII FINANCIARE ANUALE CONSOLIDATE

Exercitiul financiar 2014

Tip situaţie financiară : BC

DATE DE IDENTIFICARE SOCIETATE - MAMA

☒ Societăti comerciale (Mari Contribuabili) care depun Situatii financiare consolidate la Bucuresti (se bifeaza daca este cazul)

Entitatea	AGRANA ROMANIA SA

Adresa

Judet	Sector	Localitate
Bucuresti	Sector 1	Bucuresti

Strada	Nr.	Bloc	Scara	Ap.	Telefon
Soseaua Straulesti	178-180				0372381000

Număr din registrul comertului	J40/4411/208	Cod unic de inregistrare	2 0 8 3 7 5 4

Activitatea preponderentă (cod si denumire clasa CAEN)

1081 Fabricarea zahărului

Indicatori :

Capitaluri proprii consolidate	29.047.461
Profitul consolidat / Pierderea consolidată	64.727.022

DATE DE IDENTIFICARE - ENTITATI CARE SUNT CUPRINSE IN SITUATIILE FINANCIARE ANUALE CONSOLIDATE

Nr. cr.	Statul/ Codul fiscal (RO)/ Denumirea / Adresa entitatii
1	RO-Romania 2 6 9 1 1 3 0 7
	AGRANA BUZAU SRL
	Aleea Industriei nr 7 Biroul nr 4 din incinta I sediu pavilion administrativ etaj 4 localitatea Buzau Judet Buzau
2	RO-Romania 2 6 9 0 8 9 4 8
	AGRANA TANDAREI SRL
	Strada Teilor nr 3 biroul nr 7 pavilion administrativ etaj 2 localitatea Tandarei Judet Ialomita
3	RO-Romania 2 6 9 1 9 8 4 0
	AGRANA AGRO SRL
	Str Energiei nr 6 corp administrativ etaj 1 biroul 10 localitate Roman judet Neamt

Semnat pentru identificare
KPMG
20. APR. 2015
Initialised for identification

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

ROMANA MADALINA

Semnătura si stampila

SEMNATURA DEVINE VIZIBILA DUPA O VALIDARE CORECTA

INTOCMIT,

Numele si prenumele

DRAGHICI COSMIN

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional

AUDITOR,

Nume si prenume auditor persoana fizică/ Denumire firma de audit

KPMG AUDIT SRL

Nr.de inregistrare in Registrul CAFR	Cod fiscal
9 2001	12997279

Semnat pentru identificare KPMG 20. APR. 2015 Initialised for identification

Persoana juridica: **Agrana Romania S.A.**		Forma de proprietate : Mixta							2	2
Adresa: Bucuresti, sectorul 1, Sos Straulesti, nr 178-180		Activitatea preponderenta:								
Telefon: 021 269 33 73		Fabricarea zaharului								
Numarul din registrul comertului : J40/4411/2008		Codul grupei CAEN : 1583								
Tara: Romania		Codul fiscal:		2	0	8	3	7	5	4

BILANT CONTABIL (CONSOLIDAT)

Formularul 10 *RON*

Denumirea elementului	**Nr.rd.**	**Sold la :**	**Sold la:**
		1 ianuarie 2014	**31 decembrie 2014**
A	**B**	**1**	**2**
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
1.Cheltuieli de constituire(ct.201-2801)	01	-	-
2.Cheltuieli de dezvoltare(ct.203-2803-2903)	02	-	-
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	03	506.150	377.889
4. Fond comercial (ct.2071-2807-2907-2075)	04	-	-
5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs (ct.233+234-2933)	05	-	-
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE: (rd. 01 la 05)	**06**	**506.150**	**377.889**
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. Terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	07	55.499.590	100.564.116
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213-2813-2913)	08	84.009.550	86.726.559
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214-2814-2914)	09	1.613.693	1.413.218
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie (ct. 231+232-2931)	10	10.571.777	8.870.088
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE: (rd. 07 la 10)	**11**	**151.694.610**	**197.573.981**
III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1.Actiuni detinute la entitati afiliate neincluse in consolidare (ct.261-296)	12	-	2.000
2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate neincluse in consolidare (ct.2671+2672-2964)	13	-	-
3. Interse de participare detinute la entitatile neincluse in consolidare (ct.263-2962)	14	-	-
4.imprumuturi acordate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare(ct.2673+2674-2965)	15	-	-
5.Investitii detinute ca imobilizari(ct.265-2963)	16	11.396	11.396
6. Alte imprumuturi (ct. 2675+2676+2678-2966-2968)	17	18.292	7.716
TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE: (rd. 12 la 17)	**18**	**29.688**	**21.112**
IV TITLURI PUSE IN ECHIVALENTA	**20**	-	-
A. ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 06+11+18)	**19**	**152.230.448**	**197.972.982**
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime si materiale consumabile (ct. 301+ 302 + 303 +/- 308+351+358+381+/-388-391-392-3951-3958-398)	21	59.968.359	77.538.280
2. Productia in curs de executie (ct. 331+332+341+/-348-393-3941-3952)	22	130.033	2.100.718

Semnat pentru identificare
Initialed for identification
20 APR. 2015

Denumirea elementului	Nr.rd.	Sold la :	Sold la:
		1 ianuarie 2014	31 decembrie 2014
3. Produse finite si marfuri (ct. 345+346+/-348+354+356+357+361+/-368+371+/-378-3945-3946-3953-3954-3956-3957-396-397-4428)	23	335.384.807	213.998.154
4. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	24	248.295	364.515
TOTAL STOCURI: (rd. 21 la 24)	**25**	**395.731.494**	**294.001.667**
II. CREANTE			
1. Creante comerciale (acc 2675+2676+2678+2679-2966-2968+4092+411+413+418-491)	26	64.510.342	56.778.189
2. Sume de incasat de la entitati afiliate neincluse in consolidare (ct.451-495)	27	41.375.541	29.680.988
3. Sume de incasat de la entitati pe baza de interese de participare (ct.453-495)	28	-	-
4. Alte creante (ct.425+4282+431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482+ 4582+ 461+473-496+5187)	29	23.511.807	14.288.263
5. Capital subscris si nevarsat	30	-	-
TOTAL CREANTE: (rd. 26 la 30)	**31**	**129.397.690**	**100.747.440**
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT			
1. Actiuni detinute la entitati afiliate neincluse in consolidare (ct.501-591)	32	-	-
2.Alte investitii pe termen scurt(ct.505+506+508-595-596-598+5113+5114)	33	-	-
TOTAL INVESTITII PE TERMEN SCURT: (rd.32+33)	**34**	-	-
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct. 5112+512+531+532+541+542)	**35**	**8.874.737**	**6.808.544**
B. ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd. 25+31+34+35)	**36**	**534.003.921**	**401.557.651**
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	**37**	**2.602.975**	**1.442.475**
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN			
1.Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni(ct.161+1681-169)	38	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	39	-	-
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	40	683.136	513.510
4. Datorii comerciale - furnizori (ct.401+404+408)	41	53.822.550	75.839.562
5.Efecte de comert de platit(ct.403+405)	42	-	-
6.Sume datorate entitatilor afiliate neincluse in consolidare (ct.1661+1685+2691+451)	43	560.041.044	478.009.941
5.Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereslor de participare (ct.1663+1686+453)	44	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale (ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+455+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	45	23.464.197	15.377.047
TOTAL (rd. 38 la 45)	**46**	**638.010.927**	**569.740.060**
E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 36+37-46-63)	47	**(101.421.864)**	**(166.747.545)**
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+20+47)	48	**50.808.584**	**31.225.437**
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1.Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct.161+1681-169)	49	-	-
2.Sume datorate institutiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1627+1682+5191+5192+5198)	50	-	-

Semnat pentru identificare
20. APR. 2015
Initialised for identification

Denumirea elementului	Nr.rd.	Sold la :	Sold la:
		1 ianuarie 2014	31 decembrie 2014
3.Avansuri incasate in contul comenzilor (ct.419)	51	-	-
4.Datorii comerciale-furnizori(ct.404+404+408)	52	-	-
5.Efecte de comert de platit(ct.403+405)	53	-	-
6.Sume datorate entitatilor afiliate neincluse in consolidare(ct.1661+1685+2691+451)	54	-	-
7.Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare(ct.1663+1686+2692+453)	55	-	-
8.Alte datorii,inclusiv datorii fiscale si datorii privind asigurarile sociale	56	-	-
TOTAL DATORII PE TERMEN MEDIU SI LUNG (rd. 49 la 56)	**57**	-	-
II. PROVIZIOANE			
1.Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare(ct.1515)	58	-	-
2.Provizioane pentru impozite(ct.1516)	59	373.437	374.136
3.Alte provizioane(ct.1511+1512+1513+1514+1518)	60	815.465	1.803.840
TOTAL (rd. 58 to 60)	**61**	**1.188.902**	**2.177.976**
I. VENITURI IN AVANS			
1.Subventii pentru investitii(ct.131+132+133+134+138)	62	-	-
2. Venituri inregistrate in avans (ct. 472)	63	17.833	7.611
3. Fond comercial negative	64	-	-
TOTAL (RD. 62+63+64)	**65**	**17.833**	**7.611**
J. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL			
1. Capital subscris varsat (ct. 1012)	66	14.454.215	14.454.215
2.Capital subscris nevarsat(ct.1011)	67	-	-
TOTAL (rd 66 la 67)	**68**	**14.454.215**	**14.454.215**
II. PRIME DE CAPITAL (ct.104)	**69**	**19.101.921**	**19.101.921**
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	**70**	**5.588.564**	**49.439.695**
Ct.105 Sold C		5.588.564	49.439.695
Ct.105 Sold D		-	-
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	71	2.930.838	2.931.038
2.Rezerve statutare sau contractuale(ct.1063)	72	-	-
3.Rezerve de valoare justa	73	-	-
4.Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare(ct.1065)	74	15.339.540	15.643.211
5.Rezerve din diferente de curs valutar in relatia cu investitia neta intr-o entitate straina	75	-	-
6. Alte rezerve (ct. 1068)	76	93.928.488	97.707.007
TOTAL REZERVE (rd 71 la 76)	**77**	**112.198.866**	**116.281.256**
Actiuni proprii(ct.109)	78	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii(ct.141)	79	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii(ct.149)	80	-	-
V. REZERVE DIN CONVERSIE	**81**	-	-
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A) (ct. 117)			
- Sold creditor(ct.117)	82	-	-
- Sold debitor(ct.117)	83	507.793	105.504.414
VII. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121) aferent (a) societatii mama			
- Sold creditor(ct.121)	84		
- Sold debitor(ct.121)	85	101.255.663	64.726.003
Repartizarea profitului (ct. 129)	86	-	200
CAPITALURI PROPRII –TOTAL(rd.69+71+77+79-80+81-82-83)	**87**	**49.580.110**	**29.046.469**

Semnat pentru identificare
Initialised for identification
20. APR. 2015

Denumirea elementului	Nr.rd.	Sold la :	Sold la:
		1 ianuarie 2014	**31 decembrie 2014**
VIII INTERESE CARE NU CONTROLEAZA			
Pierderea exercitiului financiar aferent(a) intereselor care nu controleaza	88		1.019
Profitul exercitiului financiar aferent(a) intereselor care nu controleaza		37.561	
Alte capitaluri proprii	89	2.011	2.011
TOTAL CAPITALURI (rd. 87-88+89)	90	**49.619.682**	**29.047.461**

Membru Directorat,

Madalina Roman

Intocmit,

Cosmin Draghici

Semnat pentru identificare
Initialed for identification
20. APR. 2015

Persoana juridica: **S.C. Agrana Romania S.A.**		Forma de proprietate : Mixta							2	2
Adresa: Bucuresti, sectorul 1, Sos Straulesti, nr 178-180		Activitatea preponderenta:								
Telefon: 021 269 33 73		Fabricarea zaharului								
Numarul din registrul comertului : J40/4411/2008		Codul grupei CAEN : 1583								
Tara: Romania		Codul fiscal:		2	0	8	3	7	5	4

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE (CONSOLIDAT)

Formularul 20 *RON*

			Realizari in perioada :	**Realizari in perioada:**
Denumirea indicatorului		**Nr. Rd.**	**31.12.2013**	**31.12.2014**
A		B	1	2
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 05)		**01**	**1.185.603.800**	**930.855.451**
Productia vanduta (ct. 701+702+703+704+705+706+708)		02	773.260.336	681.469.648
Venituri din vanzarea marfurilor (ct. 707)		03	420.175.995	254.088.596
Reduceri comerciale acordate (ct.709)		04	7.832.531	4.702.793
Venituri din dobanzi inregistrate pentru leasing (ct.766)		05	-	-
2. Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie (ct. 711)	Sold C	06		
	Sold D	07	115.007.300	91.189.666
3. Productia realizata pentru scopuri proprii si capitalizata (ct. 721+722)		08	29.462	0
4. Alte venituri din exploatare (ct. 758+7417)		09	2.643.470	2.015.522
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+06-07+08+09)		**10**	**1.073.239.970**	**841.681.307**
5.a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct. 601+602-7412)		11	726.913.851	473.008.412
Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604+606+608)		12	2.895.148	3.191.036
b) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa) (ct. 605-7413)		13	39.173.605	48.333.418
Cheltuieli privind marfurile (ct. 607)		14	185.364.464	229.169.681
Reduceri comerciale primite (ct.609)		15	33.856	188.900
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 17+18)		16	37.463.695	35.404.427
a) Salarii si indemnizatii (ct. 641+ 642-7414)		17	*29.097.134*	*27.583.402*
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645-7415)		18	*8.366.561*	*7.821.025*
7.a) Ajustari de valoare privind imobilizarilor corporale si necorporale (rd. 20-21)		19	9.651.198	16.656.515
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)		20	*10.301.800*	*19.754.703*
b.2)Venituri(ct.7813)		21	*650.602*	*3.098.188*

Semnat pentru identificare
Initialed for identification
20. APR. 2015

Denumirea indicatorului	Nr. Rd.	Realizari in perioada : 31.12.2013	Realizari in perioada: 31.12.2014
A	B	1	2
7.b) Ajustari de valoare privind activelor circulante, in cazul in care acestea depasesc suma ajustarilor de valoare care sunt normale (rd. 23-24)	22	13.590.361	(8.863.067)
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	23	*32.841.236*	*17.974.108*
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	24	*19.250.875*	*26.837.175*
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 26 la 28)	25	143.190.017	105.591.789
8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	26	128.239.603	97.827.388
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	27	8.371.294	2.639.468
8.3. Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct.658)	28	6.579.120	5.124.933
Ajustari privind provizioanele (rd. 30-31)	29	254.791	989.768
Cheltuieli (ct. 6812)	30	*311.914*	*1.243.235*
Venituri (ct. 7812)	31	*57.123*	*253.467*
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	**32**	**1.158.463.274**	**903.293.079**
PROFITUL SAU PIERDEREA DN EXPLOATARE: (rd. 10-32)			
- Profit (rd 10-32)	**33**		
- Pierdere (rd 32-10)	**34**	**85.223.304**	**61.611.772**
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	35	2.113	2.113
- Din care, venituri obtinute de la entitatile afiliate	36	-	-
10. Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct 763)	37	-	-
11. Alte dobanzi de incasat si venituri similare (ct. 766)	39	188.337	65.715
- Din care, venituri obtinute de la entitati afiliate	40	-	*2.714*
Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+ 768)	41	52.347.973	20.658.998
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 35+37+39+41)	**42**	**52.538.423**	**20.726.826**
12. Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante (rd.44-45)	43	-	-
Cheltuieli (ct.686)	*44*	-	-
Venituri (ct.786)	*45*	-	-

Semnat pentru identificare
Initialed for identification
20 MAI 2015

Denumirea indicatorului	Nr. Rd.	Realizari in perioada : 31.12.2013	Realizari in perioada: 31.12.2014
A	B	1	2
13. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666-7418)	46	4.944.457	6.180.968
Din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate nesupuse consolidarii	47	4.944.457	6.180.968
Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	48	62.778.415	17.528.085
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 43+46+48)	**49**	**67.722.872**	**23.709.053**
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:			
- Profit(rd 42-49)	**50**	-	-
- Pierdere (rd 49-42)	**51**	**15.184.449**	**2.982.227**
14. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENT(A):			
- Profit (rd. 10+42-32-49)	**52**	-	-
- Pierdere (rd. 32+49-10-42)	**53**	**100.407.753**	**64.593.999**
15. Venituri extraordinare	54	-	-
16. Cheltuieli extraordinare	55	-	-
17. REZULTATUL ACTIVITATII EXTRAORDINARE			
- Profit (rd. 54-55)	**56**	-	-
- Pierdere (rd. 55-54)	**57**	-	-
VENITURI TOTALE (rd. 10+42+54)	**58**	**1.125.778.393**	**862.408.133**
CHELTUIELI TOTALE (rd. 32+49+55)	**59**	**1.226.186.146**	**927.002.132**
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
Profit (rd 58-59)	**60**	-	-
Pierdere (rd 59-58)	**61**	**100.407.753**	**64.593.999**
18. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	**62**	**810.349**	**133.023**
19.Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	**63**	-	-
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) EXERCITIULUI FINANCIAR AFERENT(A) ENTITATILOR INTEGRATE		-	-
- Profit	**64**	-	-
- Pierdere	**65**	-	-
21. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) EXERCITIULUI FINANCIAR AFERENT(A) INTREPRINDERILOR ASOCIATE			
- Profit	**65**	-	-
- Pierdere	**66**	-	-
22. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) EXERCITIULUI FINANCIAR AFERENT(A) SOCIETATII-MAMA			
- Profit	**67**		
- Pierdere	**68**	**101.255.663**	**64.726.003**

Semnat pentru identificare
Initialed for identification
20. APR. 2015

Denumirea indicatorului	Nr. Rd.	Realizari in perioada : 31.12.2013	Realizari in perioada: 31.12.2014
A	B	1	2
22. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) EXERCITIULUI FINANCIAR AFERENT(A) intereselor care nu controleaza			
- Profit	69	**37.561**	
- Pierdere	70		**1.019**

Membru Directorat,

Madalina Roman

Intocmit,

Cosmin Draghici

Semnat pentru identificare
Initialised for identification
20. APR. 2015

1. ACTIVE IMOBILIZATE

Variatia valorii de intrare, a amortizarii, a ajustarilor pentru depreciere sau pierdere de valoare si a valorii contabile nete, in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2014, pe fiecare categorie de mijloace fixe, se prezinta dupa cum urmeaza:

1.1. Imobilizari necorporale

Lei

Valoarea de intrare	Cheltuieli de constituire	Alte imobilizari (licente)	Avansuri si imobilizari necorporale in curs	Total
Sold la 31 decembrie 2013	**1.637**	**1.238.172**	**-**	**1.239.809**
Achizitii	-	-	-	-
Transferuri	-	-	-	-
Cedari/	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2014	**1.637**	**1.238.172**	**-**	**1.239.809**

Lei

Amortizarea	Cheltuieli de constituire	Alte imobilizari(licente)	Avansuri si imobilizari necorporale in curs	Total
Sold la 31 decembrie 2013	**1.637**	**732.022**	**-**	**733.659**
Amortizarea in an	-	128.261	-	128.261
Iesiri/reduceri	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2014	**1.637**	**860.283**	**-**	**861.920**

Valoarea ramasa	Cheltuieli de constituire	Alte imobilizari(licente)	Avansuri si imobilizari necorporale in curs	Total
Sold la 31 decembrie 2013	**-**	**506.150**	**-**	**506.150**
Sold la 31 decembrie 2014	**-**	**377.889**	**-**	**377.889**

Cheltuieli de constituire sunt aferente celor 3 filiale ale Societatii infiintate in luna mai a anului 2010, din al caror capital social SC Agrana Romania SA detine 99%. Perioada de amortizare a acestor cheltuieli de constituire a fost stabilita la 2 ani.

Semnat pentru identificare
Initialed for identification
20. APR. 2015

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

1.2.

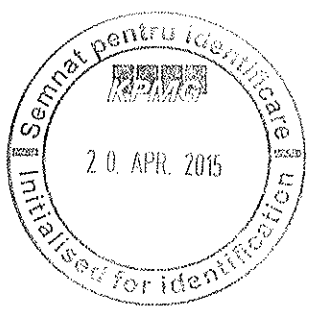
1.2 Imobilizari corporale

Valoare bruta	Teren si constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari in curs	Total
Sold la 31 decembrie 2013	**60.750.641**	**122.664.676**	**3.070.362**	**10.571.776**	**197.057.455**
Achizitii	136.822	1.376.903	10.135	16.957.567	18.481.427
Transferuri	6.957.092	11.702.169	(6)	(18.659.255)	-
Reevaluare constructii	37.211.759	-	-	-	37.211.759
Ajustari	(294.604)				(294.604)
Vanzari, casari	(15.534)	(1.732.006)	(2.099)	-	(1.749.639)
Sold la 31 decembrie 2014	**104.746.176**	**134.011.742**	**3.078.392**	**8.870.088**	**250.706.398**

Amortizare	Teren si constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari in curs	Total
Sold la 31 decembrie 2013	**4.614.119**	**38.639.426**	**1.456.669**	**-**	**44.710.214**
Amortizare in an	2.752.689	10.143.915	210.603	-	13.107.207
Reevaluare constructii	(7.327.936)	-	-	-	(7.327.936)
Vanzari si casari	(5.079)	(1.513.856)	(2.099)	-	(1.521.034)
Sold la 31 decembrie 2014	**33.793**	**47.269.485**	**1.665.173**	**-**	**48.968.451**

Ajustari pentru depreciere	Teren si constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari in curs	Total
Sold la 31 decembrie 2014	**636.932**	**15.699**	**-**	**-**	**652.631**
Constituiri	3.933.107	-	-	-	3.933.107
Reluari la venituri	(421.772)	-	-	-	(421.772)
Sold la 31 decembrie 2013	**4.148.267**	**15.699**	**-**	**-**	**4.163.966**

Valoare neta	Teren si constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari in curs	Total
La 31 decembrie 2013	**55.499.590**	**84.009.550**	**1.613.693**	**10.571.777**	**151.694.610**
La 31 decembrie 2014	**100.564.116**	**86.726.559**	**1.413.218**	**8.870.088**	**197.573.981**



1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

In cursul anului 2014, Grupul a achizitionat imobilizari in valoare de 18.481.427 lei, principalele achizitii fiind:

Buzau:

- Amenajare teren (campuri namol): 337.861 lei;
- Sistem ventilatie silozuri: 864.771 lei;
- Mixer orizontal masa afinatie (modernizare): 172.737 lei;
- Instalatie alimentare zahar brut (modernizare): 331.028 lei

Roman:

- Canalizare ape menajere: 2.244.026 lei;
- Difuzoare cu functionare continua: 2.205.097 lei
- Instalatie moara farin: 1.460.687 lei;
- Cladire moara farin: 703.026 lei;
- Masini ambalat (2buc): 1.202.338 lei

Bucuresti:

- Autoturisme: 632.228 lei.

In anul 2014, Grupul a vandut imobilizari cu o valoare de intrare de 1.345.639 lei (valoare neta: 202.581 lei) si a operat casari de active imobilizate cu o valoare de intrare de 404.203 lei (valoare neta: 26.024 lei).

Imobilizarile corporale in curs de executie la 31 decembrie 2014 in valoare de 8.870.089 lei reprezinta:

- Statia de sortare: 2.568.463 lei;
- Hala materiale ambalat: 656.685 lei;
- Sistem conditionare siloz: 2.097.471 lei;
- Modernizare siloz (celula 2 si celula 3): 1.358.196 lei;
- Arzator gaze: 795.285 lei;
- Elevator zahar: 516.247 lei;
- Alte investitii: 877.743 lei.

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

Semnat pentru identificare
RAPMG
20. APR. 2015
Initialed for identification

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

Reevaluarea imobilizarilor

La data de 31 decembrie 2014 Societatea a efectuat reevaluarea constructiilor in conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare adoptate de ANEVAR si prevederile OMFP 3055/2009 cu modificarile si completarile ulterioare, folosind un evaluator autorizat. 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.

In aceasta lucrare pentru estimarea valorii juste a clădirilor şi construcţiilor speciale evaluatorul a procedat astfel:

- *Construcţii în exploatare: abordarea prin cost*

Având caracterul strict specializat al construcţiilor şi lipsa informaţiilor privind exploatarea şi tranzactionarea unor proprietăţi similare, în vederea estimării valorii juste a construcţiilor a fost aplicată abordarea prin cost.

Abordarea prin piaţă şi abordarea prin venit sunt considerate inadecvate.
Valoarea determinată prin metoda costurilor reprezintă valoarea de reconstrucţie a proprietăţii diminuată cu uzura, deci o valoare tehnică, rezultată pe baza preţurilor actuale ale materialelor de construcţii, manoperă etc. şi nu reprezintă o indicaţie asupra valorii de piaţă pertinentă.

Pe orice piaţă valoarea unei construcţii poate fi legată de costul de reconstruire/înlocuire al acesteia. Valoarea determinată prin metoda costurilor reprezintă costul de construire a proprietăţii diminuat cu uzura, deci o valoare tehnică, rezultată pe baza preţurilor actuale ale materialelor de construcţii, manoperă etc.

- *Construcţii în afara exploatării: abordarea prin piaţă şi prin venit.*

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 pierderi 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.

Miscarile in rezerva de reevaluare in cursul anului 2014 au fost dupa cum urmeaza:

Lei

Rezerva din reevaluare la 1 ianuarie 2014	**5.588.564**
Sume transferate la alte rezerve reprezentand castigul realizat	(303.672)
Alte miscari	6.188
Crestere rezerva conform raport reevaluare	44.175.784
Diminuare rezerva conform raport reevaluare	(27.169)
Rezerva de reevaluare la 31 decembrie 2014	**49.439.695**

Semnat pentru identificare
Initialed for identification
20. APR. 2015

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

Rezerva din reevaluare s-a redus in cursul anului 2014 cu suma de 297.484 lei din care 303.672 lei reprezinta amortizarea inregistrata in 2014 a diferentei positive din reevaluare.

Cresterea rezervei din reevaluare cu suma de 6.188 lei s-a realizat pe seama anularii ajustarii pentru depreciere pe masura inregistrarii deprecierii.

In urma reevaluarii din 31.12.2014 rezerva din reevaluare a crescut cu 44.148.615 lei.

La 31 decembrie 2014 soldul rezervei din reevaluare este in suma de 49.439.695 lei.

Imobilizari corporale gajate si restrictionate
Grupul nu are imobilizari corporale gajate sau restrictionate.

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.

Tranzactii care nu au implicat iesiri de numerar in anul 2014
Grupul nu a avut intrari de imobilizari corporale si necorporale, in cursul anului 2014 care nu au implicat iesiri de numerar.

1.3. Imobilizari financiare

Lei

Detalii	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Investitii detinute ca imobilizari	11.396	11.396
Actiuni detinute la entitati afiliate neincluse in consolidare	-	2.000
Alte creante imobilizate	18.292	7.716
Total	**29.688**	**21.112**

Agrana Romania SA detine urmatoarele actiuni la entitati care nu intra in consolidare:

- 100 parti sociale la Agrana Urziceni S.R.L. reprezentand 1.000 lei, respectiv 1% din capitalul social.
- 100 parti sociale la Agrana Liesti S.R.L. reprezentand 1.000 lei, respectiv 1% din capitalul social.

Societatile au fost infiintate in cursul anului 2014.

Semnat pentru identificare
RAPMS
20. APR. 2015
Initialed for identification

2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

Lei	Sold la 31 decembrie 2013	Provizioane constituite	Provizioane anulate	Sold la 31 decembrie 2014
Provizioane pentru litigii	826.684	805.036	(253.467)	1.378.253
Alte provizioane pentru riscuri	362.218	438.200	(694)	799.723
Total	**1.188.902**	**1.243.236**	**(254.161)**	**2.177.976**

2.1 Provizioane pentru litigii:

La 31 decembrie 2014 in cadrul provizioanelor pentru litigii in valoare de 1.378.253 lei sunt incluse urmatoarele:

- 258.103 lei reprezinta provizionul pentru daune solicitate de persoane fizice aflate in diverse procese cu Societatea (*31 decembrie 2013: 265.803 lei*);
- 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 (*31 decembrie 2013: 3.200 lei*);
- 711.116 lei litigiu MB Norus Biogaz ;
- 93.920 Litigii cu diversi cultivatori de sfecla
- 311.914 lei provizion constituit pentru sumele de filiala Agrana Tandarei SRL pentru litigiul cu ANAF Ialomita vizand o suma stabilita ca impozit pe profit suplimentar stabilit din analiza dosarului preturilor de transfer a filialei (*31 Decembrie 2013 : 311.914 lei*).

Din suma transferata din cont in cursul anului 2014, suma de 245.767 lei o reprezinta provizionul in sold la 31 decembrie 2013 pentru daune solicitate de un cultivator.

2.2 Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli:

La 31 decembrie 2014 in alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli sunt incluse:

- Provizion pentru acordarea de bonificatii personalului care urmeaza sa se pensioneze in conformitate cu prevederile Contractului Colectiv de Munca in cuantum de 389.989 lei (*31 decembrie 2013: 300.000 lei*);
- Provizion pentru accize aferente productie energie electrica, inclusiv majorari de intarziere in cuantum de 61.523 lei (*31 decembrie 2013: 61.523 lei*);
- Provizion pentru eliminare deseuri Sucursala Buzau: 337.500 lei;
- Alte provizioane 10.711 lei (*31 decembrie 2012: 694 lei*).

Semnat pentru identificare
KPMG
20. APR. 2015
Initialised for identification

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Companiile din Grup au inregistrat urmatoarele rezultate in situatiile financiare individuale:

Agrana Romania S.A. a inregistrat la 31 decembrie 2014 o pierdere contabila de 65.216.952 lei (2013: pierdere contabila 104.197.567 lei).

Agrana Buzau SRL a inregistrat la 31 decembrie 2014 o pierdere contabila de 133.097 lei (2013: profit contabil 1.183.520 lei.)

Agrana Tandarei SRL a inregistrat la 31 decembrie 2014 o pierdere contabila de 73.588 lei (2013: profit contabil 2.594.999 lei.)

Agrana Agro SRL a inregistrat la 31 decembrie 2014 un profit contabil de 104.813 lei. (2013: pierdere contabila 22.468 lei).

Profitul aferent anului 2014 realizat de catre Agrana Agro SRL a fost repartizat in vederea constituirii rezervelor legale si alte rezerve.

In anul 2014, Grupul a inregistrat o pierdere contabila consolidata de 64.727.022 lei. Pierderea contabila aferenta intereselor care nu controleaza este in suma de 1.019 lei.

4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Lei

INDICATORUL	2013	2014
1 Cifra de afaceri neta	**1.185.603.800**	**930.855.451**
2 Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	**1.165.807.576**	**913.816.371**
3 Cheltuielile activitatii de baza	1.100.297.881	865.773.744
4 Cheltuielile activitatilor auxiliare	3.097.184	702.090
5 Cheltuielile indirecte de productie	62.412.511	47.340.537
6 Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	**19.796.224**	**17.039.080**
7 Cheltuielile de desfacere	32.185.477	**36.122.183**
8 Cheltuieli generale de administratie	75.477.521	44.544.190
9 Productia imobilizata	-	-
10 Alte venituri din exploatare	2.643.470	2.015.522
11 Profitul/(pierderea) din exploatare (6-7-8+9+10)	**(85.223.304)**	**(61.611.772)**

Semnat pentru identificare
RNPM
20. APR. 2015
Initialled for identification

4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE (CONTINUARE)

Grupul include in costul de productie cheltuielele directe si cheltuielele indirecte de productie. Cheltuielele de administratie nu sunt incluse in costul de productie.

Costul bunurilor vandute si serviciilor prestate a fost ajustat cu rulajul debitor al variatiei stocurilor.

In cursul anului 2014, Agrana Tandarei S.R.L nu a realizat activitate de productie zahar alb.

In cursul anului 2014 Agrana Buzau S.R.L. a desfasurat atat activitate de productie proprie de zahar, cat si servicii de procesare pentru Agrana Romania SA.

5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

5.1 Creante

Lei

Creante	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014	Termen de lichiditate	
			sub 1 an	Peste 1 an
Total, din care:	**129.397.690**	**100.747.440**	**100.747.440**	-
1. Creante comerciale, din care:	***105.885.883***	***86.459.177***	***86.459.177***	-
- Clienti terti	78.597.742	78.239.166	78.239.166	-
- Ajustari de valoare creante terti	(14.087.400)	(21.460.977)	(21.460.977)	-
- Sume de incasat de la entitati afiliate care nu intra in consolidare	41.403.993	29.680.988	29.680.988	-
- Ajustari de valoare creante entitati afiliate	(28.452)	-	-	-
2. Alte creante	***23.511.807***	***14.288.263***	***14.288.263***	-

Alte creante includ:

Lei	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
TVA de recuperat	17.960.272	5.654.813
TVA neexigibil	2.316.036	4.589.055
Impozit pe profit de recuperat	2.159.695	2.226.639
Creante cu bugetul asigurarilor sociale	410.589	480.880
Alte creante cu bugetul statului	665.215	832.602
TVA extern	-	214.848
Alti debitori	-	230.150
Subventii	-	59.276
	23.511.807	**14.288.263**

Semnat pentru identificare
20. APR. 2015
Initialised for identification

5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2014 pentru o prezentare reala a datoriilor si a creantelor Grupului, in situatiile financiare s-a procedat la netarea creantelor inregistrate din relatia comerciala cu cultivatorii de sfecla, existente in sold la 31 decembrie 2014, aferente campaniei 2014, cu datoriile catre furnizorii cultivatori aflate in sold la aceeasi data. In conformitate cu prevederile contractelor semnate de parti, aceste creante si datorii trebuie inchise in baza contractelor incheiate de catre Grup cu furnizorii cultivatori. Prevederile contractuale mentioneaza ca Grupul datoreaza diferenta dintre valoarea prefinantarilor acordate cultivatorilor de sfecla in cursul anului si valoarea sfeclei achizitionate de la acestia.

Lei	**31 decembrie 2013**	**31 decembrie 2014**
1. Creante comerciale – clienti cultivator	45.383.289	45.585.216
2. Provizion constituit aferent creantelor comerciale - clienti cultivatori	(3.864.052)	(2.418.806)
3. Datorii comerciale – furnizori cultivator	(60.850.003)	(68.558.590)
Datorii comerciale nete in relatia cu cultivatorii de sfecla	**(19.330.766)**	**(25.392.180)**

Datoriile nete catre cultivatori sunt prezentate in cadrul "Datoriilor comerciale pe termen scurt".

In 2014, Grupul a acordat prefinantari cultivatorilor pentru campania 2015. Conform contractelor dintre parti, aceste creante vor fi compensate cu contravaloarea sfeclei care va fi achizitionata de la cultivatori in 2015. La 31 decembrie 2014, Grupul a acordat prefinantari in suma de 4.541.424 lei prezentate in cadrul "Creantelor comerciale".

Detalii privind miscarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor:

Lei	**Sold la 31 decembrie 2013**	**Constituiri**	**Anulari**	**Sold la 31 decembrie 2014**
Ajustari pentru depreciere creante (prezentate la Nota 5.1. " Creante ")	14.087.400	22.768.148	(17.813.377)	19.042.171
Ajustare pentru depreciere creante cultivatori –prezentate netate cu creante si datorii cultivatori	3.864.052	16.988.633	(18.433.879)	2.418.806
Ajustari pentru depreciere creante societati afiliate	28.452	-	(28.452)	-
Total ajustari pentru creante	**17.979.903**	**39.756.781**	**(36.275.708)**	**21.460.976**

Semnat pentru identificare
KPMG
20. APR. 2015
Initialed for identification

5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (CONTINUARE)

In afara ajustarilor de depreciere prezentate mai sus Grupul a inregistrat si creante trecute pe cheltuiala in suma de 1.629.444 lei.

In anul 2014 Agrana Romania SA a constituit ajustari pentru deprecierea creantelor in valoare 39.756.781 lei din care:

- 22.768.148 lei ajustari pentru depreciere creante diversi clienti;
- 16.988.633 lei ajustari pentru deprecierea creantelor constituite pentru clienti cultivatori reprezentand contravaloare prefinantari, respectiv sume necompensate pana la la 31 decembrie 2014 cu datoriile Societatii catre respectivii cultivatori.

In anul 2014 au fost reluate ajustari pentru deprecierea creantelor in suma de 36.275.708 lei din care:

- clienti 17.813.377 lei;
- clienti cultivatori 18.433.879 lei.

Soldul ajustarilor privind deprecierea creantelor la 31 decembrie 2014 include si ajustarea pentru depreciere constituita pentru creanta restanta din anul 2005 din relatia comerciala cu SC Argirom International SA in valoare de 8.020.990 lei (vanzare zahar brut). Pentru recuperarea acestui debit exista in derulare o actiune judecatoreasca.
In anul 2012 Agrana Buzau SRL a constituit ajustari pentru deprecierea creantelor in valoare de 435.992 lei, aferente avansurilor platite catre Lemarco Cristal SRL.

5.2 Datorii

Lei

Datorii	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014	Termen de exigibilitate	
			sub 1 an	peste 1 an
Total, din care:	**638.010.927**	**569.740.060**	**569.740.060**	-
1. Avansuri incasate in contul comenzilor	***683.136***	***513.510***	***513.510***	-
2. Datorii comerciale din care:	***349.048.242***	***202.901.967***	***202.901.967***	-
Furnizori interni	48.273.682	67.918.310	67.918.310	-
Furnizori externi	5.548.868	7.921.252	7.921.252	-
Sume datorate entitatilor afiliate care nu intra in consolidare	295.225.692	127.062.405	127.062.405	-
3. Datorii financiare fata de entitati afiliate	***264.815.352***	***350.947.536***	***350.947.536***	-
4. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale	***23.464.197***	***15.377.047***	***15.377.047***	-

Semnat pentru identificare
Initialed for identification
20. APR. 2015

5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (CONTINUARE)

Conform detaliului prezentat la punctul 5.1. "Creante", datoriile comerciale fata de furnizorii cultivatori sunt prezentate in situatiile financiare la net de creantele comerciale existente in sold in relatia cu clientii cultivatori, totalul datoriilor comerciale nete in relatia cu cultivatorii de sfecla, mai putin cele aferente campaniei 2015.

Alte datorii includ :

Lei	**31 decembrie 2013**	**31 decembrie 2014**
Prime angajati	1.317.332	1.054.631
Concedii de odihna neefectuate	2.084.277	2.075.781
Taxa de productie in conformitate cu legislatia europeana	1.958.372	1.282.839
Salarii si contributii sociale	3.029.134	2.527.118
Dividende	120.525	120.510
TVA	12.987.515	6.297.707
Impozit pe profit	284.554	1.175
TVA extern	-	819.735
Alte datorii	1.682.488	1.197.551
	23.464.197	**15.377.047**

5.2.1 Imprumuturi de la entitati afiliate si alte facilitati de credit

A. Agrana Romania S.A.

- Facilitate de credit revolving, multicurrency, oferita de Agrana Group Services Gmbh, in suma de 20.000.000 Euro. Dobanda aferenta tragerilor denominate in euro din facilitate este de 1M EURIBOR +1,75% p.a. Facilitatea expira in data de 31 august 2015. La data de 31 decembrie 2014 din facilitate era utilizata de Societate suma de 19.999.994 Euro, echivalent a 89.641.973 lei *(31 decembrie 2013: 19.999.994 Euro, echivalent a 89.693.973 lei).*

- Facilitate de credit revolving, multicurrency, oferita de Agrana Group Services Gmbh, in suma de 55.000.000 Euro, comuna cu Agrana Buzau SRL, Agrana Tandarei SRL si Agrana Agro SRL. Facilitatea expira la data de 15 februarie 2015. La data de 31 decembrie 2014, Societatea utilizase din facilitate 27.422.777 Euro, echivalent a 122.911.630 lei si 68.043.856 lei, *(31 decembrie 2013: 38.954.251 Euro, echivalent a 174.698.131 lei)*. Dobanda este de 1M EURIBOR +1,75% p.a. pentru trageri denominate in Euro.

In cursul anului 2014, Agrana Romania a efectuat trageri in suma de 3.000.000 Euro, 905.631 USD si respectiv 66.630.000 lei. In aceeasi perioda Societatea a efectuat rambursari in suma de 15.020.987 Euro si 905.631 USD.

La data de 31 decembrie 2014 nu exista in sold dobanzi de plata aferenta imprumuturilor de la entitati afiliate *(31 decembrie 2013: 451.699 lei).*

Semnat pentru identificare
Initialed for identification
20. APR. 2015

5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (CONTINUARE)

- Contract credit in suma de 30.000.000 Euro incheiat cu Agrana Zucker GmbH, comun cu Agrana Buzau SRL si Agrana Tandarei SRL. Facilitatea expira la 15 februarie 2015. Dobanda este de 3M EURIBOR +1,75% p.a. pentru trageri denominate in euro. La data de 31 decembrie 2014, Agrana Romania nu avea utilizate sume din facilitate. In cursul anului Agrana Romania a tras si respectiv rambursat din facilitate 14.187.389 Euro si a platit dobanzi in suma de 31.197 Euro.

Datoriile comerciale catre societatile afiliate care nu intra in consolidare sunt detaliate in Nota 10.10.

Alte facilitati de credit contractate de la institutiile de credit
Agrana Romania beneficia de urmatoarele facilitati de credit la 31 decembrie 2014:

- Facilitate de credit pentru finantarea capitalului circulant de la Raiffeisen Bank Romania, in suma totala de 10.000.000 lei. Facilitatea expira la data de 30 septembrie 2015. La data de 31 decembrie 2014 facilitatea nu era utilizata.

- Facilitate de credit pentru finantarea capitalului circulant si emiterea de scrisori de garantie/acreditive,comuna cu Agrana Buzau SRL si Agrana Tandarei SRL, acordata de Unicredit Tiriac Bank, in suma totala de 10.000.000 euro, facilitate garantata cu ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare curente deschise la banca.
Pentru tragerile in lei din facilitate, dobanda perceputa este de ON ROBOR +2.5% p.a. Facilitatea expira la data de 15 noiembrie 2015.

La data de 31 decembrie 2014, din facilitate sunt eliberate scrisorile de garantie de mai jos:

Numar Garantie	Data emitere	Beneficiar	Suma	Moneda	Data expirare
Amendament 1 la 00888 02 0017505/22.11.2013	10/01/2014	APIA	10.184.093,87	RON	31/01/2016

La data de 31 decembrie 2014, pe baza contragarantiilor emise de 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 1 la 00888-02-0087181/30.09.2014	27/10/2014	APIA	6.961.015,58	RON	31/01/2017
Amendament 1 la 00888-02-0087172/30.09.2014	27/10/2014	APIA	6.961.015,58	RON	31/01/2017

- Facilitate de credit suport pentru emiterea de scrisori de garantie si acreditive, oferita de Raiffeisen Bank Romania, comuna cu AGFD Tandarei SRL, Agrana Buzau SRL si Agrana Tandarei SRL in suma totala de 10.000.000 euro, facilitate garantata cu ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare curente deschise la banca.

Semnat pentru identificare
Initialed for identification
20. APR. 2015

5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (CONTINUARE)

Facilitatea expira la data de 15 aprilie 2020. La data de 31 decembrie 2014, din facilitate sunt eliberate scrisorile de garantie de mai jos:

Numar Garantie	Data emitere	Beneficiar	Suma	Moneda	Data Expirare
Amendament 1 la GI/46157 24.09.2013	31/10/2013	APIA	10.348.448,88	RON	31/01/2016
GI/51396	03/10/2014	APIA	441.020	RON	30/06/2015
Amendament 1 la GI/51812 din 29.10.2014	06/11/2014	APIA	445.000	RON	31/12/2015
Amendament 3 GI/50628/08.08.2014	29/12/2014	BIROUL VAMAL NEAMT	6.600.000	RON	30/04/2015

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

B. Agrana Buzau SRL

- Facilitate de credit revolving, multicurrency, oferita de Agrana Groups Services Gmbh, in suma de 55.000.000 euro, comuna cu Agrana Romania SA, AGFD SRL, Agrana Tandarei SRL si Agrana Agro SRL. Facilitatea expira la data de 15 februarie 2015. Dobanda este de 3M EURIBOR +1,75% p.a. pentru trageri denominate in Euro.

La data de 31 decembrie 2014, Agrana Buzau SRL avea utilizata din facilitate suma de 15.675.000 euro, echivalent a 70.256.917 lei (31 decembrie 2013: facilitatea nu era utilizata).

In cursul anului, Societatea a efectuat trageri in suma de 15.675.000 euro, echivalent a 69.748.264 lei.

La data de 31 decembrie 2014 exista in sold dobanzi de plata in suma de 20.785 euro, echivalent a 93.160 lei.

- Contract credit in suma de 30.000.000 EUR incheiat cu Agrana Zucker GmbH, comun cu Agrana Romania SA si Agrana Tandarei SRL. Facilitatea expira la 15 februarie 2015. Dobanda este de 3M EURIBOR +1,75% p.a. pentru trageri denominate in EUR.

La data de 31 decembrie 2014, Agrana Buzau SRL nu avea utilizate sume din facilitate.

In cursul anului Agrana Buzau a efectuat trageri, respectiv rambursari in suma de 18.969.925 euro. La data de 31 decembrie 2014 nu exista in sold dobanzi de plata.

- Facilitate de credit suport pentru emiterea de scrisori de garantie si acreditive, oferita de Raiffeisen Bank Romania, comuna cu Agrana Romania SA, AGFD Tandarei SRL si Agrana Tandarei SRL in suma totala de 10.000.000 euro, facilitate garantata cu ipoteca mobiliara asupra

Semnat pentru identificare
Initialised for identification
20. APR. 2015

conturilor bancare curente deschise la banca.

5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (CONTINUARE)

Facilitatea expira la data de 15 aprilie 2020. La data de 31 decembrie 2014 din facilitate era rezervata suma de 4.425.000 lei pentru scrisori de garantie avand ca ordonator societatea Agrana Buzau SRL.

Numar Garantie	Data emitere	Beneficiar	Suma	Moneda	Data Expirare
GI/52011	10/11/2014	APIA	2.210.000	RON	31/03/2016
GI/52381	04/12/2014	APIA	2.215.000	RON	31/03/2016

- 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 10.000.000 euro, facilitate garantata cu ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare curente deschise la banca. Pentru tragerile in lei din facilitate, dobanda perceputa este de ON ROBOR +2.5% p.a. Facilitatea expira la data de 15 noiembrie 2015. La data de 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013, Agrana Buzau SRL nu avea sume utilizate din facilitate.

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

C. Agrana Tandarei SRL

- Facilitate de credit revolving, multicurrency, facilitate oferita de Agrana Groups Services Gmbh, in suma de 55.000.000 euro, comuna cu Agrana Romania SA, Agrana Buzau SRL si Agrana Agro SRL. Facilitatea expira la data de 15 februarie 2015. Dobanda este de 3M EURIBOR +1,75% p.a. pentru trageri denominate in Euro.

La data de 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013, Agrana Tandarei SRL nu avea sume utilizate din facilitate.

- Facilitate de credit suport pentru emiterea de scrisori de garantie si acreditive, oferita de Raiffeisen Bank Romania, comuna cu Agrana Romania SA, AGFD Tandarei SRL si Agrana Buzau SRL in suma totala de 10.000.000 euro, facilitate garantata cu ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare curente deschise la banca. Facilitatea expira la data de 15 aprilie 2020. La data de 31 decembrie 2014 Agrana Tandarei nu avea sume utilizate din facilitate.

- 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 10.000.000 euro, facilitate garantata cu ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare curente deschise la banca. Pentru tragerile in lei din facilitate, dobanda perceputa este de ON ROBOR +2.5% p.a. Facilitatea expira la data de 15 noiembrie 2015. La data de 31

Semnat pentru identificare
20. APR. 2015
Initialised for identification

decembrie 2014 si 31 decembrie 2013, Agrana Tandarei SRL nu avea sume utilizate din facilitate.

5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (CONTINUARE)

- Contract credit in suma de 30.000.000 EUR incheiat cu Agrana Zucker GmbH, comun cu Agrana Romania SA si Agrana Buzau SRL. Facilitatea expira la 15 februarie 2015. Dobanda este de 3M EURIBOR +1,75% p.a. pentru trageri denominate in EUR.

La data de 31 decembrie 2014, Agrana Tandarei SRL nu avea utilizate sume din facilitate.

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

6.1. Principii contabile

Evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare consolidate ale anului 2014 este facuta conform urmatoarelor principii contabile:

Principiul continuitatii activitatii

Grupul isi va continua in mod normal functionarea, intr-un orizont de timp previzibil fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

Principiul permanentei metodelor

Au fost aplicate aceleasi reguli, metode si norme privind evaluarea, inregistrarea si prezentarea in contabilitate a elementelor patrimoniale si a rezultatelor, asigurand astfel comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

Principiul prudentei

S-a tinut seama de toate ajustarile de valoare datorate deprecierilor in valorizarea activelor si de asemenea de toate obligatiile previzibile si pierderile potentiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar incheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior.

Principiul independentei exercitiului.

Au fost inregistrate toate veniturile realizate si cheltuielile efectuate in cursul exercitiului financiar incheiat, indiferent de data incasarii sau a efectuarii platii acestora.

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv

In vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecarui element individual de activ sau de pasiv.

Principiul intangibilitatii exercitiului

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

Principiul necompensarii

Valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu exceptia compensarilor intre active si pasive admise de OMFP 3055/2009, cu modificarile si completarile ulterioare.

Principiul prevalentei economicului asupra juridicului

Semnat pentru identificare
KPMG
20. APR. 2015
Initialed for identification

Informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate reflecta realitatea economica a evenimentelor si tranzactiilor, nu numai forma lor juridica.

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Principiul pragului de semnificatie

Orice element cu o valoare considerata semnificativa este prezentat distinct in cadrul situatiilor financiare.

6.2. Moneda de raportare

Situatiile financiare consolidate sunt intocmite si exprimate in lei. Contabilitatea se tine in limba romana si in moneda nationala („RON" sau „lei"). Elementele incluse in aceste situatii sunt prezentate in lei romanesti.

6.3. Bazele intocmirii situatiilor financiare consolidate

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".

Situatiile financiare anuale consolidate prezinta activele, datoriile, pozitia financiara si profiturile sau pierderile entitatilor incluse in consolidare, ca si cum acestea ar fi o singura entitate, in special:

a) datoriile si creantele dintre entitatile incluse in consolidare se elimina din situatiile financiare anuale consolidate;

b) veniturile si cheltuielele aferente tranzactiilor dintre entitatile incluse in consolidare se elimina din situatiile financiare anuale consolidate;

c) daca profiturile si pierderile rezultate din tranzactiile efectuate intre entitatile incluse in consolidare sunt luate in calcul la determinarea valorii contabile a activelor, acestea se elimina din situatiile financiare anuale consolidate.

De asemenea dividendele interne sunt eliminate in totalitate.

Filialele

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

Semnat pentru identificare
Initialised for identification
20. APR. 2015

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Metoda de consolidare

Valorile contabile ale actiunilor in capitalul entitatilor incluse in consolidare s-au compensat cu proportia pe care o reprezinta in capitalul si rezervele acestor entitati, in baza valorilor contabile 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.

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

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

Suma oricarui profit sau pierderi atribuibila actiunilor 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 elemental "Profitul sau pierderea exercitiului financiar aferent(a) intereselor care nu controleaza".

6.4. Situatii comparative

Situatiile financiare intocmite la 31 decembrie 2014 prezinta comparabilitate cu situatiile financiare intocmite la 31 decembrie 2013. 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.

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.3055/2009 – „pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene", respectiv Directiva a IV - a şi a VII – a, cu modificarile si completarile ulterioare.

Situatiile financiare consolidate cuprind:

- Bilant consolidat
- Cont de profit si pierdere consolidat
- Politici contabile semnificative si note explicative la situatiile financiare anuale consolidate

Situatiile financiare consolidate, nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in alte tari si jurisdictii decat Romania. De aceea, aceste situatii financiare consolidate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania, inclusiv Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare.

Semnat pentru identificare
Initialed for identification
20. APR. 2015

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

6.5. Utilizarea estimarilor contabile

Intocmirea situatiilor financiare consolidate in conformitate cu OMFP nr. 3055/2009, cu modificarile ulterioare, presupune efectuarea de catre conducere a unor estimari si supozitii care influenteaza valorile raportate ale activelor si datoriilor si prezentarea activelor si datoriilor contingente la data situatiilor financiare, 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.

6.6. Conversii valutare

Tranzactiile realizate in valuta sunt transformate in lei la rata de schimb valabila la data tranzactiei. Tranzactiile in valuta se exprima in lei prin aplicarea cursului de schimb comunicat de BNR si valabil la data tranzactiei. Activele si pasivele exprimate in valuta la sfarsit de an sunt exprimate in lei la cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei pentru intocmirea situatiilor financiare anuale.
Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar realizate si nerealizate sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al anului respectiv. Ratele de schimb Leu/Usd si Leu/Euro la 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013 au fost dupa cum urmeaza:

Moneda	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
LEU/USD	3,2551	3,6868
LEU/EUR	4,4847	4,4821

6.7. Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare consolidate au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii pentru societatea Agrana Romania SA, Agrana Buzau SRL, Agrana Tandarei SRL si Agrana Agro SRL. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii, conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Grupul va 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 31 decembrie 2014 Grupul Agrana Romania SA a inregistrat o pierdere neta de 64.727.022 lei, din care aferenta Societatii mama 64.726.003 lei si la 31 decembrie 2014 are pierderi cumulate de 170.231.436 lei. In plus, la 31 decembrie 2014, Grupul are datorii curente nete de 166.747.545 lei. Grupul beneficiaza de suport financiar de la actionari si de asemenea, conducererea Grupului estimeaza ca Grupul va fi profitabil pe termen mediu.
In aceasta perioada, Grupul este dependent, in primul rand, de sprijinul continuu acordat de actionari, prin creditele acordate.
Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Grupul va putea sa isi continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

Semnat pentru identificare
RAPMS
20. APR. 2015
Initialised for identification

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

6.8. Imobilizari necorporale

Costurile legate de achizitia licentelor informatice sunt capitalizate si supuse amortizarii folosind metoda liniara, pe durata de viata utila cuprinsa intre 1 si 3 ani. In cazul in care se considera necesar, valoarea contabila a fiecarei imobilizari necorporale se revizuieste anual si se ajusteaza pentru diminuare permanenta a valorii.

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 informatice sunt inregistrate direct in contul de profit si pierdere in perioada in care au fost efectuate.

6.9. Imobilizari corporale

i) Costul / evaluare

Costul initial al imobilizarilor corporale consta in pretul de achizitie, incluzand taxele de import sau taxele de achizitie nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obtinerea de autorizatii si alte cheltuieli nerecuperabile atribuibile direct imobilizarii corporale si orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul si in conditiile de functionare.

Cheltuielile ulterioare efectuate in legatura cu o imobilizare corporala sunt cheltuieli ale perioadei in care au fost efectuate sau majoreaza valoarea imobilizarii respective, in functie de beneficiile economice aferente acestor cheltuieli. Sunt recunoscute ca o componenta a activului, sub forma cheltuielilor ulterioare, investitiile efectuate la imobilizarile corporale care au ca efect imbunatatirea parametrilor tehnici initiali ai acestora si care conduc la obtinerea de beneficii economice viitoare, suplimentare fata de cele estimate initial. Obtinerea de beneficii se poate realiza fie direct prin cresterea veniturilor, fie indirect prin reducerea cheltuielilor de intretinere si functionare.

Cheltuielile cu lucrarile de reparatii, altele decat cele de reparatii si intretinere curenta, efectuate potrivit conditiilor tehnice de exploatare a activelor respective, care au ca rezultat imbunatatirea parametrilor tehnici sau sunt indispensabile, la intervale regulate, pentru a asigura continuarea exploatarii activelor la parametrii normali majoreaza valoarea acestora sau se evidentiaza in contul de profit si pierdere in baza criteriilor stabilite de companie prin politicile sale contabile. Aceste cheltuieli pot include sumele facturate de furnizori pentru lucrarile efectuate sau valoarea manoperei si consumurilor de stocuri, amortizarea si alte cheltuieli atribuibile in cazul lucrarilor executate in regie proprie. Lucrarile de reparatii la imobilizarile corporale amortizate integral si care mai pot fi folosite, cu exceptia cheltuielilor de intretinere curenta, pot majora valoarea acestor active.

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.

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.

Semnat pentru identificare / Initialed for identification
RAPMS
20. APR. 2015

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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.

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.

La 31 decembrie 2004 imobilizarile corporale au fost reevaluate conform HG 1553/2003. Diferenta este 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 Grupul a efectuat reevaluarea constructiilor in conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare adoptate de ANEVAR. Grupul a ales ca modalitate de reflectare în contabilitate a rezultatelor reevaluării, anularea amortizării cumulate până la data reevaluării şi prezentarea imobilizărilor corporale de natura clădirilor la valoarea justă.

La data de 31 decembrie 2011 a efectuat evaluarea constructiilor in conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare adoptate de ANEVAR si prevederile OMFP 3055/2009 cu modificarile si completarile ul terioare. Grupul a ales ca modalitate de reflectare in contabilitate a rezultatelor reevaluarii, anularea amo1tizarii cumulate pana la data reevaluarii si prezentarea imobilizarilor corporale de natura cladirilor la valoarea justa.

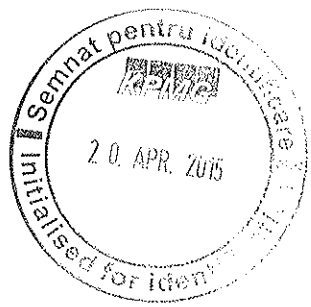
La data de 31 decembrie 2014 a efectuat evaluarea constructiilor in conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare adoptate de ANEVAR si prevederile OMFP 3055/2009 cu modificarile si completarile ulterioare. Grupul a ales ca modalitate de reflectare in contabilitate a rezultatelor reevaluarii, anularea amortizarii cumulate pana la data reevaluarii si prezentarea imobilizarilor corporale de natura cladirilor la valoarea justa.

Reevaluarea cladirilor se face la 31 decembrie pentru aducerea acestora la valoarea justa. Valorile cladirilor astfel determinate sunt amortizate incepand din 1 ianuarie al 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, cu exceptia situatiei cand nu exista nicio piata activa pentru acel activ. 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.

Diferenta de reevaluare este reflectata in rezerva de reevaluare.
Pe masura amortizarii imobilizarilor corporale si a scoterii acestora din gestiune, din rezervele din reevaluare se transfera castigul realizat din contul 1058 "Rezerve din reevaluare" in contul 1065 "Rezerve surplus de reevaluare".



6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Rezerva din reevaluare se impoziteaza la momentul modificarii destinatiei rezervei, distribuirii rezervei catre participanti sub orice forma, lichidarii, divizarii, fuziunii contribuabilului sau oricarui alt motiv, inclusiv la folosirea acesteia pentru acoperirea pierderilor contabile. Pentru calculul profitului impozabil aceste sume sunt elemente similare veniturilor.

De asemenea, rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004, 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.

Amortizarea

Amortizarea imobilizarilor corporale se calculeaza incepand cu luna urmatoare punerii in functiune si pana la recuperarea integrala a valorii lor de intrare. La stabilirea amortizarii imobilizarilor corporale sunt avute in vedere duratele de utilizare economica si conditiile de utilizare a acestora.
In cazul in care imobilizarile corporale sunt trecute in conservare, entitatea inregistreaza in contabilitate o cheltuiala corespunzatoare ajustarii pentru deprecierea constatata.
Amortizarea este calculata folosind metoda amortizarii liniare pe intreaga durata de viata a activelor.
Terenurile nu se amortizeaza.

Duratele de viata pentru pricipalele categorii de imobilizari corporale sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Tip	Durata de viata (ani)
Cladiri si constructii speciale	29
Echipamente tehnologice si masini	12
Tehnica de calcul si echipament de birou	7
Mijloace de transport	7
Mobilier si aparatura birotica	10

Durata de viata si metoda de amortizare sunt revizuite periodic.

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 evidentiate 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 diferenta intre veniturile generate de scoaterea din evidenta si valoarea sa neamortizata, inclusiv cheltuielile ocazionate 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.

Semnat pentru identificare
KPMG
20. APR. 2015
Initialised for identification

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

6.10. Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare reprezinta garantii platite in favoarea tertilor, inregistrate la cost.

6.11. Deprecierea activelor imobilizate

Valoarea contabila a activelor Grupului, altele decat stocurile este analizata la data fiecarui bilant pentru a determina daca exista scaderi de valoare. Daca o asemenea scadere este probabila, este estimata valoarea recuperabila a activului in cauza. Corectarea valorii imobilizarilor necorporale si corporale si aducerea lor la nivelul valorii de inventar se efectueaza, in functie de tipul de depreciere existenta, fie prin inregistrarea unei amortizari suplimentare, in cazul in care se constata o depreciere ireversibila, fie prin constituirea sau suplimentarea ajustarilor pentru depreciere, in cazul in care se constata o depreciere reversibila a acestora.

Imobilizarile necorporale trebuie sa faca obiectul ajustarilor de valoare, indiferent daca duratele lor de utilizare economica sunt limitate sau nu, astfel incat acestea sa fie evaluate la cea mai mica valoare atribuibila acestora la data bilantului, daca se estimeaza ca reducerea valorii acestora este permanenta.

6.12. Stocuri

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

Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achizitiei si prelucrarii, precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in forma si in locul in care se gasesc.

Costul produselor finite si a productiei in curs de executie cuprinde cheltuielile directe aferente productiei, si anume: materiale directe, energie consumata in scopuri tehnologice, manopera directa si alte cheltuieli directe de productie, precum si cota cheltuielilor indirecte de productie alocata in mod rational ca fiind legata de fabricatia acestora.

Costul stocurilor se determina in raport cu situatia data pe baza costului actual, al metodei identificarii specifice.

La iesirea din gestiune stocurile se evalueaza 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 invechite, cu miscare lenta sau cu defecte.

Semnat pentru identificare
20. APR. 2015
Initialised for identification

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

6.13. Creante comerciale si alte creante

Creantele comerciale sunt inregistrate la valoarea facturata mai putin ajustarile pentru deprecierea acestor creante. Ajustarile pentru deprecierea creantelor comerciale sunt constituite in cazul in care exista evidente obiective asupra faptului ca Grupul nu va fi in masura sa colecteze sumele facturate la scadenta initial agreata. Creantele neincasabile sunt inregistrate pe cheltuieli cand sunt identificate.

In conformitate cu prevederile contractelor semnate intre Societatiile din cadrul Grupului si cultivatorii de sfecla, creantele si datoriile sunt prezentate la valoarea neta, Grupul avand obligatia si intentia sa plateasca cultivatorilor numai diferenta dintre valoarea prefinantarilor acordate cultivatorilor de sfecla in cursul anului si valoarea sfeclei achizitionate de la acestia.

6.14. Numerar si echivalente de numerar

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar, conturi la banci, depozite bancare pe termen scurt, cecuri si efectele comerciale depuse la banci, fiind inregistrate la cost.

6.15. Deprecierea activelor pe termen lung

Imobilizarile corporale, necorporale si alte active pe termen lung sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de cate ori evenimente sau schimbari in circumstante indica faptul ca valoarea contabila nu mai poate fi recuperata. Pierderea din depreciere este reprezentata de diferenta dintre valoarea contabila si valoarea de inventar (si anume valoarea stabilita cu ocazia inventarierii anuale).

Daca se estimeaza ca suma recuperabila a unui activ (sau a unitatii generatoare de numerar) e mai mica decat suma ramasa, valoarea ramasa a activului sau unitatii generatoare de numerar se reduce la valoarea recuperabila. Pierderile prin depreciere sunt inregistrate imediat pe cheltuiala cu exceptia cazului in care activul este utilaj sau echipament inregistrat cu suma reevaluata, caz in care pierderea prin depreciere este tratata ca o descrestere din reevaluare.

6.16. Imprumuturi

Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate la suma primita.

6.17. 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 Grup.

Pentru datoriile exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute, eventualele diferente favorabile sau nefavorabile, care rezulta din evaluarea acestora se inregistreaza la venituri sau cheltuieli financiare, dupa caz.

In conformitate cu prevederile contractelor semnate intre Societatatile din cadrul Grupului si cultivatorii de sfecla, creantele si datoriile sunt prezentate net, Grupul avand obligatia si intentia sa plateasca cultivatorilor numai diferenta dintre valoarea prefinantarilor acordate cultivatorii de sfecla in cursul anului si valoarea sfeclei achizitionate de la acestia.

Semnat pentru identificare
Initialed for identification
20. APR. 2015

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

6.18. Datorii aferente contractelor de leasing

Contractele de leasing in care Grupul preia in mod substantial riscurile si beneficiile asociate proprietatii sunt clasificate ca leasing financiar. Celelalte contracte sunt clasificate ca leasing operational.

Platile facute in cadrul contractelor de leasing operational sunt inregistrate in contul de profit si pierdere liniar pe durata contractului de leasing. Reducerile de prime de leasing primite sunt recunoscute in contul de profit si pierdere ca reducere a cheltuielilor.

6.19. 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 Societatea ar plati-o, in mod rational, pentru stingerea obligatiei la data bilantului sau pentru transferarea acesteia unei terte parti la acel moment.

Daca se estimeaza ca o parte sau toate cheltuielile legate de un provizion vor fi rambursate de catre o terta parte, rambursarea trebuie recunoscuta numai in momentul in care este sigur ca va fi primita. Rambursarea este considerata ca un activ separat.

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 contracte oneroase

Un provizion pentru contracte oneroase este recunoscut atunci cand beneficiile care se asteapta sa fie obtinute de catre Grup in cadrul unui contract sunt mai scazute decat costurile inevitabile de indeplinire a obligatiilor sale din cadrul contractului. Provizionul este evaluat la valoarea prezenta a minimului dintre costul preconizat al incetarii contractului si costul net preconizat al continuarii contractului. Inainte de constituirea provizionului, Grupul recunoaste orice pierderi din depreciere pentru activele asociate contactului.

6.20. Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii

In cursul desfasurarii normale a activitatii, Grupul plateste statului taxele aferente salariatilor sai. Toti angajatii societatii sunt membri ai Casei Nationale de Pensii si Alte Drepturi de Asigurari Sociale.

In conformitate cu prevederile Contractului Colectiv de Munca, Grupul are obligatia acordarii unei bonificatii salariatilor proprii la data pensionarii. Prin estimarea cuantumului acestor bonificatii s-a inregistrat un provizion de riscuri si cheltuieli la 31 decembrie 2014.

Politica Grupului nu include o alta schema de pensionare sau vreun plan de acordare a unor beneficii suplimentare dupa pensionare, in consecinta nu are si alte obligatii in legatura cu sistemul de pensii.

Semnat pentru identificare
RPMAG
20. APR. 2015
Initialed for identification

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

6.21. Capital social

Capitalul social compus din actiuni comune este inregistrat la valoarea stabilita pe baza actelor de constituire si a actelor aditionale, dupa caz, ca si a documentelor justificative privind varsamintele de capital.

Grupul recunoaste modificarile la capitalul social numai dupa aprobarea lor in Adunarea Generala a Actionarilor.

6.22. Rezerve legale

Rezervele legale se constituie in proportie de 5% din profitul brut de la sfarsitul anului al societatii-mama si al filialelor pana cand rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social varsat in conformitate cu prevederile legale.

6.23. Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie in perioada in care este aprobata repartizarea lor. Repartizarea dividendelor se face ulterior aprobarii situatiilor financiare.

6.24. Rezultat reportat

Pierderea contabila se preia in cadrul rezultatului reportat la inceputul exercitiului financiar urmator celui pentru care se intocmesc situatiile financiare consolidate anuale.

6.25. Instrumente financiare

Instrumentele financiare folosite de Grup sunt formate in principal din numerar, depozite la termen, creante, datorii si sumele datorate institutiilor de credit. Instrumentele de acest tip sunt evaluate in conformitate cu politicile contabile specifice prezentate in cadrul Notei 6 „Principii, politici si metode contabile.

In conformitate cu OMFP nr. 3055/2009 cu modificarile si completarile ulterioare, instrumentele financiare pot fi inregistrate la valoarea justa numai in situatiile financiare consolidate.

6.26. Recunoasterea veniturilor

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.

Semnat pentru identificare
KPMG
20. APR. 2015
Initialised for identification

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Reducerile comerciale primite ulterior facturarii, respectiv acordate ulterior facturarii, indiferent de perioada la care se refera, se evidentiaza distinct in contabilitate (contul 609 "Reduceri comerciale primite"), pe seama conturilor de terti. In cazul in care reducerile comerciale reprezinta evenimente ulterioare datei bilanţului, acestea se inregistreaza la data bilanţului in contul 408 "Furnizori- facturi nesosite", şi se reflecta in situaţiile financiare ale exerciţiului pentru care se face raportarea daca sumele respective se cunosc la data bilanţului.

Momentul cand are loc transferul riscurilor si beneficiilor variaza in functie de termenii individuali din contractele de vanzare.

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.

Venituri din chirii si dobanzi

Acestea se recunosc astfel:

a) dobanzile se recunosc periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente

b) chiriile se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente, conform contractului

6.27. Cheltuielile si veniturile financiare

Cheltuielile si veniturile financiare includ dobanda de plata pentru imprumuturi, dobanda de primit pentru depozitele la banci si diferentele de curs valutar. In cadrul cheltuielilor si veniturilor financiare se include si efectul diferentelor de curs din reevaluarea datoriilor in valuta sau a creantelor, precum si devalorizarea sau aprecierea monedei nationale in raport cu alte valute care afecteaza disponibilitatile banesti.

Dobanda aferenta leasingurilor financiare si imprumuturilor este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza unei rate efective a dobanzii. Principiul separarii exercitiilor financiare este respectat pentru recunoasterea acestor tipuri de cheltuieli si venituri.

6.28. Erori contabile

Erorile constatate in contabilitate se pot referi fie la exercitiul financiar curent, fie la exercitiile financiare precedente. Corectarea erorilor se efectueaza la data constatarii lor. Erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni si declaratii eronate cuprinse in situatiile financiare ale entitatii pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultand din greseala de a utiliza sau de a nu utiliza informatii credibile care:

a) erau disponibile la momentul la care situatiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise;

b) ar fi putut fi obtinute in mod rezonabil si luate in considerare la intocmirea si prezentarea acelor situatii financiare anuale.

Corectarea erorilor aferente exercitiului financiar curent se efectueaza pe seama contului de profit si pierdere. Corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente se efectueaza pe seama rezultatului reportat. Erorile nesemnificative aferente exercitiilor financiare precedente se corecteaza, de asemenea, pe seama rezultatului reportat. Totusi, pot fi corectate pe seama contului de profit si pierdere erorile nesemnificative.

Semnat pentru identificare
Initialed for identification
20. APR. 2015

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Corectarea erorilor aferente exercitiilor financiare precedente nu determina modificarea situatiilor financiare ale acelor exercitii. In cazul erorilor aferente exercitiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informatiilor comparative prezentate in situatiile financiare. Informatii comparative referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare sunt prezentate in notele explicative.

6.29. Impozitul pe profit

Grupul inregistreaza impozit pe profit curent in conformitate cu legislatia romana in vigoare la data situatiilor financiare. Datoriile legate de impozite si taxe sunt inregistrate in perioada la care se refera.

6.30. Parti afiliate si alte parti legate

In conformitate cu OMFP nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare, o entitate este afiliata unei societati daca se afla sub controlul acelei societati.

Controlul exista atunci cand societatea - mama indeplineste unul din urmatoarele criterii:

a) detine majoritatea drepturilor de vot asupra unei societati;

b) este actionar sau asociat al unei societati iar majoritatea membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere ale societatii in cauza, care au indeplinit aceste functii in cursul exercitiului financiar, in cursul exercitiului financiar precedent si pana in momentul intocmirii situatiilor financiare anuale, au fost numiti doar ca rezultat al exercitarii drepturilor sale de vot;

c) este actionar sau asociat al societatii si detine singura controlul asupra majoritatii drepturilor de vot ale actionarilor sau asociatilor, ca urmare a unui acord incheiat cu alti actionari sau asociati;

d) este actionar sau asociat al unei societati si are dreptul de a exercita o influenta dominanta asupra acelei societati, in temeiul unui contract incheiat cu entitatea in cauza sau al unei clauze din actul constitutiv sau statut, daca legislatia aplicabila societatii permite astfel de contracte sau clauze;

e) Societatea-mama detine puterea de a exercita sau exercita efectiv, o influenta dominanta sau control asupra Societatii;

f) este actionar sau asociat al societatii si are dreptul de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administratie, de conducere si de supraveghere ale Societatii;

g) Societatea-mama si entitatea afiliata sunt conduse pe o baza unificata de catre Societatea-mama.

O entitate este „legata" de o alta entitate daca:

a) direct sau indirect, prin una sau mai multe entitati:

controleaza sau este controlata de cealalta entitate ori se afla sub controlul comun al celeilalte entitati (aceasta include societatile-mama, filialele sau filialele membre);

are un interes in respectiva entitate, care ii ofera influenta semnificativa asupra acesteia; sau detine controlul comun asupra celeilalte entitati;

b) reprezinta o entitate asociata a celeilalte entitati;

c) reprezinta o asociere in participatie in care cealalta entitate este asociat;

d) reprezinta un membru al personalului-cheie din conducere al entitatii sau al societatii-mama a acesteia;

e) reprezinta un membru apropiat al familiei persoanei mentionate la lit. a) sau d);

f) reprezinta o entitate care este controlata, controlata in comun sau influentata semnificativ ori pentru care puterea semnificativa de vot intr-o asemenea entitate este data, direct sau indirect, de orice persoana mentionata la lit. d) sau e); sau

Semnat pentru identificare
20 APR. 2015
Initialised for identification

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

g) entitatea reprezinta un plan de beneficii postangajare pentru beneficiul angajatilor celeilalte entitati sau sau pentru angajatii oricarei entitati legata de o asemenea societate.

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 influentati de respectiva persoana in relatia lor cu entitatea si includ:

- copiii și soția sau partenerul de viața al persoanei respective;
- copiii soției sau ai partenerului de viața al persoanei respective; si
- persoanele aflate in intreținerea persoanei respective sau a soției ori a partenerului de viața al acestei persoane.

7. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

S.C. Agrana Romania S.A., societatea –mama, societate administrata in sistem dualist, are sediul in Romania str. Soseaua Straulesti, nr.178-180, Sector 1, Bucuresti.

S.C. Agrana Romania S.A., detinuta la randul ei de catre Grupul Agrana, detine:

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

Agrana Buzau S.R.L. este o societate cu raspundere limitata, persoana juridica romana, infiintata in cursul anului 2010. Filiala isi desfasoara activitatea la sediul social din Aleea Industriei nr. 7 , etaj 4 biroul 4,Buzau, jud. Buzau.

Agrana Tandarei S.R.L. este o societate cu raspundere limitata, persoana juridica romana, infiintata in cursul anului 2010. Filiala isi desfasoara activitatea la sediul social din str. Teilor nr. 1, etaj 2 biroul 7, Tandarei, jud. Ialomita.

Agrana Agro S.R.L. este o societate cu raspundere limitata, persoana juridica romana, infiintata in cursul anului 2010. Filiala isi desfasoara activitatea la sediul social din str. Energiei nr. 6, loc. Roman, jud. Neamt.

La 31 decembrie 2014, capitalul social al societatii-mama este compus din 144.542.148 actiuni cu o valoare nominala de 0,10 lei fiecare. Toate actiunile emise sunt platite integral.

Societatea-mama are ca actionar majoritar pe Agrana Zucker GmbH, persoana juridica austriaca.

Agrana Zucker GmbH este detinuta de Agrana Beteiligungs AG, Austria care este listata pe bursa de valori din Viena.

Semnat pentru identificare
20. APR. 2015
Initialised for identification

7. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE (CONTINUARE)

Structura actionariatului la data de 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013 este urmatoarea:

Actionari	Capital social	Nr. actiuni	Participare
Agrana Zucker GmbH	13.270.896	132.708.955	91,81%
AVAS	585.686	5.856.865	4,05 %
Altii actionari	597.633	5.976.328	4,13 %
Total	**14.454.215**	**144.542.148**	**100%**

SC Agrana Romania SA este listata pe piata RASDAQ a Bursei de Valori Bucuresti sub simbolul BETA. In luna decembrie 2014 actiunile Agrana Romania SA s-au tranzactionat in intervalul de pret 0,37 – 0,42 lei/titlu.

8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE

In cursul anului 2014, numarul mediu de angajati ai Grupului Agrana a fost de 547 persoane (2013: 580 angajati). Structura personalului pe categorii este:

Perioada	Anul 2013	Anul 2014			
Categorie personal	**Total**	**Salariati permanenti**	**Salariati sezonieri**	**Total**	**%**
Muncitori	388	366	2	368	67
Personal tehnic / economic	192	179	0	179	33
TOTAL	**580**	**545**	**2**	**547**	**100**

*) In perioadele 01 aprilie-21 iulie 2014 si 24 noiembrie - 31 decembrie 2014 un numar de 55 (5 salariati permanenti personal tehnic/economic+50 salariati permanenti muncitori) si respectiv 54 (5 salariati permanenti personal tehnic/economic+49 salariati permanenti muncitori) au fost detasati la AGRANA Buzau SRL

In exercitiul financiar 2014, Grupul a inregistrat cheltuieli cu salariile in valoare totala de 27.583.402 lei (*2013: 29.097.134 lei*) si respectiv cheltuieli cu asigurarile sociale in valoare de 7.821.025 lei (*2013: 8.366.561 lei*).

Componenta Consiliului de Supraveghere in perioada 1 ianuarie 2014 – 31 decembrie 2014 a fost urmatoarea:

- Martin Doppler (1 ianuarie 2014 – 31 decembrie 2014) ;
- Gerhard Robl (1 ianuarie 2014 – 01 Iunie 2014) ;
- Andreas Schroeckenstein (1 iunie 2014 – 31 decembrie 2014) ;
- Roman Knotzer (1 ianuarie 2014 – 31 decembrie 2014)

Semnat pentru identificare
20. APR. 2015
Initialed for identification

8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE (CONTINUARE)

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 3 membri:

- Madalina Andreea Roman (1 ianuarie 2014 – 31 decembrie 2014);
- Catalin Adrian Limbidis (1 ianuarie 2014 – 31 decembrie 2014);
- Iulia Gabriela Petrea (1 ianuarie 2014 – 31 decembrie 2014) - presedinte;

In anul 2014, pe baza contractelor de mandat, membrii Consiliului de Supraveghere si membrii Directoratului au fost retribuiti cu suma de 1.900.359 lei (2013 : 1.988.315 lei).

La 31 decembrie 2014, 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.

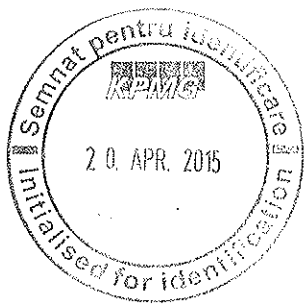
Executivul este format din Consiliul Director care coordoneaza direct activitatea entitatii.

Filiala Agrana Buzau este administrata de catre Consiliul de Administratie, numit prin hotararea Adunarii Generale a Actionarilor. La data de 31 decembrie 2014, Consiliul de Administratie era alcatuit din:

- Constantin Gheorghe;
- Sava Manuela Maria;
- Roman Madalina-Andreea;
- Limbidis Catalin Adrian;
- Iulia Gabriela Petrea-presedinte.

Filiala Agrana Tandarei este administrata de catre Consiliul de Administratie, numit prin hotararea Adunarii Generale a Actionarilor. La data de 31 decembrie 2014, Consiliul de Administratie erau alcatuit din:

- Constantin Gheorghe;
- Sava Manuela Maria;
- Roman Madalina-Andreea;
- Limbidis Catalin Adrian;
- Iulia Gabriela Petrea-Presedinte.



8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE (CONTINUARE)

Filiala Agrana Agro este administrata de catre Consiliul de Administratie, numit prin hotararea Adunarii Generale a Actionarilor. La data de 31 decembrie 2014, Consiliul de Administratie erau alcatuit din:

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

Cheltuielile salariale ale Grupului au fost urmatoarele:

Lei	**2013**	**2014**
1. Cheltuieli cu salariile personalului	29.097.134	27.583.402
2. Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	8.366.561	7.821.025
Total	**37.463.695**	**35.404.427**

Grupul nu are obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii membri ai organelor de administratie, conducere si supraveghere.

Grupul nu a acordat avansuri si credite membrilor organelor de administratie, conducere si supraveghere in timpul exercitiului financiar 2014 si 2013.

Semnat pentru identificare / Initialled for identification
KPMG
20. APR. 2015

9. INDICATORI ECONOMICO - FINANCIARI

I. Indicatori de lichiditate	Anul financiar 2013	Anul financiar 2014
Lichiditate curenta = A/B numar de ori	**0,84**	**0,70**
Active circulante (A)	534.003.922	401.557.654
Datorii curente (B)	638.010.927	569.740.060
Lichiditate imediata (test acid) = (A -B)/ C -in numar de ori	**0,22**	**0,19**
Active circulante (A)	534.003.922	401.557.654
Stocuri (B)	395.731.494	294.001.667
Datorii curente (C)	638.010.927	569.740.060
II. Indicatori de risc		
Gradul de indatorare = A/B in numar de ori	**5,34**	**12,08**
Capital imprumutat (A)	264.815.352	350.947.536
Capital angajat (B)	49.580.110	29.046.471
Gradul de acoperire a dobanzilor = A/B in numar de ori	-	-
Profit/(pierdere) inainte de deducerea dobanzilor si a impozitului pe profit (A)	(95.463.296)	(58.413.031)
Cheltuieli cu dobanzile (B)	4.944.457	6.180.968
III. Indicatori de activitate		
Numar de zile de stocare (A/B)*365 -nr de zile	**152**	**138**
Stocul mediu=(Stoc final + Stoc initial)/2 (A)	482.658.279	344.866.581
Costul vanzarilor (B)	1.165.807.576	913.816.371
Viteza de rotatie a debitelor-clienti = (A/B)*365 in numar de zile	**21,52**	**23,78**
Sold mediu creante comerciale si+sf/2 (A)	69.900.889	60.644.266
Cifra de afaceri neta (B)	1.185.603.800	930.855.451
Viteza de rotatie a creditelor-furnizori(A/B)*365 in numar de zile	**114,90**	**108,21**
Sold mediu datorii comerciale (si+sf)/2 (A)	373.223.191	275.975.104
Cifra de afaceri neta (B)	1.185.603.800	930.855.451
Viteza de rotatie a activelor imobilizate A/B	**7,79**	**4,70**
Cifra de afaceri neta (A)	1.185.603.800	930.855.451
Active imobilizate (B)	152.230.448	197.972.981
Viteza de rotatie a activelor totale A/B	**1,72**	**1,55**
Cifra de afaceri neta (A)	1.185.603.800	930.855.451
Active totale (B)	688.837.345	600.972.118

Semnat pentru identificare
20. APR. 2015
Initialed for identification

IV. Indicatori de profitabilitate		
Marja bruta din vanzari A/B *100	**1,67**	**1,83**
Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri (A)	19.796.226	17.039.079
Cifra de afaceri neta (B)	1.185.603.800	930.855.451
Rentabilitatea capitalului angajat A/B	-	-
Profit/(pierdere) inaintea deducerii dobanzilor si imp.pe profit(A)	(95.463.296)	(58.413.031)
Capital angajat (B)	49.580.110	29.046.471
Profitul net pe actiune (A/B)	-	-
Profit/(pierdere) net(a) (A)	(101.218.102)	(64.727.022)
Numar de actiuni (B)	144.542.148	144.542.148

I. Indicatori de lichiditate

Indicatorul lichiditatii curente (indicatorul capitalului circulant), respectiv ***indicatorul lichiditatii imediate*** (indicatorul test acid) exprima de cate ori se cuprind datoriile curente in activele curente, respectiv in active curente mai putin stocuri. Lichiditatea curenta in anul 2014 este de 0,70 (valoarea recomandata este 2), ceea ce reflecta o crestere a riscului cu privire la capacitatea Grupului de a-si acoperi obligatiile scadente pe termen scurt prin transformarea activele curente in numerar. Valoarea obtinuta prin aplicarea testului acid este de 0,2, deci ponderea stocurilor in activele circulante va afecta capacitatea Grupului de acoperire a datoriilor curente, in principal din creante si lichiditati.
In calculul indicatorilor de lichiditate sunt incluse sumele utilizate din creditul contractat cu compania afiliata Agrana Group Services fosta Bruder Hernfeld GmbH Austria.

II. Indicatori de risc

Gradul de indatorare al capitalului propriu exprima de cate ori se cuprinde capitalul imprumutat (credite pe o perioada mai mare de un an) in capitalurile proprii si reflecta structura de finantare a Grupului la incheierea exercitiului financiar. In calculul de mai sus al acestui indicator pentru anul 2013 si 2014, creditele contractate de la compania afiliata Agrana Group Services fosta Bruder Hernfeld GmbH Austria, a fost incadrat ca si capital imprumutat.

Indicatorul privind gradul de acoperire al dobanzilor reflecta de cate ori pot fi acoperite dobanzile din profitul obtinut inainte de deducerea cheltuielelor cu dobanda si a impozitului. Cu cat valoarea este mai mica cu atat pozitia Grupului este considerata mai riscanta.

III. Indicatori de activitate (de gestiune)

Viteza de rotatie a stocurilor exprima adecvarea dimensionarii stocurilor la ritmul activitatii de vanzare si, implicit, eficienta controlului asupra unei componente semnificative a capitalului circulant. Un articol de stoc este tinut in gestiune in medie 138 zile inainte de a fi vandut (in anul precedent durata de stocare a fost in medie 152 zile). Produsele Societatii - mama au ciclu lung de desfacere (activitatea fiind sezoniera), si in contextul limitarii productiei ca urmarea a instituirii unui regim de restructurarea a industrei zaharului in Comunitatea Europeana prin alocarea de cote, s-a revizuit corelararea dintre productie si desfacere.

Viteza de rotatie a clientilor reflecta capacitatea Grupului de a-si colecta creantele pentru vanzarile efectuate si, implicit, nevoia de finantare pentru aceasta categorie de capital circulant. Timpul mediu scurs intre vanzare si incasarea contravalorii acesteia este de 24 zile in anul 2014. In calcularea indicatorului "viteza de rotatie a debitelor-clientilor" s-au luat in calcul doar creantele comerciale.

Semnat pentru identificare
20. APR. 2015
Initialed for identification

9. INDICATORI ECONOMICO – FINANCIARI (CONTINUARE)

Viteza de rotatie a creditelor-furnizori exprima numarul de zile de creditare pe care Grupul il obtine de la furnizorii sai. In anul 2014 viteza de rotatie a fost de 108 zile.

Viteza de rotatie a activelor imobilizate evalueaza eficacitatea managementului acestora, prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de un anumit volum de active imobilizate. In anul 2014, pentru 4,70 lei in vanzari Grupul utilizeaza active in valoare de 1 leu.

Viteza de rotatie a activelor totale evalueaza eficienta utilizarii activelor prin examinarea cifrei de afaceri generate.

IV. Indicatori de profitabilitate

Rentabilitatea capitalului angajat reprezinta profitul pe care il obtine Grupul din banii investiti in afacere.. In calculul de mai sus al acestui indicator pentru anul 2013, creditul contractat de la compania afiliata Agrana Group Services fosta Bruder Hernfeld GmbH Austria, a fost incadrat ca si capital imprumutat. In 2014 Grupul inregistreaza un rezultat negativ.

Marja bruta a vanzarilor, calculata ca procent (profitul brut obtinut din vanzari / cifra de afaceri), arata performanta obtinerii de preturi avantajoase la vanzare. Acest indicator are relevanta prin compararea a doua perioade consecutive si in acest context, se constata o crestere a marjei de la 1,67% in anul 2013 la 1,83% in 2014.

10. ALTE INFORMATII

10.1. Prezentarea Grupului

Agrana Romania S.A. 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, in calitate de societati absorbite, Danubiana Roman S.A. si Agrana Romania Holding And Trading Company SRL Bucuresti.

Agrana Romania S.A. este o societate de drept roman cu personalitate juridica 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. La 31 decembrie 2014, Agrana Romania SA are un capital social de 14.454.215 lei impartit in 144.542.148 actiuni.

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

Agrana Zucker GmbH este actionarul majoritar, detinand 91,81 % din totalul capitalului social.

Agrana Romania S.A. este listata pe piata RASDAQ a Bursei de Valori Bucuresti sub simbolul BETA. In luna decembrie 2014, actiunile societatii s-au tranzactionat in intervalul de pret 0,37 – 0,42 lei/titlu.

Agrana Buzau S.R.L. a fost infiintata in mai 2010 in conformitate cu prevederile Legii 31/1991 privind societatile comerciale.

Sediul social al Societatii este in localitatea Buzau, aleea Industriei nr. 7, jud. Buzau.

Obiectul principal de activitate al filialei este fabricarea zaharului.

Agrana Romania S.A. detine 99% din partile sociale ale Societatii Agrana Buzau SRL.

Semnat pentru identificare
Initialed for identification
KPMG
20. APR. 2015

10. ALTE INFORMATII (CONTINUARE)

Agrana Tandarei S.R.L. a fost infiintata in mai 2010 in conformitate cu prevederile Legii 31/1991 privind societatile comerciale.

Sediul social al Societatii este in localitateaTandarei, str. Teilor nr.17, jud. Ialomita.

Obiectul principal de activitate al filialei este fabricarea zaharului.

Agrana Romania S.A. detine 99% din partile sociale ale Societatii Agrana Tandarei SRL.

Agrana Agro S.R.L. a fost infiintata in mai 2010 in conformitate cu prevederile Legii 31/1991 privind societatile comerciale.

Sediul social al Societatii este in localitatea Roman, str. Energiei nr.6, jud. Neamt.

Obiectul principal de activitate al filialei este cultivarea cerealelor.

Agrana Romania S.A. detine 99% din partile sociale ale Societatii Agrana Agro SRL.

10.2. Rezerve legale

Conform legislatiei romanesti, se poate transfera la rezerve pana la 5% din profit inainte de impozitare, pana cand rezerva ajunge la nivelul de 20% din capitalul social. Rezerva legala nu poate fi distribuita actionarilor, iar utilizarea ei se face in conformitate cu reglementarile in vigoare.

La 31 decembrie 2014 rezerva legala a Societatii mama, Agrana Romania S.A., era in suma de 2.890.838 lei, aceasta fiind la nivelul prevazut in legislatia in vigoare, si anume 20% din capitalul social.

La 31 decembrie 2014, Agrana Buzau SRL, Agrana Tandarei SRL aveau constituite rezerve legale, dupa cum urmeaza

- Agrana Buzau SRL – 20.000 lei
- Agrana Tandarei SRL – 20.000 lei

La 31 decembrie 2014 Agrana Agro SRL a inregistrat profit contabil si au fost constituite rezerve legale in suma de 200 lei.

Semnat pentru identificare
20. APR. 2015
Initialed for identification

10. ALTE INFORMATII (CONTINUARE)

10.3. Impozitul pe profit

Reconcilierea dintre rezultatul contabil si cel fiscal, pentru Societatea "mama"- **S.C. Agrana Romania S.A**. se prezinta dupa cum urmeaza:

Lei		2013	2014
1	Profit/(Pierdere) contabila brut/a	(104.197.567)	(65.216.952)
2	Venituri neimpozabile	19.958.599	30.188.830
3	Alte deduceri	11.135.549	14.442.127
4	Profit(pierdere) dupa deduceri (rd.1-rd.2-rd.3)	(135.291.715)	(109.847.909)
5	Cheltuieli nedeductibile/elemente similare venitului	47.442.832	47.390.611
6	Profit impozabil inainte de reportarea pierderii (rd.4+rd.5)	(87.848.883)	(62.457.298)
7	Pierdere fiscala din anii precedent	-	(87.848.883)
8	Profit impozabil/ (pierdere) (rd.6-rd.7)	-	(150.306.181)
9	Total impozit pe profit	-	-
10	Sume reprezentant sponsorizari/.mecenat,conf.legii	-	-
11	Impozit pe profit datorat (rd.9-rd.10)	-	-
12	Datorie/ (creanta) impozit pe profit la inceputul exercitiului financiar	(2.159.695)	(2.159.695)
13	Impozit platit in cursul anului	-	-
14	Impozit pe profit de plata/ (de recuperat) la sfarsitul exercitiului financiar	(2.159.695)	(2.159.695)

Impozitul pe profit pentru anul 2014 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.

Semnat pentru identificare
Initialed for identification
20. APR. 2015

10. ALTE INFORMATII (CONTINUARE)

Filiala Agrana Buzau SRL a obtinut in exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2014 o pierdere contabila in suma de 133.098 lei.

Reconcilierea dintre rezultatul contabil si cel fiscal pentru **Agrana Buzau SRL** este prezentata mai jos:

Lei		2013	2014
1	Profit/(Pierdere) contabila brut/a	1.432.230	(1.250)
2	Venituri neimpozabile	-	-
3	Alte deduceri	-	-
4	Profit dupa deduceri (rd.1-rd.2-rd.3)	1.432.230	(1.250)
5	Cheltuieli nedeductibile/elemente similare venitului	122.209	825.298
6	Profit impozabil inainte de reportarea pierderii (rd.4+rd.5)	1.554.439	824.048
7	Pierdere fiscala din anii precedent	-	-
8	Profit impozabil/ (pierdere) (rd.6-rd.7)	1.554.439	824.048
9	Total impozit pe profit	248.710	131.848
10	Sume reprezentant sponsorizari/.mecenat,conf.legii	-	-
11	Impozit pe profit datorat (rd.9-rd.10)	248.710	131.848
12	Impozit platit in cursul anului	-	198.792
14	Impozit pe profit de plata	248.710	(66.944)

Filiala Agrana Tandarei SRL a obtinut in exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2014 o pierdere contabila in suma de 73.588 lei.

Reconcilierea dintre rezultatul contabil si cel fiscal pentru **Agrana Tandarei SRL** este prezentata mai jos:

Lei		2013	2014
1.	Profit/(Pierdere) contabila	2.594.999	(73.588)
2.	Venituri neimpozabile	-	-
3.	Sume utilizate pentru constituirea rezervei legale	-	-
4.	Profit dupa deduceri (rd.1-rd.2-rd.3)	2.594.999	(73.588)
5	Cheltuieli nedeductibile	977.746	24.306
6.	Profit impozabil inainte de reportarea pierderii (rd.4+rd.5)	3.572.745	(49.282)
7.	Pierdere fiscala din anii precedent	-	-
8.	Profit impozabil/ (pierdere) (rd.6-rd.7)	3.572.745	(49.282)
9.	Total impozit pe profit	571.639	-
10.	Sume reprezentant sponsorizari/.mecenat,conf.legii	10.000	-
11.	Impozit pe profit datorat (rd.9-rd.10)	561.639	-
12.	Impozit platit in cursul anului	578.302	35.844
13.	Impozit pe profit de plata	35.844	-

Semnat pentru identificare
20 APR. 2015
Initialed for identification

10. ALTE INFORMATII (CONTINUARE)

Filiala Agrana Agro SRL a obtinut in exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2013 un profit contabil in suma de 104.813 lei.

Reconcilierea dintre rezultatul contabil si cel fiscal pentru **Agrana Agro SRL** este prezentata mai jos:

Lei		2013	2014
1.	Profit/(Pierdere) contabila	(22.468)	104.813
2.	Venituri neimpozabile	-	-
3.	Sume utilizate pentru constituirea rezervei legale	-	200
4.	Profit dupa deduceri (rd.1-rd.2)	(22.468)	104.813
5	Cheltuieli nedeductibile	-	1.175
6.	Profit impozabil inainte de reportarea pierderii (rd.4+rd.5)	(22.468)	105.988
7.	Pierdere fiscala din anii precedent	(76.178)	98.646
8.	Profit impozabil/ (pierdere) (rd.6-rd.7)	(98.646)	7.342
9.	Total impozit pe profit	-	1.175
10.	Sume reprezentant sponsorizari/.mecenat,conf.legii	-	-
11.	Impozit pe profit datorat (rd.9-rd.10)	-	1.175
12.	Impozit platit in cursul anului	-	-
13.	Impozit pe profit de plata	-	1.175

10.4. Cifra de afaceri

Cifra de afaceri a Grupului aferenta anului 2014 este de 930.855.451 lei si este realizata pe piata interna si externa, prin vanzarea productiei proprii, revanzarea produselor cumparate de la firmele din grup si terte, prestari servicii si vanzari diverse.

Cifra de afaceri neta are urmatoarea structura:

- Venituri nete din vanzari produse finite si marfuri (zahar) : 795.318.982 lei
  - discount de volum acordat de catre Societate (4.102.815) lei
- Venituri din vanzari subproduse (melasa) 9.221.186 lei
- Venituri din servicii prestate si chirii 16.785.374 lei
- Venituri din vanzari indulcitori; produse zaharoase; seminte; sfecla zahar brut, ingrasamant 111.557.473lei
  - discount de volum acordat de catre Societate (583.031) lei
- Venituri din vanzari diverse (deseuri; materiale, etc) 2.658.281 lei

Semnat pentru identificare / Initialled for identification
20. APR. 2015

10. ALTE INFORMATII (CONTINUARE)

Vanzarile de zahar pe canale de distributie, in procente au urmatoarea structura:

	2013	2014
Intern	72,82%	77,76%
Din care: Retail	54,07%	55,95%
Industrie	18,75%	21,35%
Export	6,72%	10,82%
Intracomunitar	20,46%	11,43%
Total	**100%**	**100%**

10.5. Auditori

Auditul pentru Grupului in anul 2014 a fost asigurat de firma KPMG Audit S.R.L. Onorariile sunt stabilite pe baza contractelor incheiate intre parti.

10.6. Angajamente asumate

10.6.1 Angajamente asumate aferente contractelor de leasing operational incheiate :

Grupul are incheiate contracte de chirie pentru diverse spatii. Sumele de plata in 2014 conform acestor contracte de chirie sunt dupa cum urmeaza:

Denumire furnizor	Perioada contract	Valoare	Moneda
AGRISOL INTERNATIONAL	01/02/2013 - 31/12/2015	8015	euro/luna
AMI COMPANIA	07/02/2013 - 01/05/2015	9348	euro/luna
Avram Nicoleta	01/07/2012 - 01/07/2014	180	euro/luna
Conlux Development	01/06/2013 - 31/05/2014	750	euro/luna
EURORENT	01/03/2012 - 01/03/2017	3000	euro/luna
HEIN ROMANIA	15/09/2001 - nedeterminat	5400	usd/luna
HOTEL MANAGEMENT	27/10/2010 - 30/06/2015	1200	lei/luna
INSTALATII TRUST	03/07/2010 - 31/12/2015	4978	euro/luna
Med-Up	01/05/2014 - 30/04/2015	800	euro/luna
MICUSAN VIORICA	01/01/2014 - 31/12/2014	1380	lei/luna
Pantelimon Logistic Center	01/01/2013 - 01/10/2015	375	euro/luna
PATRICHI ALEXANDRU	01/03/2011-31/03/2016	400	euro/luna
SERBAN ALEXANDRA	15/08/2008 - 15/08/2014	250	euro/luna
SERBAN ALEXANDRA	15/08/2014 - 15/08/2015	200	euro/luna
Tapalaga Alin	01/03/2012 - 01.05.2014	1000	euro/luna
TRANSILVANIA CONSTRUCTII	18/02/2012 - 18/02/2014	3743	euro/luna
TRANSILVANIA CONSTRUCTII	18/02/2014 - 18/02/2016	3546	euro/luna
Caremil Impex	03/03/2008 - 31.12.2014	100	euro/luna
Ghiuzan Claudiu	15/09/2013 - 31/03/2014	200	euro/luna
MURARITA VASILICA	01/05/2014 - 01/05/2015	1000	lei/luna
Medianu Paraschiva	24/04/2013 - 24/04/2014	1000	lei/luna

Semnat pentru identificare
Initialed for identification
20. APR. 2015

10. ALTE INFORMATII (CONTINUARE)

In baza contractelor de chirii valabile la data de 31 decembrie 2014, Societatea are obligatii de plata viitoare aferente acestor contracte pe termen scurt in valoare de 1.526.315 lei si pe termen lung in valoare de 217.467 lei, in total reprezentand suma de 1.743.782 lei.

10.6.2 Anagajamente asumate cu privire la instrumentele financiare

La data de 31 decembrie 2014, Grupul Agrana nu are angajamente asumate cu privire la instrumente financiare.

10.6.3 Alte angajamente asumate

In data de 27.10.2014 Agrana Buzau SRL a incheiat, pentru a perioada de 3 ani, un contract de cumparare zahar brut pentru cantitatea de 75.000 to (25.000to/an), din care in cursul anului s-au achizitionat 25.000 to.

10.6.4 Angajamente de capital

La 31 decembrie 2014. Societatea are angajamente pentru investitii in imobilizari corporale si necorporale, in suma totala de 9.391.171 lei.

10.7 Stocuri

Lei	**31.12.2013**	**31.12.2014**
Valoare neta materii prime si materiale consumabile	**59.968.359**	**77.538.280**
- Materii prime si materiale consumabile	61.001.059	33.553.311
- Materii prime si materiale in curs de aprovizionare	-	47.231.276
- Ajustari de valoare pentru materiale si consumabile	(1.032.700)	(3.246.307)
Produse finite si marfuri	**335.384.807**	**213.998.155**
- Produse finite, semifabricate si marfuri	365.229.636	228.864.923
- Ajustari de valoare pentru produse finite si marfuri	(29.844.829)	(14.866.768)
Productia in curs de executie	**130.033**	**2.100.718**
Avansuri pentru cumparari de stocuri	**248.295**	**364.514**
- Sume acordate in avans pentru stocuri	2.640.798	1.547.886
- Ajustari de valoare pentru avansuri achizitii stocuri	(2.392.503)	(1.183.372)
a) ajustari de valoare –avans Sabion Comimpex Oradea	(1.114.974)	(1.114.974)
b) ajustari de valoare avans Ramdan import Export SRL	(866.918)	-
c) ajustari de valoare alte avansuri furnizori	(410.611)	(68.398)
Total	**395.731.494**	**294.001.667**

La 31 decembrie 2014, avansurile pentru achizitiile de stocuri in valoare de 1.547.886 lei sunt in mare parte platite in vederea achizitionarii de zahar de la urmatorii furnizori :

- 1.114.974 lei avans acordat societatii SC Sabion Comimpex Oradea;
- 68.398 lei alte avansuri platite.

Semnat pentru identificare
KPMG
20. APR. 2015
Initialised for identification

10. ALTE INFORMATII (CONTINUARE)

Detaliul privind miscarea ajustarilor pentru deprecierea stocurilor:

Lei	Sold la 31 decembrie 2013	Constituiri// Reclasificari	Anulari	Sold la 31 decembrie 2014
Total ajustari pt deprecierea mat.prime si consumabile din care:	**1.032.699**	**2.865.384**	**(651.777)**	**3.246.307**
Ajustari pentru materii prime	-	2.284.289	-	2.284.289
Ajustari pentru depreciere piese de schimb	634.592	432.433	(426.789)	640.237
Ajustari pentru depreciere mat.consumabile	393.257	141.929	(220.385)	314.800
Ajustari pentru depreciere ambalaje	1	-	-	1
Ajustari pentru obiecte de inventor	4.850	6.733	(4.603)	6.980
Total ajustari pt prod. finite si marfuri, din care:	**29.844.829**	**13.335.166**	**(28.313.227)**	**14.866.768**
Ajustari pentru depreciere produse finite si reziduale	21.338.015	2.062.773	(13.651.725)	9.749.063
Ajsutare pentru deprecierea marfurilor	8.506.813	11.272.393	(14.661.502)	5.117.705
Ajustari pt. avansuri acordate pt. stocuri	**2.392.503**	-	**(1.209.131)**	**1.183.372**
Total ajustari depreciere stocuri	**33.270.031**	**16.200.550**	**(30.174.135)**	**19.296.447**

La 31 decembrie 2014 in cadrul ajustarilor pentru deprecierea 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;
- 68.398 lei alte ajustari pentru deprecierea avansurilor acordate pentru achizitii de stocuri.

10.8 Numerar si echivalente

La data de 31 decembrie 2014, disponibilitatile banesti constau din urmatoarele:

Lei

Detalii	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Conturi la banci	8.792.601	6.719.132
Numerar in casierie	78.619	76.207
Alte conturi de disponibilitati	33.517	13.205
Total	**8.874.737**	**6.808.544**

Semnat pentru identificare
Initialed for identification
20. APR. 2015

10. ALTE INFORMATII (CONTINUARE)

10.9 *Cheltuieli inregistrate in avans*

La 31 decembrie 2014, cheltuielile in avans in suma totala de 1.442.476 lei reprezinta:

Cheltuieli in avans	*Lei*
Asigurari	226.235
Chirii	226.688
Servicii aferente zahar brut	56.259
Servicii in avans	889.008
Servicii in avans personal tert	8.200
Reclasificari ca efect al consolidarii servicii agent aferent zahar brut	36.085
Total	**1.442.475**

10.10 *Societati afiliate*

In anul 2014, Grupul a derulat tranzactii comerciale cu urmatoarele entitati afiliate:

Denumire	Tara de origine	Adresa	Tip tranzactii
AGFD Tandarei S.R.L.	Romania	Str.Teilor nr.2,Tandarei	furnizor/client
AGRAGOLD trgovina d.o.o.	Slovenia	Letaliska cesta 16, Ljubljana	Furnizor
AGRANA AGRO SRL, Roman	Romania	Str Energiei , nr 6, ROMAN	client
AGRANA Beteiligungs-AG, Wien/Ö	Austria	Friedrich-Wilhelm-Raiffeisen-Platz, no 1, Viena	furnizor
Agrana Bulgaria EAD	Bulgaria	Shipchenski Prohod Bd., no 18, SOFIA	furnizor/client
AGRANA Buzau SRL, Buzau	Romania	ALEEA INDUSTRIEI, nr. 7, Buzau	furnizor/client
AGRANA Fruit Austria GmbH	Austria	Muehlwaldstraße, no 1, Gleisdorf	client
AGRANA Fruit Ukraine TOV	Ucraina	Tarnogrodskij Str. 32 , Vinnitsa	client
AGRANA Group-Services GmbH/Öst	Austria	Friedrich-Wilhelm-Raiffeisen-Platz, no 1, Viena	imprumut
Agrana Studen Sugar Trading	Austria	Wilhelminenstrasse, no 91/19/2, Viena	client
Agrana Trading eood	Bulgaria	Shipchenski Prohod Bd., no 18, SOFIA	furnizor/client
AGRANA ZHG ZUCKER HANDELS GMBH	Austria	FRIEDRICH WILHELM RAIFFEISEN PLATZ, no 1, Viena	furnizor
AGRANA Zucker GmbH	Austria	FRIEDRICH WILHELM RAIFFEISEN PLATZ, no 1, Viena	furnizor/client
Beneo - Orafti S.A.	Belgia	Rue L. Marechal 1, no 4360, Oreye	furnizor
Hottlet Sugar Trading N.V., Be	Belgia	Grote Steenweg 571, Berchem-Antwerpen	furnizor/client
INSTANTINA Nahrungsmittel Entw	Austria	AM HEUMARKT 3, Viena	furnizor
Magyar Cukorgyarto es Formalma	Ungaria	Pecsi ut 10-14, Kaposvar	furnizor/client
Moravskoslezske cukrovary, a.s.	Cehia	Cukrovarska ul. 657	furnizor/client
ÖSTERREICHISCHE RÜBENSAMENZUCHT GMBH	Austria	Reitherstrasse, 21-23, Tulln	furnizor
Raffinerie Tirlemontoise S.A./ Tiense Suikerraffinaderij N.V.	Belgia	Avenue de Tervueren 182, Brussel	furnizor
SAINT LOUIS SUCRE SA	Franta	Rue de gare, 35, Paris	furnizor
Slovenske Cukrovary, s.r.o.	Slovacia	Cukrovarska 726, Sered	client
Südzucker AG Mannheim/Ochsenfu	Germania	THEODOR-HEUSS-ANLAGE 12, Mannheim	furnizor
Südzucker Moldova S.A., Moldaw	Moldova	STR. 27 AUGUST, nr 1, DROCHIA	furnizor
Südzucker Versicherungs-Vermit	Germania	MAXIMILIAN STRASSE 10, MANNHEIM	furnizor

Semnat pentru identificare
KPMG
20. APR. 2015
Initialised for identification

Zuckerforschung Tulln	Austria	Reitherstrasse 21 - 23, Tulln	furnizor

La 31 decembrie 2014, bilantul contabil al Grupului cuprinde urmatoarele solduri rezultate din tranzactii cu parti afiliate:

Lei	**31 decembrie 2013**	**31 decembrie 2014**
Clienti	***41.403.990***	***29.680.988***
SC AGFD SRL Tandarei	170.896	91.118
Agrana Studen Sugar Trading GMBH	2.261.541	9.004.185
AGRANA Bulgaria AD	-	-
AGRANA Starke Austria	-	-
Tiense Suikerraffinaderij NV /Hottlet Sugar Trading Division	2.793.360	357.969
Agrana Trading EOOD	15.694.001	16.809.110
Moravskoslezske Cukrovany S.A.	-	2.662.149
Studen Rafinerija secera d.o.o	-	-
Bruder Hernfeld	-	-
Agrana Zucker Austria	283.078	96.313
Magyar Cukor	19.973.993	-
Agrana Beteiliguns –AG	14.859	-
Slovenske Cukrovary, s.r.o.	3.388	-
Sudzucker Moldova S.A.	11.128	-
Altele	197.747	525.426

Lei	**31 decembrie 2013**	**31 decembrie 2014**
Furnizori- datorii comerciale	***295.225.692***	***127.062.405***
SC AGFD SRL Tandarei	300.799	229.169
Magyar Cukor Ungaria	2.406.234	705.998
Altele	1.756.371	355.082
OSTERREICHISCHE RUBENSAMENZUCHT G	88.375	88.375
Agrana Bulgaria EAD	-	41.739
Instantina GMBH	288.817	-
Agrana Beteiliguns –AG	207.775	186.485
Sudzucker AG	558.388	334.342
Südzucker Moldova S.A.	3.744.384	6.772.602
Zuckerforschung Tulln	13.974	12.859
Agrana Trading EOOD Bulgaria	27.647	15.815
Moravskoslezske Cukrovany S.A.	234	2.361.584
Agrana Zucker	285.832.694	115.533.363
Datorii financiare	***264.843.802***	***350.947.537***
Agrana Group Services (fosta Bruder Hernfeld – Austria)	***264.843.802***	***350.947.537***

Semnat pentru identificare
RAPMIE
20. APR. 2015
Initialised for identification

Valorile tranzactiilor derulate in anul 2014 cu entitati afiliate sunt prezentate mai jos:

Lei

Vanzari catre entati afiliate	**2013**	**2014**
AGFD Tandarei SRL	1.205.445	880.850
Agrana DOO Bosnia	-	-
Agrana Beteiligung -AG	21.421	-
Agrana Fruit Ukraine TOV	-	10.045
Agrana Bulgaria AD	568.821	443.610
Agrana Fruit Austria	39.700	39.461
Agrana Starke GmbH	9.740	-
Agrana Studen Sugar Trading GmbH	57.333.607	36.706.975
Agrana Trading EOOD	109.393.862	72.680.041
AGRANA Zucker GmbH	86.665.377	16.112.032
Hottlet Sugar Trading N.V.	16.601.240	40.538.624
Magyar Cukor	25.259.902	72.100.892
Moravskoslezske Cukrovary	-	2.146.894
Slovenske Cukrovary Sro	2.732	447
Sudzucker AG	1.126.671	-
Sudzucker Moldova	94.206	-
Total vanzari	**298.322.724**	**241.659.871**

Lei

Cumparari de la entitatile afiliate	**2013**	**2014**
AGFD Tandarei SRL	2.050.422	1.935.925
Agrana Beteiligung -AG	3.665.448	3.384.356
Agrana Bulgaria AD	129.792	106.870
Agragold Trgovina DOO	-	3.144.590
Agrana ZHG ZUCKER HANDELS GMBH	-	331.404
Agrana Trading EOOD	481.961	235.943
AGRANA Zucker GmbH	602.602.298	124.984.307
Bene o Orafti Oreye S.A.	27.816	7.023
BENEO-Palatinit GmbH	25.184	-
BENEO-Remy NV	240.325	-
Hottlet Sugar Trading n.v.	1.528.380	300.653
Instantina Gmbh	703.724	549.023
Magyar Cukor	16.829.482	13.478.376
Moravskoslezske Cukrovary	1.687	2.148.512
Osterreichische Rubensamenzuct	251.011	-
Raffinerie Tirlemontoise SA	917.843	428.320
SLS(Saint Louis Sucre)	-	-

Semnat pentru identificare
Initialised for identification
20. APR. 2015

Slovenske Cukrovary SRO	10.777	-
Sudzucker AG	4.891.124	2.750.787
Sudzucker AG (facturi nesosite CO2)	-	-
Sudzucker Moldova	55.347.826	19.263.880
Sudzucker Versicherungs	75.388	170.585
Zuckerforschung Tulln	41.816	34.054
Total cumparari	**689.822.304**	**179.608.487**

10.11 Contingente

10.11.1 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 fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcari ale prevederilor legale din Romania, acestea pot determina dupa caz: confiscarea sumelor in cauza, impunerea obligatiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorari de intarziere (aplicate la sumele de plata efectiv ramase). Prin urmare, sanctiunile fiscale rezultate din incalcari ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre Stat.

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

Autoritatile 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 Fiscala emis de Directia Genereal de Administrarea a Marilor Contribuabili Bucuresti, Agrana Romania SA face obiectul unui Inspectii fiscale generale pentru perioada cuprinsa intre 01.01.2006- 31.12.2011.

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

10.11.2 Preturile de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizata cu partile afiliate 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 Grupului nu este distorsionata.

Semnat pentru identificare
RPMC
20. APR. 2015
Initialised for identification

10.11.3 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.

10.12 Riscul aferent mediului economic

Procesul de ajustare a valorilor in functie de risc care a avut loc pe pietele financiare si industriale internationale incepand cu 2007 a afectat performanta acestora, inclusiv piata bunurilor de consum si pietele bunurilor industriale din Romania, conducand la o incertitudine crescuta cu privire la evolutia economica in viitor.

Conducerea Grupului nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra pietei industriale si a bunurilor de consum si externe si ulterior ce efect ar putea avea asupra acestor situatii financiare.

Conducerea nu poate estima credibil efectele asupra situatiilor financiare ale Grupului rezultate din deteriorarea lichiditatii pietei financiare, deprecierea activelor influentate de conditii de piata nelichide si volatilitatea ridicata a monedei nationale si a pietelor financiare si industriale.

Conducerea Grupului crede ca ia toate masurile necesare pentru a sprijini continuitatea activitatii Grupului in conditiile de piata curente prin:

- ✓ monitorizarea constanta a lichiditatii;
- ✓ monitorizarea si reducerea costurilor.

10.13 Riscuri financiare

10.13.1 Riscul ratei dobanzii

Fluxurile de numerar operaţionale ale Grupului sunt afectate de variaţiile ratei dobânzilor în principal datorită împrumuturilor.

10.13.2 Riscul variatiilor de curs valutar

Exista un risc al deprecierii valorii activelor monetare nete exprimate in lei. In prezent nu exista o alta piata in afara Romaniei pentru conversia leului in alte valute.

10.13.3 Riscul de credit

Grupul este supusă unui risc de credit datorat creanţelor sale comerciale şi a celorlalte tipuri de creanţe. Referinţele privind bonitatea clienţilor sunt obţinute pentru toţi clienţii noi, data de scadenţă a datoriilor este atent monitorizată şi sumele datorate după depăşirea termenului sunt urmărite cu promptitudine.

10.13.4 Riscul de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menţinerea de numerar suficient şi a unor linii de credit disponibile. Datorită naturii activităţii, Grupul urmăreşte să aibă flexibilitate în posibilităţile de finanţare, prin menţinerea de linii de credit disponibile pentru finanţarea activităţilor de exploatare.

Semnat pentru identificare
Initialed for identification
RPMC
20. APR. 2015

10.13.5 Riscul de piata

Economia romaneasca este parte integranta a Uniunii Europene unde exista un regim al zaharului care este supus frecvent modificarilor. Conducerea Societatii nu poate prevedea schimbarile ce vor avea loc la nivel de Uniune Europeana si implicit si in Romania si efectele acestora asupra situatiei financiare, asupra rezultatului din exploatare si a fluxurilor de trezorerie ale Grupului.

10.14 Evenimente ulterioare

Prin hotararea AGEA nr. 3/19.02.2015 a Agrana Romania SA, a fost aprobata efectuarea de catre Societate a demersurilor legale necesare in vederea admiterii la tranzactionare a actiunilor emise de Agrana Romania SA in cadrul sistemului alternativ de tranzactionare administrat de Bursa de Valori Bucuresti (BVB). Hotararea este in curs de implementare.

Directorii Grupului nu au cunostinte de alte evenimente ulterioare datei bilantului care ar putea avea un impact semnificativ si ar trebui sa fie prezentate in aceste situatii financiare.

Membru Directorat

.....

Madalina Roman

Intocmit,

.....

Cosmin Draghici

Semnat pentru identificare / Initialed for identification
20. APR. 2015

ANEXA 6

KPMG Audit SRL
Victoria Business Park
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71
Sector 1

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania

Tel: +40 (21) 201 22 22
+40 (372) 377 800
Fax: +40 (21) 201 22 11
+40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent

Catre Actionari,
S.C. Agrana Romania S.A.

Raport asupra situatiilor financiare consolidate

1 Am auditat situatiile financiare consolidate anexate ale societatii S.C. Agrana Romania S.A. si ale filialelor sale ("Grupul") care cuprind bilantul consolidat la data de 31 decembrie 2014, contul de profit si pierdere consolidat pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare consolidate mentionate se refera la:

- Activ net/Total capitaluri: 29.047.461 lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar (pierdere): -64.727.022 lei

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare consolidate

2 Conducerea Grupului este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare consolidate in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare consolidate care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare consolidate. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare consolidate nu cuprind denaturari semnificative.

4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare consolidate, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare consolidate ale Grupului pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Grupului. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare consolidate luate in ansamblul lor.

5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

©2015 KPMG Audit SRL, a Romanian limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved.PDC no.16632

Fiscal registration code
RO12997279
Trade Registry
no.J40/4439/2000
Share Capital 2,000 RON

Opinia

6 In opinia noastra, situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014 ofera o imagine fidela a pozitiei financiare consolidate a Grupului la data de 31 decembrie 2014 precum si a rezultatului consolidat al operatiunilor sale pentru exercitiul incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare.

Evidentierea unor aspecte

7 Fara a exprima rezerve atragem atentia asupra Notei 6.7 din situatiile financiare consolidate, care descrie faptul ca in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2014 Grupul a inregistrat o pierdere neta de 64.727.022 lei si la aceeasi data are pierderi cumulate de 170.231.436 lei si datorii curente nete in suma de 166.747.545 lei. Grupul se bazeaza pe sprijinul financiar acordat de catre actionarii acestuia pentru a putea sa isi continue activitatea.

Alte aspecte

8 Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Grupului, in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Grupului acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Grup si de actionarii acestuia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situatiilor financiare consolidate si raportul asupra conformitatii sau pentru opinia formata.

Raport asupra conformitatii raportului directoratului cu situatiile financiare consolidate

In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare, articolul 107 din Reglementarile contabile conforme cu directiva a VII-a a CEE, noi am citit raportul directoratului atasat situatiilor financiare consolidate si numerotat de la pagina 1 la pagina 14. Raportul directoratului nu face parte din situatiile financiare consolidate. In raportul directoratului, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate anexate.

Pentru si in numele KPMG Audit S.R.L.:

Camera Auditorilor Financiari din Romania
Mihai Gabriel Razvan
Nr.2561

Gabriel Razvan Mihai

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu numarul 2561/2008

KPMG Audit SRL

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu numarul 9/2001

Bucuresti, 20 aprilie 2015

ANEXA 6

KPMG Audit SRL
Victoria Business Park
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71
Sector 1

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania

Tel: +40 (21) 201 22 22
+40 (372) 377 800
Fax: +40 (21) 201 22 11
+40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent

Catre Actionari,
S.C. Agrana Romania S.A.

Raport asupra situatiilor financiare neconsolidate

1 Am auditat situatiile financiare neconsolidate anexate ale societatii S.C. Agrana Romania S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul neconsolidat la data de 31 decembrie 2014, contul de profit si pierdere neconsolidat, situatia neconsolidata a modificarilor capitalului propriu si situatia neconsolidata a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare neconsolidate mentionate se refera la:

- Activ net/Total capitaluri: 24.274.986 lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar (pierdere): -65.216.952 lei

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare neconsolidate

2 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare neconsolidate in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare neconsolidate care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare neconsolidate. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare neconsolidate nu cuprind denaturari semnificative.

4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare neconsolidate. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare neconsolidate, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare neconsolidate ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare neconsolidate luate in ansamblul lor.

5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

©2015 KPMG Audit SRL, a Romanian limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved.PDC no.15632

Fiscal registration code
RO12997279
Trade Registry
no.J40/4439/2000
Share Capital 2,000 RON

Opinia

6 In opinia noastra, situatiile financiare neconsolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014 ofera o imagine fidela a pozitiei financiare neconsolidate a Societatii la data de 31 decembrie 2014 precum si a rezultatului neconsolidat al operatiunilor sale si a fluxurilor de numerar neconsolidate pentru exercitiul incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare.

Evidentierea unor aspecte

7 Fara a exprima rezerve atragem atentia asupra Notei 6.7 din situatiile financiare neconsolidate, care descrie faptul ca in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2014 Societatea a inregistrat o pierdere neta de 65.216.952 lei si la aceeasi data are pierderi cumulate de 169.408.927 lei si datorii curente nete in suma de 169.917.548 lei. Societatea se bazeaza pe sprijinul financiar acordat de catre actionarii acesteia pentru a putea sa isi continue activitatea.

Alte aspecte

8 Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Societatii, in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situatiilor financiare neconsolidate si raportul asupra conformitatii sau pentru opinia formata.

9 In conformitate cu prevederile OMFP 3055/2009 cu modificarile ulterioare, Societatea are obligatia legala sa intocmeasca si sa supuna auditului financiar situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2014.

Raport asupra conformitatii raportului directoratului cu situatiile financiare neconsolidate

In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare, articolul 318, punctul 2 din Reglementarile contabile conforme cu Directiva IV-a a CEE, noi am citit raportul directoratului atasat situatiilor financiare neconsolidate si numerotat de la pagina 1 la pagina 11. Raportul directoratului nu face parte din situatiile financiare neconsolidate. In raportul directoratului, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare neconsolidate anexate.

Pentru si in numele KPMG Audit SRL:

Mikael Olsson

Camera Auditorilor Financiari din Romania
Olsson Mikael Nr.662

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu numarul 662/1.03.2001

KPMG Audit SRL

KPMG Audit SRL

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu numarul 9/2001

Bucuresti, 10 aprilie 2015

ANEXA 5

AGRANA ROMANIA SA
SOCIETATE ADMINISTRATA IN SISTEM DUALIST

RAPORTUL DIRECTORATULUI PENTRU ANUL 2014

In exercitiul financiar 1 Ianuarie – 31 Decembrie 2014, administrarea Societatii s-a facut in sistem dualist, prin Directorat si Consiliu de Supraveghere.

Componenta Consiliului de Supraveghere in perioada 01.01.2014 - 31.12.2014 a fost urmatoarea:

Martin Doppler – presedinte 01.01.2014 - 31.12.2014;

Gerhard Robl – membru 01.01.2014 - 31.05.2014;

Andreas Schroeckenstein – membru 01.06.2014 - 31.12.2014

Roman Knotzer – membru 01.01.2014 - 31.12.2014

Directoratul, ai carui membri sunt numiti de catre Consiliu de Supraveghere, a fost format din 3 membri:

Iulia Gabriela Petrea – presedinte;

Madalina Andreea Roman – membru;

Catalin Adrian Limbidis – membru.

Pe parcursul anului 2014, Consiliul de Supraveghere si Directoratul au tinut sedinte operative cu scopul de a analiza modul de administrare si situatia financiara a Agrana Romania SA.

Controlul intern al Societatii este asigurat de persoanele din conducerea acesteia, persoane ce au drepturi depline in a supraveghea si verifica toate operatiunile economice şi financiare ale Societatii, modul in care angajatii isi indeplinesc obligatiile stabilite in fisele de post, respectarea prevederilor legale privind protectia muncii si a mediului, etc. Directorii Societatii pot solicita/ initia in orice moment verificari amanuntite si tinerea sub observatie pentru anumite perioade de timp a anumitor activitati din cadrul Societatii. Orice abatere sesizata care ar putea avea consecinţe economice, financiare, patrimoniale sau de alta natura asupra Societatii, se raporteaza direct membrilor Directoratului in momentul identificarii acesteia.

Indicatorii financiari realizati de AGRANA ROMANIA SA in anul financiar 2014 sunt prezentati, comparativ cu cei obtinuti in anul 2013, in cele ce urmeaza:

RON	**Ianuarie - Decembrie 2013**	**Ianuarie - Decembrie 2014**	**% 2014 vs. 2013**
Cifra de afaceri	1.223.395.128	955.742.303	78%
Venituri operationale	1.057.496.078	938.810.688	89%
Cheltuieli operationale	1.149.939.149	1.000.657.138	87%
Profit /pierdere operational	(92.443.071)	(61.846.450)	67%
Venituri financiare	46.968.308	16.102.639	34%
Cheltuieli financiare	58.722.804	19.473.141	33%
Pierdere financiara	(11.754.496)	(3.370.502)	29%
Total venituri	1.104.464.386	954.913.327	86%
Total cheltuieli	1.208.661.953	1.020.130.279	84%
Rezultat brut	(104.197.467)	(65.216.952)	63%
Impozit pe profit			
Rezultat net	(104.197.567)	(65.216.952)	63%

In perioada Ianuarie - Decembrie 2014 societatea a inregistrat un rezultat negativ din activitatea operationala, respectiv o pierdere de 61.846.450 RON, iar din activitatea financiara o pierdere de 3.370.502 RON, rezultatul net al exercitiului fiind o pierdere de 65.216.952 RON.

REZULTATELE GENERALE ALE ANULUI 2014

(prezentate comparativ cu cele ale anului 2013)

Indicatorul	*UM*	*Anul 2013*	*Anul 2014*	*'14 vs.'13 (%)*
1. Total vanzari zahar	tone	368.809	351.849	95%
2. Cifra de afaceri (neta)	RON	1.223.395.128	955.742.303	78%
din care:				
▪ Vanzari de zahar alb	RON	1.099.779.894	787.834.955	72%
▪ Vanzari subproduse si alte marfuri	RON	59.844.294	122.500.964	205%
▪ Vanzari diverse si servicii	RON	63.770.940	45.406.384	71%
3. Pret mediu de vanzare				
▪ Zahar	RON/tona	2.982	2.239	75%
4. Marja bruta a vanzarilor	%	0,91	1,68	185%
5. Rata profitului net	%	-	-	

In anul 2014 structura vanzarilor de zahar alb pe canale de distributie, in valori absolute si procente, se prezinta astfel:

	Valoare RON	%
Intern	615.212.787	79%
din care:		
- Retail	*442.723.554*	*56 %*
- Industrie	*168.168.422*	*22 %*
- Altele	*4.320.811*	*1 %*
Vanzari intracomunitare	90.415.889	11 %
Export	82.206.279	10 %

Nivelul cifrei de afaceri nete in anul 2014 a scazut comparativ cu nivelul inregistrat in anul precedent. Cifra de afaceri din vanzarea zaharului alb a scazut fata de anul 2013 cu 28%, in

principal datorita diminuarii pretului de vanzare (-25%). In acelasi timp, se observa o crestere cu 105% a vanzarilor de subproduse si alte marfuri, cresterea datorandu-se preponderent vanzarilor de zahar brut (25.492 TO) si sfecla de zahar (28.310 TO) realizate in 2014.

ANALIZA CREDITORILOR SI DEBITORILOR

La sfarsitul anului 2014 situatia datoriilor si creantelor Societatii era urmatoarea:

1. CREDITORI

TOTAL	**528.320.684 RON**
Din care:	
a) Furnizori interni (inclusiv avansuri incasate)	65.563.099 RON
b) Furnizori externi	4.099.724 RON
c) Furnizori din grup	169.488.645 RON
Total datorii comerciale (inclusiv avansuri)	***239.151.468 RON***
d) Datorii financiare fata de entitati afiliate	280.597.459 RON
Total datorii financiare	***280.597.459 RON***
Alte datorii *(inclusiv fiscale)*	***8.571.757 RON***

2. DEBITORI

TOTAL	**107.332.057 RON**
Din care:	
a) Clienti terti (inclusiv avansuri)	56.777.790 RON
b) Clienti din cadrul grupului	36.942.133 RON
Total creante comerciale	**93.719.923** ***RON***
Alte creante terti	***13.612.134 RON***

ANALIZA ACTIVITATII DE PRODUCTIE

Pe parcursul anului 2014 AGRANA ROMANIA SA a obtinut, in nume propriu, in fabricile sale sau din contracte de procesare incheiate cu firme terte si afiliate, o cantitate de 159.673 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 129.958 tone zahar brut.

Societatea a prelucrat in nume propriu sau pentru afiliati, in fabrica din Roman o cantitate de 41.655 tone de zahar brut si 553.108 tone sfecla de zahar.

In baza unui contract de prelucrare a radacinilor de sfecla de zahar incheiat intre Agrana Romania SA si Agrana Zucker GmbH, compania a prelucrat in fabrica din Roman o cantitate de 28.310 tone de sfecla „in afara cotei", obtinand 4.000 tone zahar alb „in afara cotei" pentru compania afiliata mentionata anterior.

Principalele proiecte de investitii/ reparatii capitale initiate/ finalizate in anul 2014 in vederea eficientizarii activitati economice a societatii si respectarii reglementarilor de mediu incidente, au fost:

- Executia in locatia Buzau a unei statii de sortare zahar cu capacitatea de 70 TO/h (vs. 30 TO/h status anterior), statie ce permite producerea tuturor granulatiilor solicitate de clienti;
- Construirea, in imediata apropiere a liniilor de ambalare din Buzau, a unei hale pentru depozitarea in bune conditii a materialelor de ambalat (conformare cerinte IFS);
- Pentru respectarea normelor de mediu in vigoare au fost realizate urmatoarele actiuni: imprejmuire cu gard, transport pamant vegetal, acoperire cu pamant, insamantare cu lucerna, a unei suprafete de 76.629 mp din Buzau;
- In fabrica Buzau s-a realizat modernizarea instalatiei de alimentare cu zahar brut, investitie facuta in vederea pastrarii ritmului de procesare indiferent de calitatea materiei prime;
- Montarea unor prinzatoare de picaturi la evaporatie. Investitia a fost efectuata pentru eliminarea pierderilor de zahar sub forma picaturilor de sirop antrenate in vaporii rezultati prin fierbere, in fabrica din Buzau;
- Continuarea lucrarilor de modernizare la silozurile din Buzau si Roman, imbunatatindu-se astfel calitatea zaharului prin controlul umiditatii si temperaturii pe durata depozitari in silozuri;

Scanned for Identification

- In cadrul fabricii din Roman au fost efectuate lucrari pentru modernizarea snecurilor, lagarelor si capetelor de ax, crescandu-se astfel capacitatea de prelucrare sfecla de la 2.000 TO/zi la 4.000 TO/zi per difuzie;
- La Roman, pentru ca statia de epurare sa lucreze la capacitatea proiectata, au fost realizate lucrari pentru separea apelor tehnologice de cele menajere;
- Pentru conformarea cu cerintele privind protectia mediului, la fabrica din Roman au fost incepute lucrari pentru modernizarea cazanelor unde este produs aburul tehnologic;
- In fabrica din Roman au fost efectuate investitii pentru obtinerea de zahar pudra de calitate superioara (cu granulatii intre 100-300 microni) si cresterea capacitatii de productie pentru acest sortiment;
- Cresterea capacitatii de extractie a zaharului din silozurile din Roman de la 40 la 80 TO/h.

RESURSELE FINANCIARE

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

La 31 Decembrie 2014, Societatea beneficia de urmatoarele facilitati de credit:

- Facilitate de credit revolving, multicurrency, oferita de Agrana Group Services Gmbh, in suma de 20.000.000 EUR. Dobanda aferenta tragerilor denominate in EUR din facilitate este de 1M EURIBOR +1,75% p.a. Facilitatea expira in data de 31 August 2015. La data de 31 Decembrie 2014 din facilitate era utilizata de Societate suma de 19.999.994 EUR, echivalent a 89.641.973 RON (31 Decembrie 2013: 19.999.994 EUR, echivalent a 89.693.973 RON).

- Facilitate de credit revolving, multicurrency, oferita de Agrana Group Services Gmbh, in suma de 55.000.000 EUR, comuna cu Agrana Buzau SRL, Agrana Tandarei SRL si Agrana Agro SRL. Facilitatea expira la data de 15 Februarie 2015. La data de 31 Decembrie 2014, Societatea utilizase din facilitate 27.422.777 EUR, echivalent a 122.911.630 RON, si 68.043.856 RON (31 Decembrie 2013: 38.954.251 EUR, echivalent a 174.698.131 RON). Dobanda este de 1M EURIBOR +1,75% p.a. pentru trageri denominate in EUR.

- Contract credit in suma de 30.000.000 EUR incheiat cu Agrana Zucker GmbH, comun cu Agrana Buzau SRL si Agrana Tandarei SRL. Facilitatea expira la 15

februarie 2015. Dobanda este de 3M EURIBOR +1,75% p.a. pentru trageri denominate in EUR.La data de 31 decembrie 2014, Agrana Romania nu avea utilizate sume din facilitate. In cursul anului a societatea a tras respectiv rambursat din facilitate 14.187.389 EUR si a platit dobanzi in suma de 31,197 EUR

- Facilitate de credit pentru finantarea capitalului circulant de la Raiffeisen Bank Romania, in suma totala de 10.000.000 RON. Facilitatea expira la data de 31 Septembrie 2015. La data de 31 Decembrie 2014 facilitatea nu era utilizata.

- Facilitate de credit pentru finantarea capitalului circulant si emiterea de scrisori de garantie/ acreditive, comuna cu Agrana Buzau SRL si Agrana Tandarei SRL, acordata de Unicredit Tiriac Bank, in suma totala de 10.000.000 EUR, facilitate garantata cu ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare curente deschise la banca. Pentru tragerile in RON din facilitate, dobanda perceputa este de ON ROBOR +2.5% p.a. Facilitatea expira la data de 15 Noiembrie 2015.
  La data de 31 Decembrie 2014, din facilitate sunt eliberate scrisorile de garantie de mai jos:

Numar Garantie	Data emitere	Beneficiar	Suma	Moneda	Data expirare
Amendament 1 la 00888 02 0017505/22.11.2013	10/01/2014	APIA	10,184,093.87	RON	31/01/2016

- Facilitate de credit suport pentru emiterea de scrisori de garantie si acreditive, oferita de Raiffeisen Bank Romania, comuna cu AGFD Tandarei SRL, Agrana Buzau SRL si Agrana Tandarei SRL, in suma totala de 10.000.000 EUR, facilitate garantata cu ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare curente deschise la banca. Facilitatea expira la data de 15 Aprilie 2020. La data de 31 Decembrie 2014, din facilitate sunt eliberate scrisorile de garantie de mai jos:

Numar Garantie	Data emitere	Beneficiar	Suma	Moneda	Data Expirare
Amendament 1 la GI/46157 24.09.2013	31/10/2013	APIA	10,348,448.88	RON	31/01/2016
GI/51396	03/10/2014	APIA	441,020.00	RON	30/06/2015
Amendament 1 la GI/51812 din 29.10.2014	06/11/2014	APIA	445,000.00	RON	31/12/2015
Amendament 3 GI/50628/08.08.2014	29/12/2014	BIROUL VAMAL NEAMT	6,600,000.00	RON	30/04/2015

10. APR. 2015

Toate facilitatile de credit puse la dispozitia Societatii de Raiffeisen Bank Romania si Unicredit Tiriac Bank, sunt garantate cu scrisori corporative emise de Agrana Beteiligungs AG.

La data de 31 Decembrie 2014, in baza unor contragarantii emise de Bank Austria AG din facilitatea detinuta de AGRANA Beteiligungs AG la aceasta institutie de credit, erau emise la ordinul Agrana Romania SA de catre Unicredit Tiriac Bank SA, urmatoarele scrisori de garantie:

Numar Garantie	Data emitere	Beneficiar	Suma	Moneda	Data Expirare
Amendament 1 la 00888-02-0087181/30.09.2014	27/10/2014	APIA	6,961,015.58	RON	31/01/2017
Amendament 1 la 00888-02-0087172/30.09.2014	27/10/2014	APIA	6,961,015.58	RON	31/01/2017

REZULTATELE FINANCIARE

Conform Balantei Sintetice si a Contului de Profit si Pierdere pentru anul 2014, AGRANA ROMANIA SA a inregistrat o pierdere in valoare de 65.216.952 RON.

CAPITALUL SOCIAL

La data de 31 Decembrie 2014 capitalul social inregistrat la Registrul Comertului era de 14.454.215 RON, fiind impartit in 144.542.148 actiuni cu o valoare nominala de 0,10 RON pe actiune, actiunile fiind integral subscrise si platite de actionari.

Actionari	Capital social (RON)	Nr. Actiuni	Participare
Agrana Zucker GmbH	13.270.896	132.708.955	91,81 %
AVAS	585.686	5.856.865	4,05 %
Altii actionari	597.633	5.976.327	4,13 %
Total	**14.454.215**	**144.542.148**	**100,00%**

In cursul anului 2014, imobilizarile financiare ale Societatii s-au majorat datorita:

1. Aportului la capitalul social al Agrana Urziceni SRL: 100 parti sociale cu o valoare nominala de 10 lei pe unitate, respectiv 1.000 lei (Mai 2014)
2. Aportului la capitalul social al Agrana Liesti SRL: 100 parti sociale cu o valoare nominala de 10 lei pe unitate, respectiv 1.000 lei (Mai 2014)

Semnat pentru identificare
10. APR. 2015
Initialed for identification

Managementul riscului

In cursul activitatii sale, Societatea este expusa riscului de credit, riscului valutar, riscului de lichiditate, riscului ratei dobanzii, riscului de piata si riscului de mediu economic.

a. Riscul de credit

Societatea este supusă unui risc de credit datorat creanţelor sale comerciale şi a celorlalte tipuri de creanţe. Referinţele privind bonitatea clienţilor sunt obţinute pentru toţi clienţii noi, data de scadenţă a creantelor este atent monitorizată iar sumele al caror termen de incasare a fost depasit sunt urmărite cu promptitudine.

b. Riscul valutar

Exista un risc al deprecierii valorii activelor monetare nete exprimate in lei. In prezent nu exista o alta piata in afara Romaniei pentru conversia leului in alte valute.

c. Riscul de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menţinerea de numerar suficient şi a unor linii de credit disponibile. Datorită naturii activităţii, Societatea urmăreşte să aibă flexibilitate în posibilităţile de finanţare, prin menţinerea de linii de credit disponibile pentru finanţarea activităţilor de exploatare.

d. Riscul de rată a dobânzii

Fluxurile de numerar operaţionale ale Societăţii sunt afectate de variaţiile ratei dobânzilor în principal datorită împrumuturilor.

e. Riscul de piata

Economia romaneasca este parte integranta a Uniunii Europene unde exista un regim al zaharului supus frecvent modificarilor. Conducerea Societatii nu poate prevedea schimbarile ce vor avea loc la nivelul Uniunii Europene si implicit in Romania si efectele acestora asupra situatiei financiare, asupra rezultatului din exploatare si a fluxurilor de trezorerie ale Societatii.

f. Riscul mediului economic

Procesul de ajustare a valorilor in functie de risc care a avut loc pe pietele financiare si industriale internationale incepand cu 2007 a afectat performanta acestora, inclusiv piata bunurilor de consum si pietele bunurilor industriale din Romania, conducand la o incertitudine crescuta cu privire la evolutia economica in viitor.

Conducerea Societatii nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra pietei industriale si a bunurilor de consum si externe si ulterior ce efect ar putea avea asupra acestor situatii financiare.

10. APR. 2015

Conducerea nu poate estima credibil efectele asupra situatiilor financiare ale Societatii rezultate din deteriorarea lichiditatii pietei financiare, deprecierea activelor influentate de conditii de piata nelichide si volatilitatea ridicata a monedei nationale si a pietelor financiare si industriale.

Conducerea Societatii crede ca ia toate masurile necesare pentru a sprijini continuitatea activitatii Societatii in conditiile de piata curente prin:

- monitorizarea constanta a lichiditatii;
- monitorizarea si reducerea costurilor.

Evenimente ulterioare

Directorii Societatii nu au cunostinte de alte evenimente ulterioare datei bilantului care ar putea avea un impact semnificativ si ar trebui sa fie prezentate in aceste situatii financiare.

CONFORMITATEA CU LEGEA CONTABILITATII

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata 2009, modificata si completata si cu prevederile cuprinse in reglementarile contabile aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile si completarile ulterioare.

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 depozite pentru materii prime, materiale, obiecte de inventar, productia neterminata, semifabricatele, produsele 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 calitativ, 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 urmate de facturi fiscale in termenele prevazute de lege.

10 APR. 2015

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

Contabilitatea interna de gestiune a asigurat colectarea si repartizarea cheltuielelor pe destinatii, respectiv pe centre de cost/ activitati/ produse, asigurandu-se astfel o urmarire corecta a costurilor de productie si a costurilor fixe.

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 privizioanelor pentru riscuri si cheltuieli .

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

Presedinte Directorat,
Gabriela Petrea

Membru Directorat,
Madalina Roman

ANEXA 5

AGRANA ROMANIA SA

RAPORTUL CONSOLIDAT AL DIRECTORATULUI PENTRU ANUL 2014

In exercitiul financiar 1 ianuarie – 31 decembrie 2014, administrarea Grupului s-a facut in sistem dualist, prin Directorat si Consiliu de Supraveghere.
Componenta Consiliului de Supraveghere in perioada 01.01.2014 - 31.12.2014 a fost urmatoarea:

- Martin Doppler – presedinte 01.01.2014-31.12.2014;
- Gerhard Robl - membru 01.01.2014-31.05.2014;
- Roman Knotzer – membru 01.01.2014-31.12.2014;
- Andreas Schroeckenstein - membru 01.06.2014-31.12.2014

Directoratul, ai carui membri sunt numiti de catre Consiliu de Supraveghere, a fost format din 3 membri:

- Iulia Gabriela Petrea - presedinte
- Madalina Andreea Roman - membru
- Catalin Adrian Limbidis – membru

Pe parcursul anului 2014, Consilul de Supraveghere si Directoratul au tinut sedinte operative cu scopul de a analiza modul de administrare si situatia financiara a Grupului.
Controlul intern al Grupului este asigurat de persoanele din conducerea acesteia, care au drepturi depline in a supraveghea, verifica şi controla toate operatiunile economice şi financiare ale Societatii, modul in care personalul isi indeplineste obligatiile stabilite in fisa postului cu privire la desfasurarea activitatii, respectarea protectiei muncii, respectarea normelor privind protectia mediului si a altor riscuri in desfasurarea activitatii.
Persoanele din conducerea Grupului pot solicita in orice moment persoanelor din subordine efectuarea de verificari suplimentare, tinerea sub observatie pentru anumite perioade de timp a anumitor activitati din cadrul Grupului.

Semnat pentru identificare
20. APR. 2015

Orice abatere sesizata care ar putea avea consecinţe economice, financiare, patrimoniale sau de alta natura asupra Grupului se raporteaza direct membrilor directoratului in momentul identificarii acesteia.

Indicatorii financiari realizati de Grup in anul financiar 2014 sunt prezentati comparativ cu cei obtinuti in anul 2013, in cele ce urmeaza:

			RON
Indicator Financiar	**Ianuarie Decembrie 2013**	**Ianuarie Decembrie 2014**	**%**
Cifra de afaceri	1.185.603.800	930.855.451	79%
Venituri operationale	1.073.239.970	841.681.307	79%
Cheltuieli operationale	1.158.463.274	903.293.079	79%
Profit/pierdere operational(a)	(85.223.304)	(61.611.772)	72%
Venituri financiare	52.538.423	20.726.826	39%
Cheltuieli financiare	67.722.872	23.709.053	35%
Profit/pierdere financiar(a)	(15.184.449)	(2.982.227)	20%
Venituri exceptionale	-	-	
Cheltuieli exceptionale	-	-	
Profit/pierdere exceptional(a)	-	-	
Total venituri	1.125.778.394	862.408.133	78%
Total cheltuieli	1.226.186.146	927.002.132	77%
Rezultat brut	(100.407.753)	(64.593.999)	64%
Impozit pe profit	810.349	133.023	16%
Rezultat net	(101.218.102)	(64.727.022)	64%
Din care aferent intereselor minoritare	*37.561*	*(1.019)*	(3)%

In perioada Ianuarie - Decembrie 2014 Grupul a inregistrat o pierdere de 61.611.772 RON din activitatea operationala si o pierdere de 2.982.227 RON din activitatea financiara.

Pentru anul 2014, Grupul a inregistrat un impozit pe profit in valoare de 133.023 RON aferent rezultatelor fiscale pozitive inregistrate in anul 2014 de companiile din grup: Agrana Buzau SRL si Agrana Agro SRL.

Rezultatul net raportat la finele exercitiului financiar de Grup, a fost o pierdere neta in suma de 64.727.022 RON, din care aferent intereselor minoritare 1.019 RON.

Semnat pentru identificare
Initialed for identification
20. APR. 2015

Agrana Romania S.A a inregistrat un rezultat negativ din activitatea operationala, respectiv o pierdere de 61.846.450 RON, iar din activitatea financiara o pierdere de 3.370.502 RON, rezultatul net al exercitiului fiind o **pierdere de 65.216.952 RON**.

Agrana Buzau S.R.L. a inregistrat un profit fiscal in suma de 824.048 RON, societatea a declarat si inregistrat impozit pe profit in suma de 131.848. La sfarsitul exercitiului financiar actual, Agrana Buzau S.R.L. a inregistrat un rezultat negativ din activitatea operationala, respectiv o pierdere de 357.200 RON, iar din activitatea financiara un profit de 355.951 RON. Prin urmare, rezultatul net raportat de Agrana Buzau S.R.L. pentru anul 2014 a fost o **pierdere totala in suma de 1.249 RON.**

Agrana Tandarei S.R.L. a inregistrat o pierdere fiscala in suma de 49.282 RON. La sfarsitul exercitiului financiar actual, Agrana Tandarei S.R.L. a inregistrat un rezultat negativ din activitatea operationala, respectiv o pierdere de 105.912 RON, iar din activitatea financiara un profit de 32.324 RON. Prin urmare, rezultatul net raportat de Agrana Tandarei S.R.L. pentru anul 2014 a fost o **pierdere in suma de 73.588 RON.**

Agrana Agro S.R.L. a inregistrat in anul 2014 un profit fiscal in suma de 105.988 RON.Dupa acoperirea pierderilor fiscal din anii anteriori profitul fiscal s-a diminuat la suma de 7.342 RON. Societatea a inregistrat si declarant impozit pe profit in suma de 1.175 RON. La sfarsitul anului 2014 Filiala a inregistrat un rezultat pozitiv din activitatea operationala, respective un **profit in suma de 105.988 RON.**

Exercitarea dreptului de recuperare a pierderii fiscale se va face pe o perioada de maxim 7 ani, incepand cu anul fiscal 2014.

Semnat pentru identificare
RAMO
20. APR. 2015
Initialed for identification

Semnat pentru identificare
2 0. APR. 2015

REZULTATELE GENERALE ALE ANULUI 2014

(prezentate comparativ cu cele ale anului 2013)

Indicatorul	UM	Anul 2013	Anul 2014	2014 vs.2013 (%)
1. Cifra de afaceri (neta)	RON	1.185.603.800	930.855.450	79%
Din care vanzari:				
- Zahar	RON	1.100.846.965	791.216.167	72%
- Subproduse si alte marfuri (melasa, indulcitori, produse zaharoase si pesticide)	RON	60.193.866	120.195.628	200%
- Servicii si diverse vanzari	RON	24.562.971	19.443.655	79%
2. Marja Bruta a vanzarilor	%	1,66	1,83	110%

In anul 2013 structura vanzarilor de zahar pe canale de distributie, in valori absolute si procente, se prezinta astfel:

	Valoare RON	%
INTERN	615,212,968	77.76
Din care	-	
Retail	442,723,554	55.95
Industrie	168,168,422	21.25
Altele	4,320,992	0.55
EXPORT	85,587,311	10.82
INTRACOMUNITAR	90,415,888	11.43
Total vanzari zahar	**791,216,167**	**100.00**

Nivelul total al cifrei de afaceri nete in anul 2014 s-a diminuat comparativ cu anul precedent. Cifra de afaceri din vanzarea zaharului s-a diminuat fata de anul 2013 cu 28%, in principal diminuarii pretului de vanzare (-25%)

In acelasi timp, se observa o crestere cu 100% a vanzarilor de subproduse si alte marfuri, diminuarea datorandu-se in principal vanzarilor de zahar brut (25.492 TO) si sfecla de zahar (28.310 TO) realizate in 2014.

ANALIZA CREDITORILOR SI DEBITORILOR

La sfarsitul anului 2014 situatia datoriilor si creantelor Grupului era urmatoarea:

1. CREDITORI

TOTAL	**569.740.060 RON**
Din care:	
a) Furnizori interni (inclusiv avansuri incasate)	68.431.819 RON
b) Furnizori externi	7.921.252 RON
c) Furnizori din grup care nu intra in consolidare	127.062.405 RON
Total datorii comerciale (inclusiv avansuri)	***203.415.477 RON***
d) Datorii financiare fata de entitati afiliate	350.947.536 RON
Total datorii financiare	***350.947.536 RON***
Alte datorii *(inclusiv fiscale)*	***15.377.047 RON***

2. DEBITORI

TOTAL	**100.747.440 RON**
Din care:	
a) Clienti terti (inclusiv avansuri)	56.778.190 RON
b) Clienti din cadrul grupului care nu intra in consolidare	29.680.989 RON
Total creante comerciale	***86.459.177 RON***
Alte creante	***14.288.263 RON***

Semnat pentru identificare
20. APR. 2015
Signed for identification

ANALIZA ACTIVITATII DE PRODUCTIE

Pe parcursul anului 2014 AGRANA ROMANIA SA a obtinut, in nume propriu, in fabricile sale sau din contracte de procesare incheiate cu firme terte si afiliate, o cantitate de 159.673 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 129.958 tone zahar brut.

Societatea a prelucrat in nume propriu sau pentru afiliati, in fabrica din Roman o cantitate de 41.655 tone de zahar brut si 553.108 tone sfecla de zahar.

In baza unui contract de prelucrare a radacinilor de sfecla de zahar incheiat intre Agrana Romania SA si Agrana Zucker GmbH, compania a prelucrat in fabrica din Roman o cantitate de 28.310 tone de sfecla „in afara cotei", obtinand 4.000 tone zahar alb „in afara cotei" pentru compania afiliata mentionata anterior.

Principalele proiecte de investitii/ reparatii capitale initiate/ finalizate in anul 2014 in vederea eficientizarii activitati economice a societatii si respectarii reglementarilor de mediu incidente, au fost:

- Executia in locatia Buzau a unei statii de sortare zahar cu capacitatea de 70 TO/h (vs. 30 TO/h status anterior), statie ce permite producerea tuturor granulatiilor solicitate de clienti;
- Construirea, in imediata apropiere a liniilor de ambalare din Buzau, a unei hale pentru depozitarea in bune conditii a materialelor de ambalat (conformare cerinte IFS);
- Pentru respectarea normelor de mediu in vigoare au fost realizate urmatoarele actiuni: imprejmuire cu gard, transport pamant vegetal, acoperire cu pamant, insamantare cu lucerna, a unei suprafete de 76.629 mp din Buzau;
- In fabrica Buzau s-a realizat modernizarea instalatiei de alimentare cu zahar brut, investitie facuta in vederea pastrarii ritmului de procesare indiferent de calitatea materiei prime;

Semnat pentru identificare
20. APR. 2015

- Montarea unor prinzatoare de picaturi la evaporatie. Investitia a fost efectuata pentru eliminarea pierderilor de zahar sub forma picaturilor de sirop antrenate in vaporii rezultati prin fierbere, in fabrica din Buzau;
- Continuarea lucrarilor de modernizare la silozurile din Buzau si Roman, imbunatatindu-se astfel calitatea zaharului prin controlul umiditatii si temperaturii pe durata depozitari in silozuri;
- In cadrul fabricii din Roman au fost efectuate lucrari pentru modernizarea snecurilor, lagarelor si capetelor de ax, crescandu-se astfel capacitatea de prelucrare sfecla de la 2.000 TO/zi la 4.000 TO/zi per difuzie;
- La Roman, pentru ca statia de epurare sa lucreze la capacitatea proiectata, au fost realizate lucrari pentru separea apelor tehnologice de cele menajere;
- Pentru conformarea cu cerintele privind protectia mediului, la fabrica din Roman au fost incepute lucrari pentru modernizarea cazanelor unde este produs aburul tehnologic;
- In fabrica din Roman au fost efectuate investitii pentru obtinerea de zahar pudra de calitate superioara (cu granulatii intre 100-300 microni) si cresterea capacitatii de productie pentru acest sortiment;
- Cresterea capacitatii de extractie a zaharului din silozurile din Roman de la 40 la 80 TO/h.

RESURSELE FINANCIARE

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

La 31 Decembrie 2014, **Grupul** beneficia de urmatoarele facilitati de credit comune:

- Facilitate de credit revolving, multicurrency, oferita de Agrana Group Services Gmbh, in suma de 55.000.000 euro (pentru societatile: Agrana Romania SA, Agrana Buzau SRL, Agrana Tandarei SRL si Agrana Agro SRL).Facilitatea expira la data de 15 februarie 2015.
  Dobanda este de 1M EURIBOR +1,75% p.a. pentru trageri denominate in EUR.

La data de 31 decembrie 2014:
~ **Agrana Romania SA** utilizase din facilitate 27.422.777 euro, echivalent a 122,911,630 lei si respectiv trageri in lei insumand 68.043.856 lei (31 decembrie 2013: 38.954.251 euro, echivalent a 174,698,131 lei).
~ **Agrana Buzau SRL** utilizase din facilitate suma de 15.675.000 euro, echivalent a 69.748.264 lei (curs istoric) si trageri in suma de 15.675.000 euro, echivalent a 69.748.264 lei.
~ **Agrana Tandarei SRL** nu avea sume utilizate din facilitate.

- Facilitate de credit in suma de 30.000.000 EUR incheiat cu Agrana Zucker GmbH (pentru societatile: Agrana Romania SA, Agrana Buzau SRL si Agrana Tandarei SRL). Facilitatea expira la 15 februarie 2015. Dobanda este de 3M EURIBOR +1,75% p.a. pentru trageri denominate in EUR.
  La data de 31 decembrie 2014, Grupul nu avea sume utilizate si nerestituite din facilitate.
  In cursul anului, Grupul a efectuat trageri, respectiv rambursari, in suma de 14.187.389 euro Agrana Romania SA si 18.969.925 euro Agrana Buzau.
  La data de 31 decembrie 2014 nu exista in sold dobanzi de plata.

- Facilitate de credit pentru finantarea capitalului circulant si emiterea de scrisori de garantie/acreditive (pentru societatile: Agrana Romania SA, Agrana Buzau SRL si Agrana Tandarei SRL), acordata de Unicredit Tiriac Bank, in suma totala de 10.000.000 euro, facilitate garantata cu ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare curente deschise la banca.

  Pentru tragerile in lei din facilitate, dobanda perceputa este de ON ROBOR +2.5% p.a. Facilitatea expira la data de 15 noiembrie 2015.
  La data de 31 decembrie 2014, din facilitate sunt eliberate pentru Agrana Romania SA, scrisorile de garantie de mai jos:

Numar Garantie	Data emitere	Beneficiar	Suma	Moneda	Data expirare
Amendament 1 la 00888 02 0017505/22.11.2013	10/01/2014	APIA	10,184,093.87	RON	31/01/2016

Semnat pentru identificare
Signed for identification
20. APR. 2015

La data de 31 decembrie 2014, pe baza contragarantiilor emise de 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 1 la 00888-02-0087181/30.09.2014	27/10/2014	APIA	6,961,015.58	RON	31/01/2017
Amendament 1 la 00888-02-0087172/30.09.2014	27/10/2014	APIA	6,961,015.58	RON	31/01/2017

Agrana Buzau SRL si Agrana Tandarei SRL nu aveau sume utilizate din facilitate la data de 31.12.2014.

- Facilitate de credit suport pentru emiterea de scrisori de garantie si acreditive, oferita de Raiffeisen Bank Romania (pentru societatile Agrana Romania SA, AGFD Tandarei SRL, Agrana Buzau SRL si Agrana Tandarei SRL) in suma totala de 10.000.000 euro, facilitate garantata cu ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare curente deschise la banca.
  Facilitatea expira la data de 15 aprilie 2020.
  La data de 31 decembrie 2014, din facilitate sunt eliberate scrisorile de garantie de mai jos:

Numar Garantie	Data emitere	Beneficiar	Suma	Moneda	Data Expirare	Ordonator
Amendament 1 la GI/46157 24.09.2013	31/10/2013	APIA	10,348,448.88	RON	31/01/2016	Agrana Romania SA
GI/51396	03/10/2014	APIA	441,020.00	RON	30/06/2015	Agrana Romania SA
Amendament 1 la GI/51812 din 29.10.2014	06/11/2014	APIA	445,000.00	RON	31/12/2015	Agrana Romania SA
Amendament 3 GI/50628/08.08.2014	29/12/2014	BIROUL VAMAL NEAMT	6,600,000.00	RON	30/04/2015	Agrana Romania SA
GI/52011	10/11/2014	APIA	2,210,000	RON	31/03/2016	Agrana Buzau SRL
GI/52381	04/12/2014	APIA	2,215,000	RON	31/03/2016	Agrana Buzau SRL

Semnat pentru identificare
20. APR. 2015
Initialed for identification

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

In plus, **Agrana Romania SA** mai beneficiaza de urmatoarele facilitati:

- Facilitate de credit revolving, multicurrency, oferita de Agrana Group Services Gmbh, in suma de 20.000.000 euro. Dobanda aferenta tragerilor denominate in euro din facilitate este de 1M EURIBOR +1,75% p.a. Facilitatea expira in data de 31 august 2015. La data de 31 decembrie 2014 din facilitate era utilizata de Societate suma de 19.999.994 euro, echivalent a 89.641.973 lei (31 decembrie 2013: 19.999.994 euro, echivalent a 89.693.973 lei).

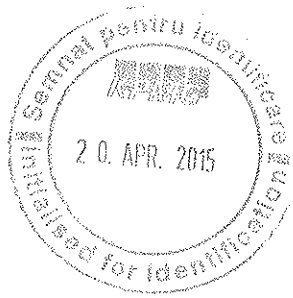
- Facilitate de credit pentru finantarea capitalului circulant de la Raiffeisen Bank Romania, in suma totala de 10.000.000 lei. Facilitatea expira la data de 31 septembrie 2015. La data de 31 decembrie 2014 facilitatea nu era utilizata.

REZULTATELE FINANCIARE

Conform Balantei Sintetice si a Contului de Profit si Pierdere pentru anul 2014, Grupul a inregistrat o pierdere contabila neta in valoare de 64.727.022 RON.

CAPITALUL SOCIAL AGRANA ROMANIA SA

Actionari	Capital social RON	Nr. actiuni	Participare
Agrana Zucker GmbH	13.270.896	132.708.955	91,81 %
AVAS	585.686	5.856.865	4,05 %
Altii actionari	597.633	5.976.328	4,13 %
Total	**14.454.215**	**144.542.148**	**100,00%**



La data de 31 decembrie 2014 capitalul social al societatii mama Agrana Romania SA inregistrat la Registrul Comertului a fost de 14.454.215 RON, fiind impartit in 144.542.148

actiuni, cu o valoare nominala de 0,10 RON pe actiune, actiunile fiind integral subscrise si platite de actionari.

In cursul anului 2014, imobilizarile financiare ale Grupului s-au majorat datorita:

1. Aportului la capitalul social al Agrana Urziceni SRL: 100 parti sociale cu o valoare nominala de 10 lei pe unitate, respectiv 1.000 lei (Mai 2014)
2. Aportului la capitalul social al Agrana Liesti SRL: 100 parti sociale cu o valoare nominala de 10 lei pe unitate, respectiv 1.000 lei (Mai 2014)

Managementul riscului

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

a. Riscul de credit

Grupul este supus unui risc de credit datorat creanţelor sale comerciale şi a celorlalte tipuri de creanţe. Referinţele privind bonitatea clienţilor sunt obţinute pentru toţi clienţii noi, data de scadenţă a creantelor este atent monitorizată iar sumele al caror termen de incasare a fost depasit sunt urmărite cu promptitudine.

b. Riscul valutar

Exista un risc al deprecierii valorii activelor monetare nete exprimate in lei. In prezent nu exista o alta piata in afara Romaniei pentru conversia leului in alte valute.

c. Riscul de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menţinerea de numerar suficient şi a unor linii de credit disponibile. Datorită naturii activităţii, Grupul urmăreşte să aibă flexibilitate în posibilităţile de finanţare, prin menţinerea de linii de credit disponibile pentru finanţarea activităţilor de exploatare.

d. Riscul de rată a dobânzii

Fluxurile de numerar operaţionale ale Grupului sunt afectate de variaţiile ratei dobânzilor în principal datorită împrumuturilor.

Semnat pentru identificare
20. APR. 2015

e. *Riscul de piata*

Economia romaneasca este parte integranta a Uniunii Europene unde exista un regim al zaharului supus frecvent modificarilor. Conducerea Grupului nu poate prevedea schimbarile ce vor avea loc la nivelul Uniunii Europene si implicit in Romania si efectele acestora asupra situatiei financiare, asupra rezultatului din exploatare si a fluxurilor de trezorerie ale Societatii.

f. *Riscul mediului economic*

Procesul de ajustare a valorilor in functie de risc care a avut loc pe pietele financiare si industriale internationale incepand cu 2007 a afectat performanta acestora, inclusiv piata bunurilor de consum si pietele bunurilor industriale din Romania, conducand la o incertitudine crescuta cu privire la evolutia economica in viitor.

Conducerea Grupului nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra pietei industriale si a bunurilor de consum si externe si ulterior ce efect ar putea avea asupra acestor situatii financiare.

Conducerea nu poate estima credibil efectele asupra situatiilor financiare ale Grupul;ui rezultate din deteriorarea lichiditatii pietei financiare, deprecierea activelor influentate de conditii de piata nelichide si volatilitatea ridicata a monedei nationale si a pietelor financiare si industriale.

Conducerea Grupului crede ca ia toate masurile necesare pentru a sprijini continuitatea activitatii Societatii in conditiile de piata curente prin:

- monitorizarea constanta a lichiditatii;
- monitorizarea si reducerea costurilor.

Evenimente ulterioare

Directorii Societatii nu au cunostinte de alte evenimente ulterioare datei bilantului care ar putea avea un impact semnificativ si ar trebui sa fie prezentate in aceste situatii financiare.

CONFORMITATEA CU LEGEA CONTABILITATII

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata 2009, modificata si completata si cu prevederile cuprinse in reglementarile

contabile aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile si completarile ulterioare.

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 depozite pentru materii prime, materiale, obiecte de inventar, productia neterminata, semifabricatele, produsele 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 calitativ, 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 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 faptice au fost verificate, prin confruntarea balantelor analitice cu balanta sintetica.

Contabilitatea interna de gestiune a asigurat colectarea si repartizarea cheltuielelor pe destinatii, respectiv pe centre de cost/ activitati/ produse, asigurandu-se astfel o urmarire corecta a costurilor de productie si a costurilor fixe.

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 privizioanelor pentru riscuri si cheltuieli .

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

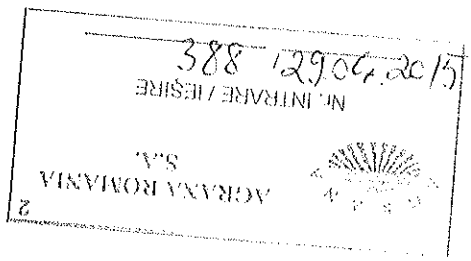
Presedinte Directorat,
Gabriela Petrea

Membru Directorat,
Madalina Roman

Semnat pentru identificare
Initialised for identification
20. APR. 2015

AGRANA ROMANIA SA

S.C. AGRANA ROMANIA S.A.
CIF RO2083754
Bucuresti
Soseaua Straulesti nr.178-180
Sector 1



DECLARATIE

Subsemnata Madalina Roman – membru Directorat al Agrana Romania SA, declar ca imi asum raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale consolidate si confirm prin prezenta ca:

a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale consolidate sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile;

b) Situatiile financiare anuale consolidate ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere ale societatii si societatilor afiliate acesteia incluse in procesul de consolidare a situatiilor financiare;

c) Raportul Directoratului consolidat cuprinde o analiza corecta a dezvoltarii si performantelor societatii si societatilor afiliate si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini specifice activitatii desfasurate;

d) Persoana juridica si societatile afiliate isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Membru Directorat,

Madalina Roman

AGRANA ROMANIA SA

S.C. AGRANA ROMANIA S.A.
CIF RO2083754
Bucuresti
Soseaua Straulesti nr.178-180
Sector 1

AGRANA ROMANIA S.A.
Nr. INTRARE / IESIRE
387 / 29.04.2015

DECLARATIE

Subsemnata Madalina Roman – membru Directorat al Agrana Romania SA, declar ca imi asum raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale si confirm prin prezenta ca:

a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile;
b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere ale societatii;
c) Raportul Directoratului cuprinde o analiza corecta a dezvoltarii si performantelor societatii si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini specifice activitatii desfasurate;
d) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Membru Directorat,

Madalina Roman

SOCIETATEA COMERCIALA AGRANA ROMANIA SA 10