

MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE

AGENȚIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ

Index încărcare: 33007857 din 28-05-2013

Ați depus un formular tip **S1030**,

cu numărul de înregistrare **INTERNT-33007857-2013** din data: **28-05-2013**

pentru perioada de raportare **decembrie 2012**, pentru CIF: **2083754**

Nu există erori de validare.

Validity unknown

Digitally signed by Serviciul de punere
decarată]]
Date: 2013.05.28 11:53:33 EST
Reason: Documentul este de catre ANAF
Location:

SITUATII FINANCIARE ANUALE CONSOLIDATE

Exercitiul financiar 2012

Tip situație financiară : BC

DATE DE IDENTIFICARE SOCIETATE - MAMA Societăți 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				0212693373

Număr din registrul comerțului J10 4411 2008 Cod unic de înregistrare 2 0 8 3 7 5 4

Activitatea preponderentă (cod și denumire clasă CAEN)

1081 Fabricarea zahărului

Indicatori :

Capitaluri proprii consolidate 150.877.173

Profitul consolidat / Pierderea consolidată 1.926.197

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

Nr. cr.	Statul/ Codul fiscal (RO)/ Denumirea / Adresa entitatii	
1	RO-Romania	26911307
	AGRANA BUZAU SRL	
	Aleea Industriei nr 7 Biroul nr 4 din incinta 1 sediu pavilion administrativ etaj 4 localitatea Buzau Judet Buzau	
2	RO-Romania	26908948
	AGRANA TANDAREI SRL	
	Strada Teilor nr 3 biroul nr 7 pavilion administrativ etaj 2 localitatea Tandarei Judet Ialomita	
3	RO-Romania	26919840
	AGRANA AGRO SRL	
	Str Energiei nr 6 corp administrativ etaj 1 biroul 10 localitate Roman judet Neamt	

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

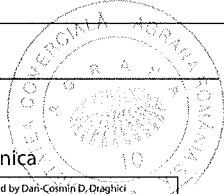
ROMAN MADALINA ANDREEA

Semnătura
si stampila

Semnătura electronică

Dan-Cosmin
D. Draghici

Digitally signed by Dan-Cosmin D. Draghici
DN: c=RO, E=Osc. Zimnicea, o=SC AGRARA ROMANIA
SA, ou=CONTABILITATE, title=CONTABIL SEF, cn=Dan-
Cosmin D. Draghici, 2.5.4.20=0731000118,
serialNumber=2006051670DDDC1, name=Dan-
Cosmin D. Draghici, givenName=Dan-Cosmin,
sn=Draghici
Date: 2013.05.28 16:55:05 +03'00'



INTOCMIT,

Numele si prenumele

DRAGHICI COSMIN

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura

Nr.de inregistrare in organumul profesional:

S.C. AGRANA ROMANIA S.A.

**Situatii financiare consolidate pentru exercitiul
financiar incheiat la 31 decembrie 2012**

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 semnificative si note anexe la situatiile financiare consolidate	9- 47

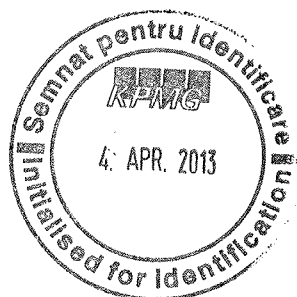
Persoana juridica: S.C. Agrana Romania S.A.	Forma de proprietate : Mixta	2	2
Adresa: Bucuresti, sectorul 1, Sos Straulesti, nr 178-180	Activitatea preponderenta:		
Telefon: 021 269 33 73	Fabricarea zaharului		
Numarul din registrul comertului : J40/4411/2008	Codul grupei CAEN : 1583		
Tara: Romania	Codul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

BILANT CONTABIL (CONSOLIDAT)

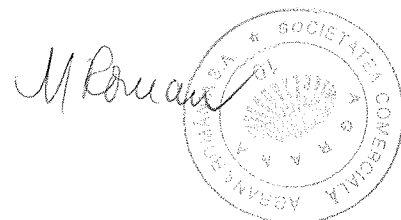
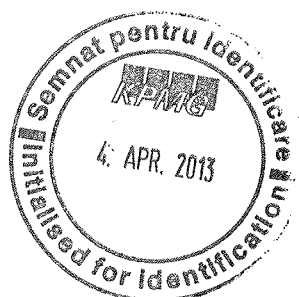
Formularul 10

RON

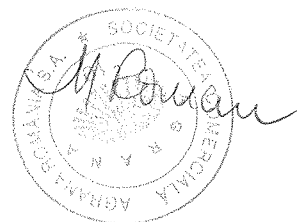
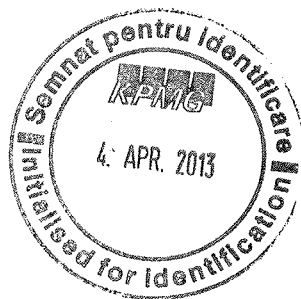
Denumirea elementului	Nr.rd.	Sold la :	
		1 ianuarie 2012	31 decembrie 2012
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire(ct.201-2801)	01	348	-
2. Cheltuieli de dezvoltare(ct.203-2803-2903)	02	-	-
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	03	486.695	422.851
4. Fond comercial(ct.2071-2807-2907-2075)	04	-	-
5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs (ct.233+234-2933)	05	62.213	62.213
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE: (rd. 01 la 05)	06	549.256	485.064
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. Terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	07	39.878.907	41.596.443
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213-2813-2913)	08	34.368.405	48.959.645
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214-2814-2914)	09	1.959.399	1.783.303
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie (ct. 231+232-2931)	10	2.166.886	14.733.403
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE: (rd. 07 la 10)	11	78.373.597	107.072.794
III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Actiuni detinute la entitati afiliate neincluse in consolidare (ct.261-296)	12	-	-
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	15.573	16.719
TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE: (rd. 12 la 17)	18	26.969	28.115
IV TITLURI PUSE IN ECHIVALENTA	20	-	-
A. ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 06+11+18)	19	78.949.822	107.585.973
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	48.417.303	102.398.983



Denumirea elementului	Nr.rd.	Sold la :	Sold la:
		1 ianuarie 2012	31 decembrie 2012
2. Productia in curs de executie (ct. 331+332+341+/-348-393-3941-3952)	22	0	258.011
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	226.965.266	466.026.092
4. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	24	662.700	901.978
TOTAL STOCURI: (rd. 21 la 24)	25	276.045.269	569.585.064
II. CREANTE			
1. Creante comerciale (acc 2675+2676+2678+2679-2966-2968+4092+411+413+418-491)	26	38.932.306	75.291.436
2. Sume de incasat de la entitati afiliate neincluse in consolidare (ct.451-495)	27	12.080.318	8.698.425
3. Sume de incasat de la entitati pe baza de interese de participare (ct.453-495)	28	-	-
4. Alte creante (ct.425+428+431+437+438+441+442+444+445+446+447+448+452+458+461+473-496+5187)	29	599.100	25.274.884
5. Capital subscris si nevarsat	30	-	-
TOTAL CREANTE: (rd. 26 la 30)	31	51.611.724	109.264.745
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	3.751.894	14.352.750
B. ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd. 25+31+34+35)	36	331.408.887	693.202.559
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	37	3.835.290	539.161
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	97.232	605.528
4. Datorii comerciale - furnizori (ct.401+404+408)	41	30.896.073	103.457.952
5. Efecte de comert de platit (ct.403+405)	42	-	-
6. Sume datorate entitatilor afiliate neincluse in consolidare (ct.1661+1685+2691+451)	43	214.094.503	536.274.666
5. Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor 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	10.030.158	9.162.180
TOTAL (rd. 38 la 45)	46	255.117.966	649.500.326
E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 36+37-46-63)	47	80.126.212	44.241.394
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+20+47)	48	159.076.035	151.827.367
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	-	-





Denumirea elementului	Nr.rd.	Sold la :	Sold la:
		1 ianuarie 2012	31 decembrie 2012
2.Sume datorate institutiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1627+1682+5191+5192+5198)	50	-	-
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	-	-
H. PROVIZIOANE			
1.Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare(ct.1515)	58	-	-
2.Provizioane pentru impozite(ct.1516)	59	3.038.200	61.523
3.Alte provizioane(ct.1511+1512+1513+1514+1518)	60	1.324.090	872.588
TOTAL (rd. 58 to 60)	61	4.362.290	934.111
I. VENITURI IN AVANS			
1.Subventii pentru investitii(ct.131+132+133+134+138)	62	-	-
2. Venituri inregistrate in avans (ct. 472)	63	-	-
3. Fond comercial negative	64	-	-
TOTAL (RD. 62+63+64)	65	-	-
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	7.495.323	6.563.786
Ct.105 Sold C		7.495.323	6.563.786
Ct.105 Sold D		-	-
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	71	2.910.981	2.930.838
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	13.467.325	14.419.790
5.Rezerve din diferente de curs valutar in relatia cu investitia neta intr-o entitate straina	75	-	-
6. Alte rezerve (ct. 1068)	76	32.669.280	92.354.434
TOTAL REZERVE (rd 71 la 76)	77	49.047.586	109.705.062
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	20.267.091	854.151
VII. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121) aferent (a) societatii mama			
- Sold creditor(ct.121)	84	84.896.538	1.926.197
- Sold debitor(ct.121)	85	-	-

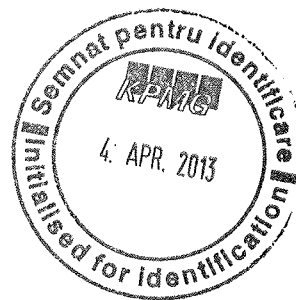


Denumirea elementului	Nr.rd.	Sold la :	Sold la:
		1 ianuarie 2012	31 decembrie 2012
Repartizarea profitului (ct. 129)	86	20.143	19.857
CAPITALURI PROPRII -TOTAL(rd.69+71+77+79-80+81-82-83)	87	154.708.348	150.877.173
VIII INTERESE CARE NU CONTROLEAZA			
Pierderea exercitiului financiar aferent(a) intereselor care nu controleaza	88		
Profitul exercitiului financiar aferent(a) intereselor care nu controleaza		3.385	14.072
Alte capitaluri proprii	89	2.010	2.010
TOTAL CAPITALURI (rd. 87-88+89)	90	154.713.743	150.893.255

Director financiar,
Madalina Roman

Intocmit,
Manuela Sava



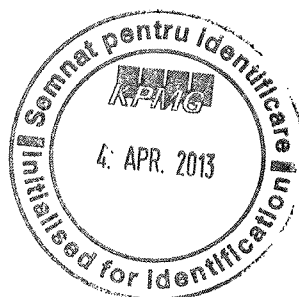
Persoana juridica: S.C. Agrana Romania S.A.	Forma de proprietate : Mixta	2	2
Adresa: Bucuresti, sectorul 1, Sos Straulesti, nr 178-180	Activitatea preponderanta:		
Telefon: 021 269 33 73	Fabricarea zaharului		
Numarul din registrul comertului : J40/4411/2008	Codul grupei CAEN : 1583		
Tara: Romania	Codul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

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE (CONSOLIDAT)

Formularul 20

RON

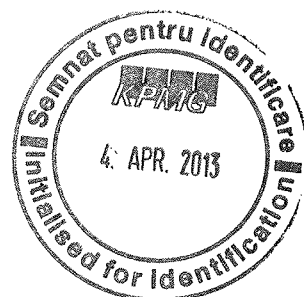
Denumirea indicatorului	Nr. Rd.	Realizari in perioada :	Realizari in perioada:
		31.12.2011	31.12.2012
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 05)	01	927.390.267	1.169.449.596
Productia vanduta (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	02	758.680.585	556.215.724
Venituri din vanzarea marfurilor (ct. 707)	03	174.039.589	621.626.000
Reduceri comerciale acordate (ct.709)	04	5.329.907	8.392.128
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	113.596.666	184.400.621
	Sold D	-	-
3. Productia realizata pentru scopuri proprii si capitalizata (ct. 721+722)	08	999.285	29.462
4. Alte venituri din exploatare (ct. 758+7417)	09	8.949.348	2.672.502
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+06-07+08+09)	10	1.050.935.566	1.356.552.181
5.a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct. 601+602-7412)	11	508.828.043	689.734.348
Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604+606+608)	12	2.479.470	2.668.583
b) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa) (ct. 605-7413)	13	35.361.800	47.733.962
Cheltuieli privind marfurile (ct. 607)	14	250.810.900	418.131.654
Reduceri comerciale primite (ct.609)	15	-	143.420
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 16+17)	16	31.305.075	35.912.562
a) Salarii si indemnizatii (ct. 641+ 642-7414)	17	24.418.838	28.106.298
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645-7415)	18	6.886.237	7.806.264
7.a) Ajustari de valoare privind imobiliarilor corporale si necorporale (rd. 20-21)	19	7.539.089	8.333.393
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	20	7.996.413	8.739.036
b.2) Venituri(ct.7813)	21	457.324	405.643



Denumirea indicatorului	Nr. Rd.	Realizari in	Realizari in
		perioada :	perioada:
A	B	31.12.2011	31.12.2012
		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	1.942.921	13.443.812
<i>b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)</i>	23	<i>5.010.696</i>	<i>19.785.519</i>
<i>b.2) Venituri (ct. 754+7814)</i>	24	<i>3.067.775</i>	<i>6.341.707</i>
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 26 la 28)	25	102.430.185	133.464.688
8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	26	95.234.901	123.657.665
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	27	3.916.074	5.443.700
8.3. Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct.658)	28	3.279.210	4.363.323
Ajustari privind provizioanele (rd. 30-31)	29	(359.546)	(3.444.877)
<i>Cheltuieli (ct. 6812)</i>	30	<i>696.745</i>	<i>203.575</i>
<i>Venituri (ct. 7812)</i>	31	<i>1.056.291</i>	<i>3.648.452</i>
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	32	940.337.937	1.345.834.705
PROFITUL SAU PIERDEREA DN EXPLOATARE: (rd. 10-32)			
- Profit (rd 10-32)	33	110.597.630	10.717.476
- Pierdere (rd 32-10)	34	-	-
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	35	-	1.920
- 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	300.878	561.231
- Din care, venituri obtinute de la entitati afiliate	40	18.805	-
Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+ 768)	41	34.993.920	44.621.484
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 35+37+39+41)	42	35.294.798	45.184.635
12. Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante (rd.44-45)	43	-	-
<i>Cheltuieli (ct.686)</i>	44	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Venituri (ct.786)</i>	45	<i>-</i>	<i>-</i>
13. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666-7418)	46	4.646.690	5.088.706



Denumirea indicatorului	Nr. Rd.	Realizari in	Realizari in
		perioada :	perioada:
A	B	31.12.2011	31.12.2012
		1	2
Din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate nesupuse consolidarii	47	4.646.690	5.088.706
Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	48	44.551.473	46.796.959
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 43+46+48)	49	49.198.163	51.885.665
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:			
- Profit(rd 42-49)	50	-	-
- Pierdere (rd 49-42)	51	13.903.364	6.701.030
14. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENT(A):			
- Profit (rd. 10+42-32-49)	52	96.694.265	4.016.446
- Pierdere (rd. 32+49-10-42)	53	-	-
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	1.086.230.364	1.401.736.816
CHELTUIELI TOTALE (rd. 32+49+55)	59	989.536.099	1.397.720.370
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
Profit (rd 58-59)	60	96.694.265	4.016.446
Pierdere (rd 59-58)	61	-	-
18. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	62	11.794.342	2.076.177
19. Alte impozite ne reprezentate 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	84.896.538	1.926.197
- Pierdere	68		
22. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) EXERCITIULUI FINANCIAR AFERENT(A) intereselor care nu controleaza			



Denumirea indicatorului	Nr. Rd.	Realizari in perioada :	Realizari in perioada:
		31.12.2011	31.12.2012
A	B	1	2
- Profit	69	3.385	14.072
- Pierdere	70		

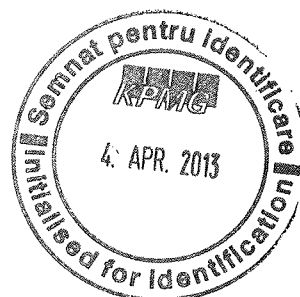
Director Financiar,
Madalina Roman

M Roman



Intocmit,
Manuela Sava

Manuela Sava



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 2012, pe fiecare categorie de mijloace fixe, se prezinta dupa cum urmeaza:

1.1. Imobilizari necorporale

Lei

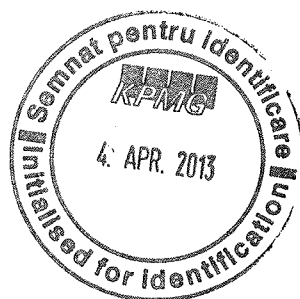
<i>Valoarea de intrare</i>	Cheltuieli de constituire	Alte imobilizari(licente)	Avansuri si imobilizari necorporale in curs	31 decembrie 2012
Sold la 31 decembrie 2011	1.637	1.031.467	62.213	1.095.317
Achizitii	-	28.713	-	28.713
Transferuri Cedari/	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2012	1.637	1.060.180	62.213	1.124.030

Lei

<i>Amortizarea</i>	Cheltuieli de constituire	Alte imobilizari(licente)	Avansuri si imobilizari necorporale in curs	31 decembrie 2012
Sold la 31 decembrie 2011	1.289	544.772	-	546.061
Amortizarea in an	348	92.557	-	92.905
Iesiri/reduceri	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2012	1.637	637.329	-	638.966

<i>Valoarea ramasa</i>	Cheltuieli de constituire	Alte imobilizari(licente)	Avansuri si imobilizari necorporale in curs	31 decembrie 2011
Sold la 31 decembrie 2011	348	486.695	62.213	549.256
Sold la 31 decembrie 2012	0	422.851	62.213	485.064

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.

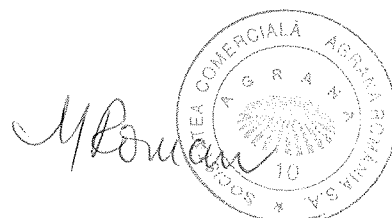
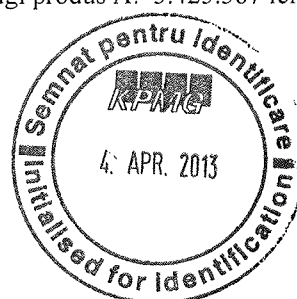


1.2. Imobilizari corporale

Lei	Teren si constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte Instalatii	Imobilizari in curs	Total
Valoare bruta					
Sold la 31 decembrie 2011	40.628.765	63.170.832	3.017.677	2.166.886	108.984.160
Achizitii	3.899.080	19.199.017	35.565	14.227.875	37.361.357
Transferuri	-	1.565.802	-	(1.565.802)	-
Reevaluare constructii	-	-	-	-	-
Vanzari, casari	-	(1.545.166)	(14.289)	(95.557)	(1.655.012)
Sold la 31 decembrie 2012	44.527.845	82.390.485	3.038.953	14.733.402	144.690.685
Amortizare					
	Teren si constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte Instalatii	Imobilizari in curs	Total
Sold la 31 decembrie 2011	4	28.361.916	1.058.278	-	29.420.198
Amortizare in an	2.223.041	5.782.972	211.660	-	8.217.673
Reevaluare constructii	-	-	-	-	-
Vanzari si casari	-	(1.197.943)	(14.289)	-	(1.212.232)
Sold la 31 decembrie 2012	2.223.045	32.946.945	1.255.649	-	36.425.639
Ajustari pentru depreciere					
	Teren si constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte Instalatii	Imobilizari in curs	Total
Sold la 31 decembrie 2011	749.854	440.511	-	-	1.190.365
Ajustari pentru depreciere constituite	-	428.458	-	-	428.458
Ajustari pentru depreciere anulate	(20.569)	(385.074)	-	-	(405.643)
Ajustari aferente rezervei din reevaluare	(20.928)	-	-	-	(20.928)
Sold la 31 decembrie 2012	708.357	483.895	-	-	1.192.252
Valoare neta					
	Teren si constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte Instalatii	Imobilizari in curs	Total
La 31 decembrie 2011	39.878.907	34.368.405	1.959.399	2.166.886	78.373.597
La 31 decembrie 2012	41.596.443	48.959.645	1.783.304	14.733.402	107.072.794

In cursul anului 2012, Grupul Agrana a achizitionat mijloace fixe in valoare de 37.361.537 lei, principalele achizitii fiind:

- Linii de ambalare si paletizare automata a zaharului; - 8 buc in valoare de 9.345.394 lei;
- Statie afinatie: cladire in valoare de 2.807.966 lei si echipamente in valoare de 3.165.906 lei;
- Centrifugi produs A: 3.425.387 lei;



- Hala filtre presa : 2.874.530 lei;
- Instalatie filtre presa: 4.124.767 lei;
- Masini destinate culturii sfecelei de zahar: 2.347.075 lei;
- Aparate fierbere verticale: - 2 buc in valoare de 1.569.697 lei;
- Depozit paleti in valoare de 484.854 lei;
- Autoturisme: 1.405.467 lei;
- Alte mijloace fixe: 5.867.918 lei.

In anul 2012 Grupul Agrana a vandut mijloace fixe cu o valoare de intrare de 298.492 lei (valoare neta: 0 lei), reprezentand autoturisme si a operat casari de active imobilizate cu o valoare de intrare de 1.356.519 lei (valoare neta: 442.780 lei).

Imobilizarile corporale in curs de executie la 31 decembrie 2012 in valoare de 14.733.403 lei reprezinta:

- masini ambalare zahar : 2.328.399 lei;
- statie afinatie : cladiri in valoare de 2.807.966 lei si echipamente in valoare 3.165.906 lei;
- centrifugi produs A: 3.425.387 lei;
- alte proiecte de investitii: 3.005.745 lei.

Grupul a constituit ajustari pentru deprecierea mijloacele fixe pe care nu le mai utilizeaza, in anii precedenti.

Reevaluarea mijloacelor fixe

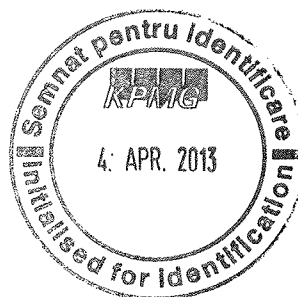
La data de 31 decembrie 2011 Grupul a efectuat evaluarea constructiilor in conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare adoptate de ANEVAR si prevederile OMFP 3055/2009 cu modificarile si completarile ulterioare. Grupul a ales ca modalitate de reflectare in contabilitate a rezultatelor reevaluarii, anulara 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.

Evaluarea constructiilor s-a efectuat pe baza urmatoarelor principii:

- pentru evaluarea constructiilor industriale aflate in exploatare curenta si care nu au fost amortizate integral s-a aplicat metoda valorii de inlocuire, corelata cu valoarea de piata;
- pentru constructiile industriale aflate in exploatare curenta si care au fost amortizate integral s-a determinat o valoare reziduala corespunzatoare unei perioade de utilizare de un an;
- pentru constructiile care au fost edificate sau cumparate in cursul anului 2011, s-a considerat ca valoarea neta existenta la 31 decembrie 2011 prezinta in mod rezonabil valoarea de piata si nu necesita reevaluare;
- pentru evaluarea constructiilor industriale care urmeaza fi demolate sau dezafectate s-a considerat ca valoarea neta egala cu zero caracterizeaza corect valoarea de piata a acestora.
- pentru apartamentele de la Buzau, Roman, Tandarei si Slobozia s-a folosit metoda comparatiilor de piata;
- pentru cladirile inchiriate la terti s-a aplicat metoda capitalizarii veniturilor din chirii.

Rezultatele reevaluarii au fost dupa cum urmeaza:

- cresteri de valoare in suma de 581.712 lei din care 27.656 lei reprezinta reluari ale scaderilor inregistrate in contul de profit si pierderi in anii anteriori, iar 554.056 lei au fost prezentati ca si crestere in rezerva de reevaluare;
- scaderi de valoare in suma de 365.783 lei din care 30.470 lei au fost transferati in contul de profit si pierderi, iar 335.313 lei reprezinta diminuari in rezerva din reevaluare.



Miscarile in rezerva de reevaluare in cursul anului 2011 au fost dupa cum urmeaza:

<i>Lei</i>	
Rezerva din reevaluare la 1 ianuarie 2012	7.495.323
Sume transferate la alte rezerve reprezentand castigul realizat	(952.465)
Rezerva de reevaluare aferenta mijloacelor fixe iesite transferata la alte rezerve	-
Reversari de provizioane aferente unor imobilizari reevaluate	20.928
Crestere rezerva conform raport reevaluare	-
Diminuare rezerva conform raport reevaluare	-
Rezerva de reevaluare la 31 decembrie 2011	6.563.786

Rezerva din reevaluare s-a redus in cursul anului 2012 cu suma de 952.465 lei care reprezinta amortizarea inregistrata in 2012 a diferentei din reevaluarea pozitiva.

Cresterea rezervei din reevaluare cu suma de 20.928 lei s-a realizat pe seama anularii ajustarii pentru depreciere pe masura inregistrarii deprecierei.

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 2012

Grupul nu a avut intrari de imobilizari corporale si necorporale, in cursul anului 2012 care nu au implicat iesiri de numerar.

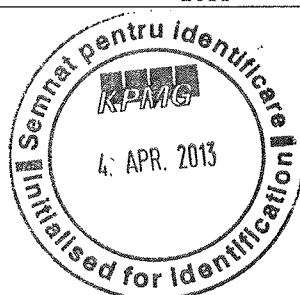
1.3. Imobilizari financiare

Lei

Detalii	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Titluri de participare la terti	11.396	11.396
Alte creante imobilizate	15.573	16.719
Total	26.969	28.115

2. Provizioane

<i>Lei</i>	Sold la 31 decembrie 2011	Provizioane constituite	Provizioane anulate	Reclasificari	Sold la 31 decembrie 2011



Provizioane pentru litigii	1.016.679	3.200	(505.109)	-	514.770
Alte provizioane pentru risc	3.345.611	200.575	(3.126.645)	-	419.341
Total	4.362.290	694.955	(3.631.754)	-	934.111

1. Provizioane pentru litigii:

La 31 decembrie 2012 in cadrul provizioanelor pentru litigii in valoare de 514.770 lei sunt incluse urmatoarele :

- 245.767 lei litigii in derulare provenite din anul 2008 pentru daune soliciate de cultivatorul de sfecla Apimold SRL Paltinis (31 decembrie 2011: 245.767 lei);
- 265.803 lei reprezinta provizionul pentru daune soliciate de persoane fizice aflate in diverse procese cu Societatea (31 decembrie 2011: 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.

2. Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli:

La 31 decembrie 2012 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 300.000 lei (31 decembrie 2011: 300.000 lei);
- Provizion pentru accize aferente productiei energie electrice, inclusiv majorari de intarziere in cuantum de 112.175 lei (accize: 61.523 lei; accesorii: 50.652 lei)
- Alte provizioane 7.166 lei (31 decembrie 2011: 7.411 lei) .

In cursul anului 2012, Grupul a reversat urmatoarele provizioane pentru riscuri si cheltuieli:

- Provizion in suma de 3.126.400 pentru riscul recalcularii unor imozite si taxe aferente anilor precedenti (inclusiv majorarile de intarziere aferente);
- Provizion in suma de 162.845 lei pentru daune soliciate de cultivatorul de sfecla S.C. Comcereal S.A. Botosani;
- Provizion in suma de 342.264 lei pentru sumele aferente cresterilor salariale din anul 2010 neacordate.

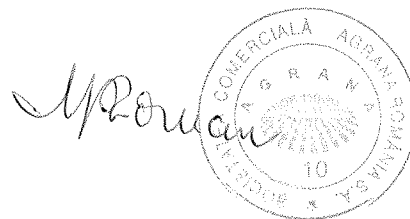
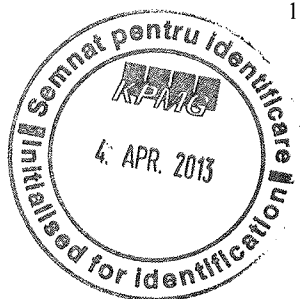
3. Repartizarea profitului

S.C. Agrana Romania S.A. a inregistrat la 31 Decembrie 2012 un profit contabil net de **115.130 lei**. (2011 : 85.241.359 lei).

Distribuirea profitului societatii Agrana Romania S.A. aferent anului financiar 2011 s-a decis in cadrul Adunarii Generale a Actionarilor din data de 25 aprilie 2012 astfel:

- ✓ Acoperirea pierderilor anilor anteriori in suma de 20.090.050;
- ✓ Dividende distribuite actionarilor in suma de 5.781.686
- ✓ Repartizarea la alte rezerve in suma de 59.369.623
- ✓ Distribuirea profitului anului 2012 se va decide in cadrul Adunarii Generale a Actionarilor din data de 26 aprilie 2013.

S.C Agrana Buzau SRL a inregistrat la 31 decembrie 2012 un profit contabil net de 702.054 lei (2011:



156.194 lei.)

Profitul aferent anului 2011 a fost repartizat dupa cum urmeaza:

- Rezerve legale: 9.175 lei;
- Alte rezerve: 143.381 lei.
- Acoperire pierdere an 2010: 3.638

S.C Agrana Tandarei SRL a inregistrat la 31 decembrie 2012 un profit contabil net de 776.727 lei(2011: 186.575 lei.)

Profitul aferent anului 2011 a fost repartizat dupa cum urmeaza:

- Rezerve legale: 10.968 lei;
- Alte rezerve: 172.151 lei;
- Acoperire pierdere an 2010: 3.456 lei.

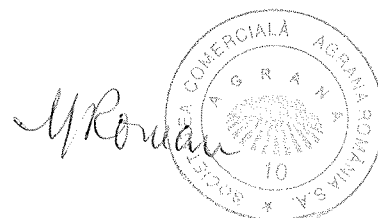
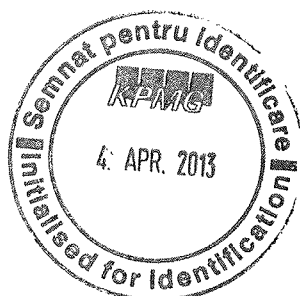
S.C Agrana Agro SRL a inregistrat la 31 decembrie 2012 o pierdere contabila de 71.575 lei, care va fi acoperita din profiturile anilor viitori. (2011: pierdere contabila 4.279 lei).

In anul 2012, Grupul a inregistrat un profit contabil consolidat de 1.926.197 lei. Profitul contabil aferent intereselor care nu controleaza este in suma de 14.072 lei.

4. Analiza rezultatului consolidat din exploatare

Lei

INDICATORUL	2011	2012
1 Cifra de afaceri neta	927.390.267	1.169.449.596
2 Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3-4+5+6)	742.883.555	1.059.657.446
3 Cheltuielile activitatii de baza	818.986.112	1.189.041.841
4 Costul stocarii/destocarii produselor finite	109.966.696	184.400.621
5 Cheltuielile activitatilor auxiliare	1.362.925	3.239.878
6 Cheltuielile indirecte de productie	32.501.214	51.776.348
6 Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	184.506.712	109.792.150
7 Cheltuielile de desfacere	25.705.519	32.738.847
8 Cheltuieli generale de administratie	58.152.195	69.037.791
9 Productia immobilizata	999.285	29.462
10 Alte venituri din exploatare	8.949.348	2.672.502
11 Profitul/(pierderea) din exploatare (6-7-8+9+10)	110.597.630	10.717.476



Grupul include in costul de productie cheltuielile directe si cheltuielile indirecte de productie. Cheltuielile de administratie nu sunt incluse in costul de productie.

In cursul anului 2012, S.C. Agrana Tandarei S.R.L. a realizat activitate de productie zahar alb prin contractare, in calitate de beneficiar, de servicii de procesare.

Incepand cu data de 1 Iunie 2012 S.C. Agrana Buzau S.R.L. a inceput sa desfasoare atat activitate de productie proprie de zahar cat si servicii de procesare pentru diversi beneficiari.

5. Situatia creantelor si datoriilor

5.1 Creante

Lei

Creante	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012	Termen de lichidare	
			sub 1 an	Peste 1 an
Total, din care:	51.611.724	109.264.745	109.264.745	-
1. Creante comerciale, din care:	51.012.624	83.989.862	83.989.862	-
- Clienti terti	56.365.039	89.513.875	89.513.875	-
- Provizioane depreciere creante terti	(17.432.733)	(14.222.439)	(14.222.439)	-
- Sume de incasat de la entitati afiliate care nu intra in consolidare	12.108.770	8.726.877	8.726.877	-
- Provizioane creante entitati afiliate	(28.452)	(28.452)	(28.452)	-
2. Alte creante, din care	599.100	25.274.884	25.274.884	-
- Alte creante terti	577.295	25.274.884	25.274.884	0
- Alte creante entitati afiliate	21.805	-	-	-
- Provizioane depreciere debitori	-	-	-	-

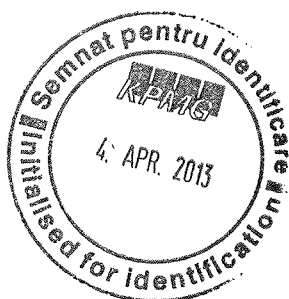
La 31 decembrie 2012 in cadrul altelor creante in suma de 25.274.884 lei sunt prezentate :

- Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale in suma de : 430.470 lei;
- Creante in legatura cu bugetul de stat in suma de 14.623.135 lei, din care TVA de recuperat 12.330.132 si impozit pe profit 2.159.695 lei;
- Subventii de incasat : 286.995 lei ;
- alte creante in suma de 9.934.284 lei, din care TVA neexigibil 9.717.304 lei ;

La 31 decembrie 2012 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 2012, aferente campaniei 2012, 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 sfecele achizitionate de la acestia.

Lei

31 decembrie 2011 31 decembrie 2012



1. Creante comerciale – clienti cultivator	33.036.061	50.231.988
2. Provizion constituit aferent creantelor comerciale - clienti cultivatori	(1.051.902)	(2.307.717)
3. Datorii comerciale – furnizori cultivator	(38.057.319)	(59.250.748)
Datorii comerciale nete in relatia cu cultivatorii de sfecla	(6.073.160)	(11.326.477)

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

In 2012, Grupul a acordat prefinantari cultivatorilor pentru campania 2013. Conform contractelor dintre parti, aceste creante vor fi compensate cu contravaloarea sfelei care va fi achizitionata de la cultivatori in 2013. La 31 decembrie 2012, Grupul a acordat prefinantari in suma de 7.297.905 lei prezentate in cadrul "Creantelor comerciale".

Detalii privind miscarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor:

Lei	Sold la 31 decembrie 2011	Constituirii	Anulari	Sold la 31 decembrie 2012
Ajustari pentru depreciere creante (prezentate la Nota 5.1. " Creante ")	17.432.733	449.910	(3.660.205)	14.222.438
Ajustare pentru depreciere creante cultivatori –prezentate netate cu creante si datorii cultivatori	1.051.902	1.847.769	(591.954)	2.307.717
Provizion depreciere creante societati afiliate	28.452	-	-	28.452
Total ajustari pentru creante	18.513.087	2.297.679	(4.252.159)	16.558.607

In anul 2012 Agrana Romania SA a constituit ajustari pentru deprecierea creantelor in valoare de 1.861.687 lei din care :

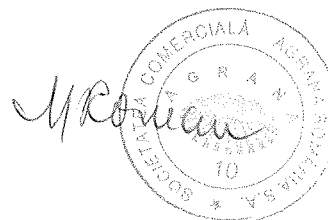
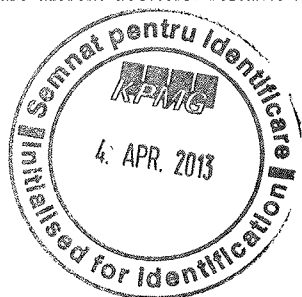
- 13.918 lei alte ajustari pentru depreciere creante diversi clienti;
- 1.847.769 lei ajustari pentru deprecierea creantelor constituite pentru clienti cultivatori reprezentand contravaloare prefinantari, respectiv sume necompensate pana la la 31 decembrie 2012 cu datoriile Societatii catre respectivii cultivatori.

La data de 31.12.2012 Agrana Romania SA a hotarat si inregistrat scoaterea din evidenta a creantelor restante din perioada 2003-2009, atat clienti interni, cultivatori, in suma de 1.082.366 lei si in acelasi timp s-au inregistrat si anularile ajustarilor pentru deprecierea creantelor, in suma de 1.057.662 lei dupa cum urmeaza:

- 607.861 lei reprezinta anulara ajustarilor pentru depreciere aferente creantelor de la clienti interni;
- 449.801 lei reprezinta anulara ajustarilor pentru deprecierea creantelor rezultate din relatiile contractuale cu cultivatorii de sfecla din care:

- 148.246 lei ajustare aferent debitelor restante in relatia contractuala cu cultivatorii de sfecla constituite in anul 2007;

- 191.619 lei ajustare aferent debitelor restante in relatia contractuala cu cultivatorii de sfecla constituite in anul 2008;



- 109.936 lei ajustare aferent debitelor restante in relatia contractuala cu cultivatorii de sfecla constituite in anul 2009;

Alte detalii privind anularile efectuate de catre Agrana Romania sa pentru deprecierea creantelor in anul 2012:

➤ 142.153 lei reprezinta anulara ajustarilor pentru deprecierea creantelor rezultate din relatiile contractuale cu cultivatorii de sfecla din care:

- 21.806 lei ajustare aferent debitelor restante in relatia contractuala cu cultivatorii de sfecla constituite in anul 2008;

- 24.192 lei ajustare aferent debitelor restante in relatia contractuala cu cultivatorii de sfecla constituite in anul 2009;

- 9.728 lei alte ajustari aferente creantelor restante in relatia contractuala cu cultivatorii de sfecla constituite in anul 2010;

- 86.427 lei alte ajustari aferente creantelor restante in relatia contractuala cu cultivatorii de sfecla constituite in anul 2011;

➤ 3.022.646 lei reprezinta anulara ajustarilor pentru deprecierea creantelor rezultate din relatiile contractuale cu Kandid Premijer Croatia;

➤ 29.698 lei reprezinta anulara ajustarilor pentru depreciere aferente creantelor de la diversi clienti interni;

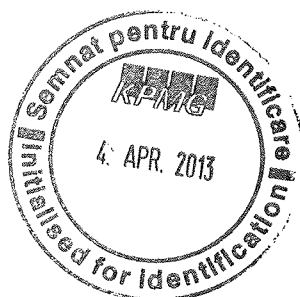
Soldul ajustarilor privind deprecierea creantelor la 31 decembrie 2012 include si ajustarea pentru depreciere constituita pentru creanta restanta din anul 2005 din relatia comerciala cu SC Argirom International SA in valoare de 8.020.990 lei (vanzare zahar brut). Pentru recuperarea acestui debit exista 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

<i>Lei</i>	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012	Termen de exigibilitate peste 1 sub 1 an	peste 1 an
Datorii				
Total, din care:	255.117.966	649.500.326	649.500.326	-
1. Avansuri incasate in contul comenzilor	97.232	605.528	605.528	-
2. Datorii comerciale din care:	118.259.051	397.398.141	397.398.141	-
Furnizori interni	25.482.960	96.967.169	96.967.169	-
Furnizori externi	5.413.113	6.490.783	6.490.783	-
Sume datorate entitatilor afiliate care nu intra in consolidare	87.362.978	293.940.189	293.940.189	-
3. Datorii financiare fata de entitati afiliate	126.731.525	242.334.477	242.334.477	-
4. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale	10.030.158	9.162.180	9.162.180	-

Conform detaliului prezentat la punctul 5.1. "Creante", datoriile comerciale fata de furnizorii cultivatori sunt prezentate in situatiile financiare netate cu 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 2013 fiind de 7.297.905 lei.

La 31 decembrie 2012 in cadrul "Altor datorii" au fost inregistrate:

- Primele pentru performante aferente anului 2012, in conformitate cu contractele individuale de munca in valoare de 1.256.610 lei (31 decembrie 2011: 961.281 lei);
- Convaloarea concediilor de odihna aferente anului 2012 si neefectuate pana la data de 31 decembrie in suma de 1.717.867 lei (31 decembrie 2011: 1.217.895 lei);
- Obligatia privind taxa de productie in conformitate cu legislatia europeana 1.320.101 lei (31 decembrie 2011: 1.267.510 lei);
- Alte datorii in legatura cu personalul, impozit pe veniturile din salarii si contributiile sociale aferente salariilor in valoare de 3.505.147 lei (31 decembrie 2011: 2.475.171 lei);
- Datorii in legatura cu bugetul de stat : 421.385 lei (31 decembrie 2011: 3.863.312 lei);
- Dividende de plata nete neridicate pana la data de 31 decembrie 2012: 156.583 lei. ;
- Alte datorii in valoare de 784.487 lei (31 decembrie 2011: 244.989 lei).

5.2.1 Imprumuturi de la entitati afiliate

A. S.C. Agrana Romania S.A.

- Facilitate de credit revolving, multicurrency, oferita de Agrana Groups Services GmbH, in suma de 20.000.000 euro. Dobanda aferenta tragerilor denominate in euro din facilitate este de 3M EURIBOR +1,75% p.a. Facilitatea expira in data de 31 august 2013. La data de 31 decembrie 2012 din facilitate era utilizata de Societate suma de 19.999.994 euro, echivalent a 88.581.973 lei (31 decembrie 2011: 19.999.994 euro, echivalentul a 86.393.974 lei).

- Facilitate de credit revolving, multicurrency, oferita de Bruder Hernfeld GmbH in suma de 55.000.000 euro, comuna cu Agrana Buzau SRL, Agrana Tandarei SRL, AGFD Tandarei SRL si Agrana Agro SRL. Facilitatea expira la data de 15 februarie 2013. La data de 31 decembrie 2012, Societatea utilizase din facilitate 23.954.251 euro, echivalent a 106,095.775 lei, (31 decembrie 2011: 8.149.721 euro, echivalentul a 35.204.350 lei) si respectiv suma de 8.700.000 USD, echivalent de 29.248.530 RON. Dobanda este de 3M EURIBOR +1,75% p.a. pentru trageri denominate in EUR si respectiv 3M USLIBOR + 1.75% p.a. pentru trageri denominate in USD.

La scadenta, imprumul a fost prelungit cu inca un an si anume pana la 15 februarie 2014.

In cursul anului 2012, Societatea a efectuat trageri in suma de 20.304.530 euro si rambursari in suma de 4.500.000 euro, respectiv trageri in suma de 9.000.000 USD si rambursari in suma de 300.000 USD.

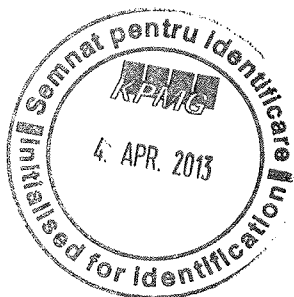
Dobanda de plata aferenta imprumuturilor din cadrul grupului la data de 31 decembrie 2012 este de 9.830.330 lei (31 decembrie 2011: 5.161.652 lei).

Datoriile comerciale catre societatile afiliate sunt detaliate in Nota 10.10.

5.2.2 Alte facilitati de credit cu institutiile de credit

La 31 decembrie 2012, Agrana Romania SA beneficia de urmatoarele facilitati de credit netrase la 31 decembrie 2012 :

- 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 mai 2013. La data de 31 decembrie 2012 facilitatea nu era utilizata.



- Facilitate de credit suport in vederea realizarii de operatiuni financiare derivate, oferita de Raiffeisen Bank, in suma totala de 500.000 euro; facilitatea expira la data de 30 iunie 2013. La data de 31 decembrie 2012 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. Pentru tragerile in lei din facilitate, dobanda perceputa este de ON ROBOR +1,9% , iar pentru tragerile in euro dobanda este de ON EUR LIBOR +2,75%. Facilitatea expira la data de 15 noiembrie 2013.

La data de 31 decembrie 2012, din facilitate sunt eliberate scrisorile de garantie de mai jos:

Numar garantie	Data emitere	Beneficiar	Suma	Moneda	Data expirare
LG/PB12010418RO N	29/10/2012	APIA	8,754,579	RON	31/01/2015
LG/PB12010422RO N	29/10/2012	APIA	906,862	RON	15/11/2014
LG/PB12010417RO N	29/10/2012	APIA	3,665,660	RON	15/11/2014
LG/PB12010420RO N	29/10/2012	APIA	906,862	RON	15/11/2014
LG/PB12011461RO N	05/12/2012	APIA	2,347,700	RON	31/12/2014
		Total	16,581,663	RON	

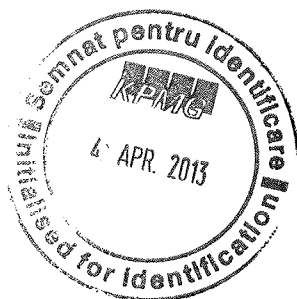
- Facilitate de credit suport in vederea realizarii de operatiuni financiare derivate, oferita de Unicredit Tiriac Bank, in suma de 300.000 euro, cu data de expirare 15 noiembrie 2013. La data de 31 decembrie 2012, facilitatea nu era utilizata.
- Facilitate de credit suport pentru emiterea de scrisori 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 6.000.000 euro. Facilitatea expira la data de 30 aprilie 2016. La data de 31 decembrie 2012, din facilitate sunt eliberate scrisorile de garantie de mai jos:

Numar garantie	Data emitere	Beneficiar	Suma	Moneda	Data expirare
GI/41499	24/10/2012	APIA	2,325,000	RON	31/08/2014
GI/41640	01/11/2012	DJAOV NEAMT	2,732,800	RON	31/01/2013
GI/41725	08/11/2012	APIA	2,271,000	RON	31/12/2014
GI/41641	03/12/2012	DJAOV IASI	10,200,400	RON	31/01/2013
		Total	17,529,200	RON	

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

In plus, facilitatile de la Unicredit Tiriac Bank sunt garantate cu ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare curente deschise la banca.

B. S.C. Agrana Buzau SRL



Facilitate de credit revolving, multicurrency, oferita de Agrana Group Services GmbH(fosta Bruder Hernfeld GmbH) in suma de 55.000.000 euro, comuna cu Agrana Romania SA, Agrana Tandarei SRL, AGFD Tandarei SRL si Agrana Agro SRL. Facilitatea expira la data de 15 februarie 2013. La data de 31 decembrie 2012, Societatea utilizase din facilitate 1.700.000 euro, echivalent a 7.528.790 lei. Dobanda este de 3M EURIBOR +1,75% p.a. pentru trageri denominate in EUR si respectiv 3M USLIBOR + 1.75% p.a. pentru trageri denominate in USD.

La scadenta, imprumutul a fost prelungit cu inca un an si anume pana la 15 februarie 2014.

In cursul anului 2012, Societatea a efectuat trageri in suma de 6.931.041,12 euro si rambursari in suma de 5.231.041,12 euro.

Dobanda de plata aferenta imprumuturilor din cadrul grupului la data de 31 decembrie 2012 este de 64.280,44 euro, echivalentul a 284.679 lei.

- 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. Pentru tragerile in lei din facilitate, dobanda perceputa este de ON ROBOR +1,9% , iar pentru tragerile in euro dobanda este de ON EUR LIBOR +2,75%. Facilitatea expira la data de 15 noiembrie 2013.

La data de 31 decembrie 2012, Agrana Buzau 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 AGFD Tandarei SRL, Agrana Romania S.A si Agrana Agro SRL in suma totala de 6.000.000 euro. Facilitatea expira la data de 30 aprilie 2016.

La data de 31 decembrie 2012 din facilitate erau rezervate suma 4.572.522 lei pentru scrisori de garantie avand ca ordonator societatea Agrana Buzau SRL.

Numar garantie	Data Emiterii	Beneficiar	Valoare garantie	Data expirare garantie
GI/41737	08-11-2012	APIA	906,862	15-11-2014
GI/41736	08-11-2012	APIA	3,665,660	15-11-2014
Total			4,572,522	

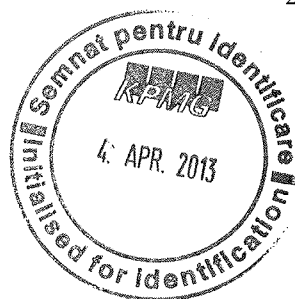
C. S.C. Agrana Tandarei SRL

In data de 10 februarie 2012, Agrana Tandarei SRL a fost inclusa in contractul privind creditul revolving multicurrency, acordat de Bruder Hernfeld GmbH in suma totala de 55.000.000 euro, comun cu Agrana Buzau SRL, AGFD Tandarei SRL si Agrana Romania SA . La scadenta, 15 februarie 2013, imprumutul a fost prelungit cu inca un an ,si anume pana la 15 februarie 2014 Dobanda este de 3M EURIBOR +1,75% p.a. pentru trageri denominate in EUR si respectiv 3M USLIBOR + 1.75% p.a. pentru trageri denominate in USD.

La data de 31 decembrie 2012, Societatea utilizase din facilitate 150.000 euro, echivalentul a 664.305 lei.

In cursul anului 2012, Societatea a efectuat trageri in suma de 4.454.649.83 euro si rambursari in suma de 4.304.649,83 euro.

Dobanda de plata, aferenta imprumuturilor din cadrul grupului la data de 31 decembrie este de 42.013,55 euro (194.897 lei).



- Facilitate de credit pentru finantarea capitalului circulant si emiterea de scrisori de garantie/acreditive, comuna cu Agrana Buzau SRL si Agrana Romania SA, acordata de Unicredit Tiriac Bank, in suma totala de 10.000.000 euro. Pentru tragerile in lei din facilitate, dobanda perceputa este de ON ROBOR +1,9%, iar pentru tragerile in euro dobanda este de ON EUR LIBOR +2,75%. Facilitatea expira la data de 15 noiembrie 2013.

La data de 31 decembrie 2012, Agrana Tandarei SRL nu avea sume utilizate.

- Facilitate de credit suport pentru emiterea de scrisori de garantie si acreditive, oferita de Raiffeisen Bank Romania, comuna cu AGFD Tandarei SRL, Agrana Romania S.A si Agrana Buzau SRL in suma totala de 6.000.000 euro. Facilitatea expira la data de 30 aprilie 2016. Facilitatea de credit este garantata cu garantatii corporative emise de Agrana Beteiligungs AG. La data de 31 decembrie 2012 din facilitate erau rezervate suma 4.572.522 lei pentru scrisoare de garantie avand ca ordonator societatea Agrana Tandarei SRL.

Numar garantie	Data Emiterii	Beneficiar	Valoare garantie	Data expirare garantie
GI/41738	08-11-2012	APIA	906,862	15-11-2014
GI/41735	08-11-2012	APIA	3,665,660	15-11-2014
Total			4,572,522	

6. Principii, politici si metode contabile

6.1. Principii contabile

Evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare consolidate ale anului 2012 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

Informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate 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.

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. Tranzactiile Grupului in moneda straina sunt inregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Nationala a Romaniei („BNR”) pentru data tranzactiilor. Soldurile in moneda straina sunt convertite in „lei” la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilantului. Castigurile si pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor intr-o moneda straina si din conversia activelor si datoriilor monetare exprimate in moneda straina sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in cadrul rezultatului financiar.

Cursurile utilizate in prezentarea situatiilor financiare consolidate au fost :

Moneda	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
LEU/USD	3,3575	3,3393
LEU/EUR	4,4287	4,3197

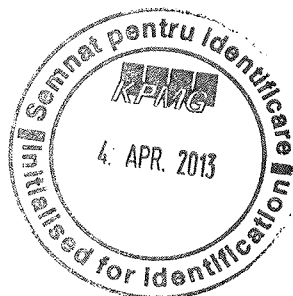
6.3. Bazele pregatirii situatiilor financiare

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale :

- Societatii-mama, S.C.Agrana Romania S.A.(“Societatea”);
- Societatii SC Agrana Buzau SRL, (“Filiala”), pe care Societatea o detine in proportie de 99%, denumita in continuare “Agrana Buzau”;
- Societatii SC Agrana Tandarei SRL, (“Filiala”),pe care Societatea o detine in proportie de 99%, denumita in continuare “Agrana Tandarei”;
- Societatii SC 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 cheltuielile 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 a fost exercitat, adica de la 31.12.2010 in cazul filialelor Agrana Buzau SRL, Agrana Tandarei SRL, Agrana Agro SRL.

Entitatile controlate in comun

Entitatile controlate in comun sunt acele societati ale caror activitati sunt conduse de Grup impreuna cu una sau mai multe entitati neincluse in consolidare, conform clauzelor contractuale. Societatea si filiala sa nu detin entitati controlate in comun.

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 cheltuielile 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 elementul "Profitul sau pierderea exercitiului financiar aferent(a) intereselor care nu controleaza".

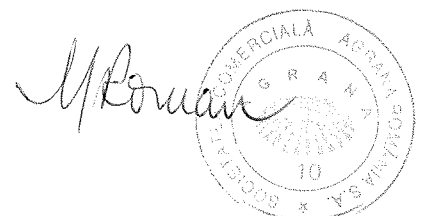
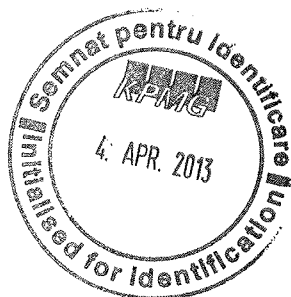
6.4. Bazele contabilitatii

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 și 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.



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. 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.

6.7. Imobilizari corporale

i) Costul

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 survenite dupa ce mijlocul fix a fost pus in functiune, cum ar fi reparatiile, intretinerea si costurile administrative, sunt in mod normal inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada in care au survenit. In situatia in care poate fi demonstrat ca aceste cheltuieli au avut ca rezultat o crestere in beneficiile economice viitoare asteptate a fi obtinute din utilizarea unui element de mijloace fixe peste standardele de performanta initial evaluate, cheltuiala este capitalizata ca si cost additional in valoarea activului. Imobilizarile in curs includ costul constructiei, al imobilizarilor corporale si orice alte cheltuieli directe. Acestea nu se amortizeaza pe perioada de timp pana cand activele relevante sunt finalizate si puse in functiune.

Elementele de imobilizari corporale care sunt casate sau cesionate sunt eliminate din Bilant impreuna cu amortizarea cumulata corespunzatoare.

Orice profit sau pierdere rezultata din astfel de operatiuni sunt incluse in Contul de profit si pierdere.

ii) Cost/Evaluarea

La 31 decembrie 2012, a fost reevaluat intregul grup de constructii prin utilizarea metodei bazata pe valori nete cu eliminarea amortizarii cumulate din valoarea bruta a activului si recalcularea valorii nete la valoarea justa.

Diferenta de reevaluare este reflectata in rezerva de reevaluare.

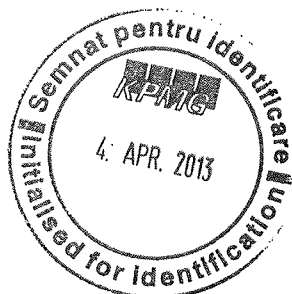
Reevaluarea imobilizarilor corporale se face la 31 decembrie pentru aducerea acestora la valoarea justa. Valorile astfel determinate sunt amortizate incepand cu luna ianuarie a anului urmator anului in care a avut loc reevaluarea.

Daca un element de imobilizare corporala este reevaluat, toate celelalte active din grupa din care face parte trebuie reevaluate, cu exceptia situatiei cand nu exista nicio piata activa pentru acel activ.

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 reevaluat 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 la data bilantului.

Conducerea Grupului es timeaza ca la data de 31 decembrie 2012 valoarea de inventar a imobilizarilor corporale nu difera semnificativ fata de valoarea justa a acestora.



iii) Amortizarea

Amortizarea este calculata pentru a diminua costul, mai putin valoarea reziduala, utilizand metoda liniara de amortizare pe durata de functionare a mijloacelor fixe.

Durata de functionare economica este perioada in care un activ este prevazut a fi disponibil pentru utilizare de catre o entitate.

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

Terenurile si imobiliarile in curs nu se amortizeaza. Investitiile in curs se amortizeaza incepand cu momentul punerii in functiune.

	Normata	Ramasa
Cladiri si constructii speciale	29 ani	15 ani
Echipeamente tehnologice	12 ani	6 ani
Tehnica de calcul si echipament de birou	7 ani	3 ani
Mijloace de transport	7 ani	5 ani
Mobilier si aparatura birotica	10 ani	5 ani

Perioada si durata de amortizare sunt revizuite periodic pentru a asigura ca sunt consecvente cu evolutia preconizata a beneficiului economic rezultat din utilizarea imobiliarilor corporale.

6.8. Rezervele din reevaluare

Pe masura deprecierei mijloacelor fixe si a scoterii acestora din gestiune, rezervele din reevaluare reprezentand castigul realizat se transfera din contul 1058 "Rezerve din reevaluare" in contul 1065 "Rezerve surplus de reevaluare".

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, inclusiv a terenurilor, 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.

6.9. 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.

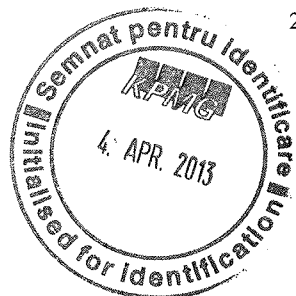
Costurile asociate cu intretinerea sau modificarea programelor informatice sunt inregistrate direct in contul de profit si pierdere in perioada in care au fost efectuate.

6.10. Imobilizari financiare

Imobiliarile financiare reprezinta garantii platite in favoarea tertilor, reprezentate la valoarea initiala.

6.11. 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.

6.12. Stocuri

Costul stocurilor se bazeaza pe principiul "Costul Mediu Ponderat" si include cheltuielile ocazionate de achizitia acestora si aducerea in forma si locatia curenta. In cazul stocurilor produse de Grup si in cazul productiei in curs, costul include o proportie corespunzatoare din cheltuielile indirecte de productie alocate in mod rational ca fiind legate de fabricatia acestora. Grupul inventariaza stocurile de produse finite inainte de fiecare campanie de productie si toate stocurile la sfarsitul exercitiului financiar.

Daca costul de achizitie sau de productie este superior valorii nete realizabile (calculata ca valoare de piata din care se deduc cheltuielile estimate pentru efectuarea vanzarii), atunci stocurile sunt evidentiata la aceasta din urma prin ajustarile pentru deprecierea stocurilor care le reduce valoarea. Acolo unde este necesar, se fac ajustari pentru deprecierea stocurilor pentru stocuri cu miscare lenta, uzate fizic sau moral.

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 Grupul nu va fi in masura sa colecteze sumele facturate la scadenta initial agreata. In conformitate cu prevederile contractelor semnate intre Societatile din cadrul Grupului si cultivatorii de sfecla, creantele si datoritiile 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 sfecelei achizitionate de la acestia.

6.14. Disponibilitatile banesti si alte valori echivalente

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

Disponibilitatile banesti sin valuta se evalueaza la cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei valabil la data inchiderii exercitiului financiar.

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).

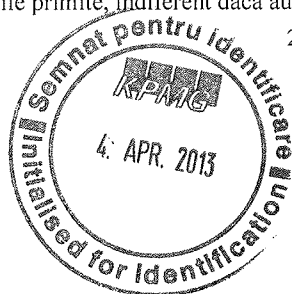
Daca se estimeaza ca suma recuperabila a unui activ (sau a unitatii generatoare de numerar) e mai mica decat suma ramasa, valoarea ramasa a activului sau unitatii generatoare de numerar se reduce la valoarea recuperabila. Pierderile prin depreciere sunt inregistrate imediat pe cheltuiala cu exceptia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

6.16. Imprumuturi

Imprumuturile sunt recunoscute initial la cost, mai putin costurile aferente tranzactiei. Ulterior recunoasterii initiale, imprumuturile sunt prezentate la valoarea amortizata; diferentele intre cost si valoarea de rascumparare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe durata imprumutului la o rata efectiva a dobanzii.

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 Societatile 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.

6.18. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in bilant atunci cand pentru Grup se naste o obligatie legala sau constructiva legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie. Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfarsit de perioada si ajustate pentru a reflecta estimarea curenta cea mai adecvata.

Un provizion va fi recunoscut numai in momentul in care:

- o entitate are o obligatie curenta generata de un eveniment anterior;
- este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva; si
- poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei.

Daca aceste conditii nu sunt indeplinite, nu este recunoscut un provizion in situatiile financiare.

6.19. Capital social

Capitalul social compus din actiuni este inregistrat la valoarea stabilita pe baza actelor de constituire si a actelor aditionale.

6.20. 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.

6.21. Dividende

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

6.22. Rezultat reportat

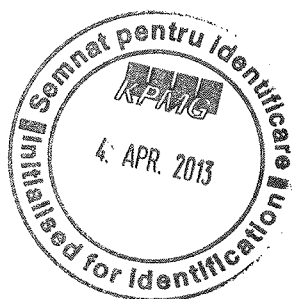
Pierderea contabila se preia in cadrul rezultatului reportat la inceputul exercitiului financiar urmator celui pentru care se intocmesc situatiile financiare consolidate anuale.

6.23. Instrumente financiare

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.

6.24. Recunoasterea veniturilor

Veniturile Grupului se refera mai ales la veniturile din vanzarea de bunuri; veniturile se inregistreaza atunci cand riscurile si beneficiile aferente drepturilor de proprietate se transfera intr-o proportie semnificativa asupra cumparatorilor. Veniturile se recunosc atunci cand nu exista incertitudini semnificative cu privire la



recuperarea unor contra prestatii datorate, a unor cheltuieli asociate sau la posibile returnari ale bunurilor.

Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe baza stadiului de finalizare, procentual din veniturile totale aferente contractului de prestari servicii.

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente.

Grupul aplica principiul separarii exercitiilor financiare pentru recunoasterea veniturilor si a cheltuielilor.

6.25. 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.

6.26. Erori contabile

Corectarea erorilor semnificative 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 corespondente prezentate in situatiile financiare. Orice impact asupra cifrelor corespondente referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare, este prezentat in notele explicative si ajustat in rezultatul reportat in timpul anului.

6.27. Impozitul pe profit

Grupul inregistreaza impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportarile fiscale, conform legislatiei romanesti relevante.

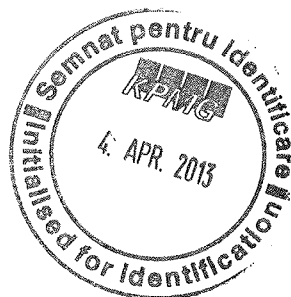
Impozitul curent este calculat pe baza rezultatului fiscal anual, utilizand cota de impozit in vigoare la data bilantului, ajustat cu corectiile anilor anteriori. Rata impozitului pe profit pentru anul 2012 este de 16% (i.e. 16% in anul 2011).

6.28. 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

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

6.29. 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 2010.

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.

6.30. Datorii contingente

O datorie contingenta este:

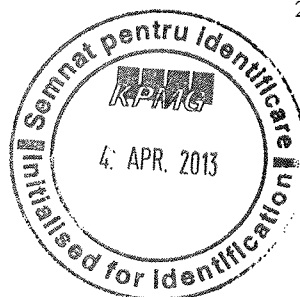
- o obligatie potentiala, aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului si a carei existenta va fi confirmata numai de aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi in totalitate sub controlul entitatii; sau
- o obligatie curenta aparuta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

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

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

6.31. Cifre corespondente

La 31 decembrie 2011 Societatea a clasificat vanzari de marfuri in valoare de 178.546.331 lei ca si vanzari de produse finite, iar la 31 decembrie 2012 Societatea a decis sa amendeze politica contabila si sa clasifice



vanzarile de zahar obtinut din marfa achizitionata si ambalata ca si vanzari de marfuri.

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

Pana la data de 16 februarie 2011, Societatea a mai detinut 100% din partile sociale ale societatii Romana Prod SRL.

S.C. Romana Prod S.R.L. este o societate cu raspundere limitata, persoana juridica romana, infiintata prin divizarea si reorganizarea societatii Danubiana Roman S.A.. Filiala si-a desfasurat activitatea la sediul social din str. Energiei nr. 6, loc. Roman, jud. Neamt pana la data de 16 februarie 2011, cand a fost dizolvata.

S.C. 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.

S.C. 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.

S.C. 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 2012, 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.

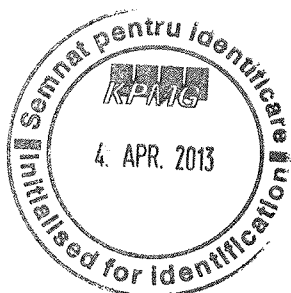
Structura actionariatului la data de 31 decembrie 2012 este urmatoarea:

Actionari	Capital social	Nr. actiuni	Participare
Agrana Zucker GmbH	13.171.388	131.713.877	91,13 %
AVAS	585.686	5.856.865	4,05 %
Altii actionari	697.141	6.971.406	4,82 %
Total	14.454.215	144.542.148	100%

In anul 2012 nu s-au inregistrat modificari ale capitalului social.

8. Informatii privind salariatii si membrii organelor de administratie, conducere si supraveghere

In cursul anului 2012, numarul mediu de angajati ai Grupului Agrana a fost de 630 persoane (in anul 2011



numarul mediu a fost de 630 persoane). Structura personalului pe categorii este:

Perioada	Anul 2011		Anul 2012			
	Categorie personal	Total	Salariati permanenti	Salariati sezonieri	Total	%
Muncitori	408		449	8	457	69
Personal tehnic / economic	188		200	5	205	31
TOTAL	596		649	9	662	100

In exercitiul financiar 2012, Grupul a inregistrat cheltuieli cu salariile in valoare totala de 28.106.298 lei (2011: 24.418.837 lei) si respectiv cheltuieli cu asigurarile sociale in valoare de 7.806.264 lei (2011: 6.886.237 lei)

In perioada 20 iunie 2012 – 31 decembrie 2012 un numar de 57 muncitori au fost detasati la Agrana Buzau SRL .

• Componenta Consiliului de Supraveghere in perioada 1 ianuarie 2012 – 31 decembrie 2012 a fost urmatoarea:

- Martin Doppler (1 ianuarie 2012 – 31 decembrie 2012)
- Gerhard Robl (1 aprilie 2012 – 31 decembrie 2012)
- Roman Knotzer (1 ianuarie 2012 – 31 decembrie 2012)
-
- 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 2012 – 31 decembrie 2012);
- Catalin Adrian Limbidis (1 ianuarie 2012 – 31 decembrie 2012);
- Iulia Gabriela Petrea (1 ianuarie 2012 – 31 decembrie 2012)- presedinte;

In anul 2011, pe baza contractelor de mandat, membrii Consiliului de Supraveghere si membrii Directoratului au fost retribuiti cu suma de 1.704.590 lei.

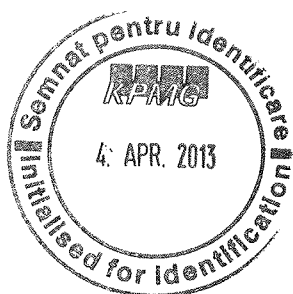
La 31 decembrie 2012, nu exista obligatii contractuale privind plata pensiilor catre fosti membri ai organelor de administratie, avansuri si credite acordate sau obligatii viitoare de genul garantiilor asumate de entitate in numele acestora.

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 2012, Consiliul de Administratie era alcatuit din:

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

Filiala Agrana Tandarei este administrata de catre Consiliul de Administratie, numit prin hotararea Adunarii Generale a Actionarilor. La data de 31 decembrie 2012, Consiliul de Administratie erau alcatuit din:



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

Filiala Agrana Agro este administrata de catre Consiliul de Administratie, numit prin hotararea Adunarii Generale a Actionarilor. La data de 31 decembrie 2012, Consiliul de Administratie erau alcatuit din:

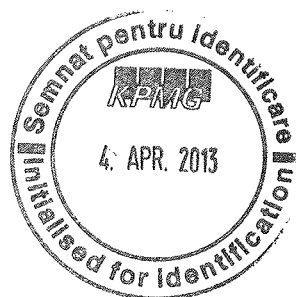
- Roman Madalina-Andreea
- Grigoras Gabriela
- Iulia Gabriela Petrea

Cheltuielile salariale ale Grupului in anul 2012 au fost urmatoarele:

<i>Lei</i>	2011	2012
1. Cheltuieli cu salariile personalului	24.418.838	28.106.298
2. Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	6.886.237	7.806.264
Total	31.305.075	35.912.562

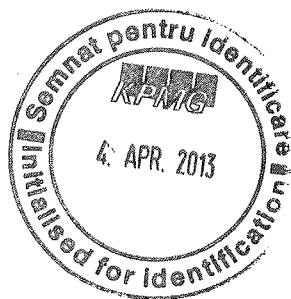
Grupul nu are obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii membri ai organelor de administratie, conducere si supraveghere.

Grupul nu a acordat avansuri si credite membrilor organelor de administratie, conducere si supraveghere in timpul exercitiului financiar 2012.



9. Indicatori economico-financiari

I. Indicatori de lichiditate	Anul financiar 2011	Anul financiar 2012
Lichiditate curenta = A/B numar de ori	1,30	1,07
Active circulante (A)	331.408.887	693.202.559
Datorii curente (B)	255.117.966	649.500.326
Lichiditate imediata (test acid) = (A - B) / C -in numar de ori	0,22	0,19
Active circulante (A)	331.408.887	693.202.559
Stocuri (B)	276.045.269	569.585.064
Datorii curente (C)	255.117.966	649.500.326
II. Indicatori de risc		
Gradul de indatorare = A/B in numar de ori	0,82	1,61
Capital imprumutat (A)	126.731.525	242.334.477
Capital angajat (B)	154.708.260	150.877.173
Gradul de acoperire a dobanzilor = A/B in numar de ori	21,81	1,49
Profit/(pierdere) inainte de deducerea dobanzilor si a impozitului pe profit (A)	101.340.956	9.105.152
Cheltuieli cu dobanzile (B)	4.646.690	6.100.908
III. Indicatori de activitate		
Numar de zile de stocare (A/B)*365 -nr de zile	114	146
Stocul mediu=(Stoc final + Stoc initial)/2 (A)	232.714.037	422.815.167
Costul vanzarilor (B)	742.883.555	1.059.657.446
Viteza de rotatie a debitorilor-clienti = (A/B)*365 in numar de zile	21,21	21,07
Sold mediu creante comerciale si+sf/2 (A)	53.882.392	67.501.243
Cifra de afaceri neta (B)	927.390.267	1.169.449.596
Viteza de rotatie a creditelor-furnizori(A/B)*365 in numar de zile	43,54	80,47
Sold mediu datorii comerciale (si+sf)/2 (A)	110.627.233	257.828.597
Cifra de afaceri neta (B)	927.390.267	1.169.449.596
Viteza de rotatie a activelor imobilizate A/B	11,75	10,87
Cifra de afaceri neta (A)	927.390.267	1.169.449.596
Active imobilizate (B)	78.949.822	107.585.973
Viteza de rotatie a activelor totale A/B	2,23	1,46
Cifra de afaceri neta (A)	927.390.267	1.169.449.596
Active totale (B)	414.193.999	801.327.693



IV. Indicatori de profitabilitate

Marja bruta din vanzari A/B *100	19,89	9,39
Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri (A)	184.506.712	109.792.151
Cifra de afaceri neta (B)	927.390.267	1.169.449.596
Rentabilitatea capitalului angajat A/B	0,66	0,06
Profit/(pierdere) inaintea deductiei dobanzilor si imp.pe profit(A)	101.340.956	9.105.152
Capital angajat (B)	154.708.348	150.877.173
Profitul net pe actiune (A/B)	0,59	0,01
Profit/pierdere net(a) (A)	84.896.538	1.926.197
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 2012 este de 1,05 (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 0,30, 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 in valoare de 242.334.477 lei.

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 2012, creditele contractate de la compania afiliata Agrana Group Services fosta Bruder Hernfeld GmbH Austria in valoare de 242.334.477 lei, 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 cheltuielilor cu dobanda si a impozitului. Cu cat valoarea este mai mica cu atat pozitia Grupului este considerata mai riscanta.

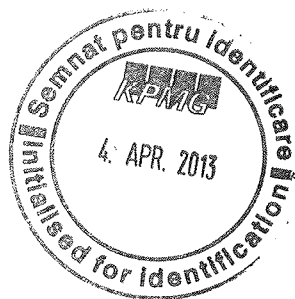
III. Indicatori de activitate (de gestiune)

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 129 zile inainte de a fi vandut (in anul precedent durata de stocare a fost in medie 114 zile). Produsele Societatii - mama au ciclu lung de desfacere (activitatea fiind sezoniera), si in contextul limitarii productiei ca urmare a instituirii unui regim de restructurarea a industriei 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 21 zile in anul 2012. In calcularea indicatorului "viteza de rotatie a debitorilor-clientilor" s-au luat in calcul doar creantele comerciale.

Viteza de rotatie a creditorilor-furnizori exprima numarul de zile de creditare pe care Grupul il obtine de la furnizorii sai. In anul 2012 viteza de rotatie a fost de 80 zile, durata care se incadreaza in limitele normal acceptate de catre Grup.

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 2012, pentru 10,87 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 2012, creditul contractat de la compania afiliata Agrana Group Services fosta Bruder Hernfeld GmbH Austria in valoare de 242.334.477 lei, a fost incadrat ca si capital imprumutat. Rentabilitatea capitalului angajat inregistreaza valoarea de 0,06

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 9,00 in anul 2010, la 19,90 in anul 2011.

10. Alte informatii

10.1. Prezentarea Grupului

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 2011 Societatea are un capital social de 14.454.215 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 91.13 % 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 2012, actiunile societatii s-au tranzactionat in intervalul de pret 0,80 – 0,85 lei/titlu; pret mediu de inchidere pentru luna decembrie 2012 fiind de 0,80 lei/titlu.

S.C. Romana Prod S.R.L. a fost infiintata in septembrie 2000 prin divizarea si reorganizarea societatii Danubiana Roman S.A.

Sediul social al societatii este in localitatea Roman, str. Energiei nr.6, jud.Neamt.

Obiectul principal de activitate al filialei este fabricarea produselor din cacao, a ciocolatei si a produselor zaharoase.

In cursul anului 2009, atat personalul cat si mijloacele fixe au fost transferate catre S.C. Agrana Romania S.A., urmand ca S.C. Romana Prod sa fie dizolvata in anul 2011.

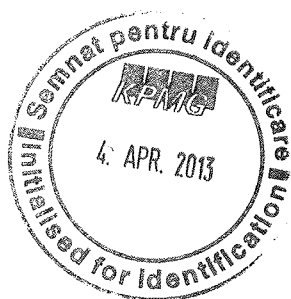
Filiala a fost dizolvata la data de 16 februarie 2011.

S.C.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.

S.C.Agrana Romania S.A. detine 99 % din partile sociale ale Societatii S.C.Agrana Buzau SRL.



S.C.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 localitatea Tandarei, str. Teilor nr.17, jud. Ialomita.

Obiectul principal de activitate al filialei este fabricarea zaharului.

S.C.Agrana Romania S.A. detine 99 % din partile sociale ale Societatii S.C.Agrana Tandarei SRL.

S.C.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.

S.C.Agrana Romania S.A. detine 99 % din partile sociale ale Societatii S.C.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 2012 rezerva legala a Societatii mama S.C.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 2012, SC Agrana Buzau SRL, SC Agrana Tandarei SRL aveau constituite rezerve legale, dupa cum urmeaza

- Agrana Buzau SRL – 20.000 lei
- Agrana Tandarei SRL – 20.000 lei

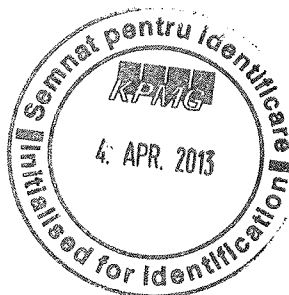
La 31 decembrie 2012 SC Agrana Agro SRL a inregistrat pierdere contabila si nu au fost constituite rezerve legale.

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

Lei	2011	2012
1. Profit/(Pierdere) contabila neta	85.241.359	115.130
2. Venituri neimpozabile	14.560.251	12.372.976
3. Alte deductii	8.423.234	8.968.107
4. Profit dupa deductii (rd.1-rd.2-rd.3)	62.257.874	(21.225.952)
5. Cheltuieli nedeductibile/elemente similare veniturii	32.045.524	34.621.225
6. Profit impozabil inainte de reportarea pierderii (rd.4+rd.5)	94.303.398	13.395.272
7. Pierdere fiscala din anii precedent	18.373.671	-
8. Profit impozabil/ (pierdere) (rd.6-rd.7)	75.929.727	13.395.272
9. Total impozit pe profit	12.148.756	2.143.244
10. Sume reprezentant sponsorizari/mecenat,conf.legii	414.516	428.649
11. Impozit pe profit datorat (rd.9-rd.10)	11.734.240	1.714.595



12.	Impozit platit in cursul anului/corectii ani anteriori	7.727.086	6.709.463
13.	Impozit pe profit de plata	2.835.173	(2.159.695)

Impozitul pe profit pentru anul 2012 a fost calculat conform reglementarilor fiscale in vigoare, prin aplicarea unei rate de 16 % asupra rezultatului fiscal determinat conform situatiei prezentate mai sus.

Impozitul pe profit platit in cursul anului 2012 a fost in suma de 6.709.463 lei.

Conform reglementarilor legale actuale pierderile fiscale, inregistrate ulterior datei de 1 ianuarie 2009 au o perioada de reportare de 7 ani.

Filiala SC Agrana Buzau SRL a obtinut in exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2012 un profit contabil net de 701,920 lei.

Reconcilierea dintre rezultatul contabil si cel fiscal pentru **SC Agrana Buzau SRL** este prezentata mai jos:

Lei

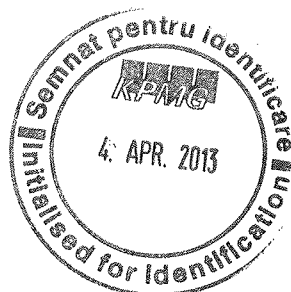
Lei		2011	2012
1	Profit/(Pierdere) contabila	156,194	701,920
2	Venituri neimpozabile	-	-
3	Sume utilizate pentru constituirea rezervei legale	9,175	10,825
4	Profit dupa deduceri (rd.1-rd.2-rd.3)	147,019	691,095
5	Cheltuieli nedeductibile/elemente similare venitului	27,311	654,850
6	Profit impozabil inainte de reportarea pierderii (rd.4+rd.5)	174,330	1,345,945
7	Pierdere fiscala din anii precedent	3,638	-
8	Profit impozabil/ (pierdere) (rd.6-rd.7)	170,692	1,345,945
9	Total impozit pe profit	27,311	215,351
10	Sume reprezentant sponsorizari/.mecenat,conf.legii	0	-
11	Impozit pe profit datorat (rd.9-rd.10)	27,311	215,351
12	Impozit platit in cursul anului	-	29,614
14	Impozit pe profit de plata	27,311	185,738

Filiala SC Agrana Tandarei SRL a obtinut in exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2012 un profit contabil net in suma de 776.727 lei.

Reconcilierea dintre rezultatul contabil si cel fiscal pentru **SC Agrana Tandarei SRL** este prezentata mai jos

Lei

Lei		2011	2012
1.	Profit/(Pierdere) contabila	186,575	776,727
2.	Venituri neimpozabile	-	-
3.	Sume utilizate pentru constituirea rezervei legale	10,968	9,032
4.	Profit dupa deduceri (rd.1-rd.2-rd.3)	175,607	767,695
5.	Cheltuieli nedeductibile	32,791	146,242
6.	Profit impozabil inainte de reportarea pierderii	208,398	913,937
7.	Pierdere fiscala din anii precedent	(3,456)	-
8.	Profit impozabil/ (pierdere) (rd.6-rd.7)	204,942	913,937



9.	Total impozit pe profit (minim)	32.791	146.229
10.	Sume reprezentant sponsorizari/.mecenat,conf.legii	-	-
11.	Impozit pe profit datorat (rd.9-rd.10)	32.791	146.230
12.	Impozit platit in cursul anului	0	93.723
13.	Impozit pe profit de plata	32.791	52.507

Filiala SC Agrana Agro SRL a obtinut in exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2012 o pierdere contabila de 71.575 lei.

Reconcilierea dintre rezultatul contabil si cel fiscal pentru **SC Agrana Agro SRL** este prezentata mai jos:

Lei

Nr. crt	Detalii	2011	2012
1.	Pierdere contabila	(4.279)	(71.575)
2.	Venituri neimpozabile	-	-
3.	Sume utilizate pentru constituirea rezervei legale	-	-
4.	Cheltuieli nedeductibile	-	-
5.	Profit dupa deduceri (rd.1-rd.2-rd.3+rd.4)	(4.279)	(71.575)
6.	Pierdere fiscala din anii precedenti	(324)	(4.603)
7.	Sume de natura veniturilor ca urmare a retrarii	-	-
8.	Profit impozabil /Pierdere fiscala	(4.603)	(76.178)
9.	Total impozit pe profit	-	-

10.4. Cifra de afaceri

Cifra de afaceri a Grupului aferenta anului 2012 este de 1.169.449.597 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.

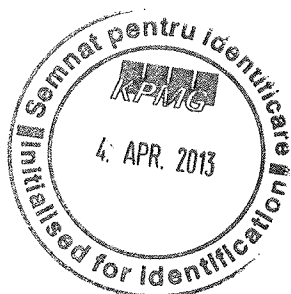
Vanzarile de zahar pe canale de distributie, in procente au urmatoarea structura:

	2011	2012
Intern	81,09%	85,85%
Din care: - Retail	56,31%	73,36%
-	24,76%	26,64%
Industrie		
Export	0,67%	0,18%
Intracomunitar	18,24%	13,97%
Total	100%	100%

10.5. Auditori

Auditul pentru Grupului in anul 2012 a fost asigurat de firma KPMG Audit S.R.L. Onorariile sunt stabilite pe baza contractelor incheiate intre parti.

10.6. Angajamente asumate



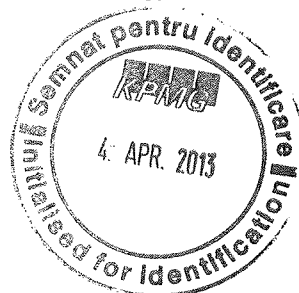
10.6.1 Angajamente asumate aferente contractelor de leasing operational incheiate :

Grupul are incheiate contracte de chirie pentru diverse spatii. Sumele de plata in 2012 conform acestor contracte de chirie sunt dupa cum urmeaza:

Denumire furnizor	Perioada contract	Valoare	Moneda	Observatii
ASTRA INVESTITII	01/10/2008 - 01/10/2012	375	euro/luna	
EURORENT	01/10/2009 - 30/09/2015	3,235	euro/luna	
HEIN ROMANIA	15/09/2001	5,400	usd/luna	
SERBAN ALEXANDRA	15/08/2008 - 15/08/2013	250	euro/luna	
MICUSAN VALENTIN	01/01/2012-31/12/2012	1,200	lei/luna	
MICUSAN VALENTIN	01/01/2013-31/12.2013	1,380	lei/luna	
MURARITA VASILICA	15/01/2009 - 31/03/2012	250	euro/luna	
PATRICHI ALEXANDRU	01/03/2011-31/03/2013	400	euro/luna	
INSTALATII TRUST	03/07/2010 - 31/12/2013	4,978	euro/luna	
INSTALATII TRUST	01/12/2012 - 01/05/2013	684	euro/luna	suplimentare suprafata 180 mp, pu 3.8 eur/mp/luna
AMP INTERMED	19/08/2011-19/08/2012	350	euro/luna	
AGRISOL INTERNATIONAL	17/11/2008 - 01/01/2014	5,250	euro/luna	
AGRISOL INTERNATIONAL	01/02/2013 - 01/08/2013	3,010	euro/luna	suplimentare suprafata 860 mp, pu 3.5 eur/mp/luna
TRANSILVANIA CONSTRUCTII	18/02/2008 - 18/02/2014	3,743	euro/luna	
HOTEL MANAGEMENT	27/10/2010 - 31/12/2013	1,200	lei/luna	
Fulop Sohan Elena	01/11/2011-01/11/2012	280	euro/luna	Contractual a fost reziliat cu data de 1.06.2012
Caremil Impex	03/03/2008 - 30/06/2012	100	euro/luna	
Gindulescu Petru	01/09/2011 - 01/09/2013	500	euro/luna	
Turcescu Marica Simona	01/04/2011-01/04/2012	550	euro/luna	
Jacota Sorin	01/01/2012-01/01/2013	340	euro/luna	s-a reziliat contractul incepand cu data de 01/07/2012
Tapalaga Alin	01/03/2012-01.03.2014	1,000	euro/luna	
Trend Influence	25/02/2011-25/02/2014	10,632	lei/luna	
Marsat SA	21/11/2012-20/02/2013	6,990	euro/luna	
Avram Nicoleta	01/07/2012-01/07/2013	180	euro/luna	

In baza contractelor de chirii valabile la data de 31 decembrie 2012, Societatea are obligatii de plata viitoare aferente acestor contracte pe termen scurt in valoare de 1.069.455 lei si pe termen lung in valoare de 1.085.905 lei, in total reprezentand suma de 2.155.360 lei.

10.6.2 Anagajamente asumate cu privire la instrumentele financiare :



La data de 31 decembrie 2012, Grupul Agrana nu are angajamente asumate cu privire la instrumente financiare.

10.7 Stocuri

Lei	31.12.2011	31.12.2012
Valoare neta materii prime si materiale consumabile	48.417.303	102.398.983
- Materii prime si materiale consumabile	40.738.022	34.337.814
- Materii prime si materiale la terti	9.826.844	81.294.531
- Provizioane pentru materiale si consumabile	(2.174.562)	(13.233.362)
Produse finite si marfuri:	226.965.266	466.026.092
- Produse finite si semifabricate	161.400.693	345.801.313
- Marfuri	66.997.155	125.699.877
- Provizioane pentru produse finite si marfuri	(1.432.582)	(5.475.098)
Productia in curs de executie	0	258.011
- Productia in curs de executie	-	258.011
- Provizioane de restructurare	-	-
Avansuri pentru cumparari de stocuri	662.700	901.978
- Sume acordate in avans pentru stocuri	2.801.925	3.294.481
- Provizioane pentru avansuri achizitii stocuri:	(2.139.225)	(2.392.503)
a) provizion risc –avans Sabion Comimpex Oradea	(1.114.974)	(1.114.974)
b) provizion avans Ramdan import Export SRL	(866.918)	(866.918)
e) provizion alte avansuri furnizori	(157.333)	(410.611)
Total	276.045.269	569.585.064

La 31 decembrie 2012, avansuri pentru achizițiile de stocuri, in valoare de 3.294.481 lei sunt in mare parte platite in vederea achizitionarii de zahar alb de la urmatorii furnizori :

- 1.114.974 lei avans acordat societatii SC Sabion Comimpex Oradea;
- 866.918 lei avans platit societatii SC Ramdan Import –Export SRL Giurgiu;
- 1.312.589 lei alte avansuri platite.

Detaliul privind miscarea ajustarilor pentru deprecierea stocurilor:

Lei	Sold la 31 decembrie 2011	Constituiiri	Anulari	Reclasificari	Sold la 31 decembrie 2012
Total ajustari pt deprecierea mat.prime si consumabile din care:	2.147.562	12.108.573	(1.022.773)	-	13.233.362



Lei	Sold la 31 decembrie 2011	Constituiiri	Anulari	Reclasificari	Sold la 31 decembrie 2012
Ajustari pentru materii prime	686.454	11.590.800	(16.698)	-	12.260.556
Ajustari pentru depreciere piese de schimb	902.851	413.311	(708.592)	-	607.579
Ajustari pentru depreciere mat.consumabile	443.021	197.816	(277.968)	-	362.869
Ajustari pentru depreciere ambalaje	95.114	(95.113)	-	-	1
Ajustari pentru obiecte de inventar	20.113	1.759	(19.515)	-	2.357
Total ajustari pt prod. finite si marfuri, din care:	1.432.583	5.047.932	(1.005.417)	-	5.475.098
Ajustari pentru depreciere produse finite si reziduale	1.394.604	5.047.932	(1.003.372)	-	5.439.164
Ajustare pentru deprecierea marfurilor	37.979	0	(2.045)	-	35.934
Ajustari pt. avansuri acordate pt. stocuri	2.139.225	331.334	(78.056)	-	2.392.503
Total ajustari depreciere stocuri	5.719.370	17.487.839	(2.106.245)	-	21.100.964

La 31 decembrie 2012 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;
- 866.918 lei ajustare pentru avansul acordat societatii SC Ramdan Import –Export SRL Giugiu – contract de achizitionare zahar alb;
- 410.611 lei alte ajustari pentru deprecierea avansurilor acordate pentru achizitii de stocuri.

10.8 Numerar si echivalente

La data de 31 decembrie 2012, disponibilitatile banesti constau din urmatoarele:

Lei

Detalii	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Conturi la banci	3.681.175	14.298.058
Numerar in casierie	62.866	51.584
Alte conturi de disponibilitati	7.853	3.108
Total	3.751.894	14.352.750

10.9 Cheltuieli inregistrate in avans

La 31 decembrie 2012, cheltuielile in avans in suma totala de 539.161 lei reprezinta:

Asigurari

150.553

41



Chirii	119.452
Servicii in avans	135.754
Servicii in avans zahar brut Agrana	
Zucker	133.402
Total	539.161

10.10 Societati afiliate

In anul 2012, Grupul a derulat tranzactii comerciale cu urmatoarele entitati afiliate:

Denumire	Tara origine	Adresa	Tip tranzactii
AGFD Tandarei SRL	Romania	Str.Teilor nr.1-3,Tandarei	Client / Furnizor
Aragold DOO	Bosnia I Herzegovina	Bijeljinska 9, 76100 BRCKO	Client
Agrana DOO	Bosnia	Brcko, Industrijska broj 4, Brcko district	Client
AGRANA Beteiligungs-AG, Wien/Österreich	Austria	Donau-City-Straße 9, Viena	Client / Furnizor
Agrana Bioethanol	Austria	Industriegelände Pischelsdorf	Client
AGRANA Trading AD Sofia /Bulgaria	Bulgaria	11,Andrej Germanov_Sofia	Client / Furnizor
Agrana Fruit Austria GmbH	Austria	Mühlwaldstrasse 1	Client
AGRANA Stärke GmbH	Austria	Donau-City- Straße	Client / Furnizor
Agrana Studen Sugar Trading Ges.m.b.H	Austria	Wilhelminenstr. 91/19/2, Viena	Client / Furnizor
AGRANA Trading EOOD Sofia /Bulgaria	Bulgaria	11,Andrej Germanov_Sofia	Client / Furnizor
AGRANA Zucker GmbH, Wien/Österreich	Austria	Donau-City-Straße, Viena	Client / Furnizor
Bene o Orafti Oreye S.A.	Belgia	Rue Louis Maréchal 1, B-4360 Oreye	Furnizor
Hottlet Sugar Trading N.V., Be	Belgia	Schuttershofstraat 9	Client
INSTANTINA Nahrungsmittel Entwicklungs- und Produktions-GesellschaftmbH, Wien/Österreich	Austria	Am Heumarkt 3 A _1030 Viena	Furnizor
Magyar Cukorgyarto es Formalmazo Rt., Budapest/Ungarn	Ungaria	Budaörsi ut 161, Budapesta	Client / Furnizor
MORAVSKOSLEZSKE CUKROVARY A.S.	Cehia	Cukrovarska ul. 657	Client
Orafti Oreye S.A.,Oreye/Belgie	Belgia	Rue L. Maréchal 1	Client
Österreichische Rübensamenzucht Gesellschaft mbH, Wien/Österreich	Austria	J.Reitherstraße 21, Tulln	Furnizor
Raffinerie Tirlemontoise S.A.	Belgia	Avenue de Tervueren 182	Furnizor
Slovenske Cukrovary S.R.O	Cehia	Cukrovarská 726	Client / Furnizor
SAINT LOUIS SUCRE SA	Franta	Rue de gare 35	Furnizor
Studen-Agrana Rafinerija secera d.o.o.	Bosnia-Hertegovina	Industrijska br.4 76300 Brčko Distrikt BiH	Client
Südzucker AG Mannheim/Ochsenfurt	Germania	Maximilianstrasse 10 DE 68165,Mannhelm	Client / Furnizor
Südzucker Moldova SA	Moldova	27 August , nr 1	Furnizor
Sudzucker Polska	Polonia	UL. Muchoborska	Client
Südzucker Versicherungs-Vermittlungs-GmbH	Germania	Maximilianstr., Mannheim	Client / Furnizor



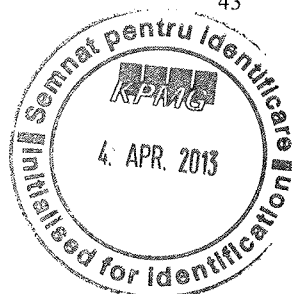
Tiense Suikerraffinaderij NV	Belgia	Grote Steenweg 571	Client / Furnizor
Van Oordt Portion Pack B.V.	Olanda	Postbus 1540	Furnizor
Zuckerforschung Tulln Ges.m.b.H.	Austria	J.Reitherstraße 21-23, Tulln	Furnizor

La 31 decembrie 2012, bilantul contabil al Grupului cuprinde urmatoarele solduri rezultate din tranzactii cu parti afiliate:

<i>Lei</i>	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Clienti	12.130.575	8.726.877
SC AGFD SRL Tandarei	124.710	234.706
Agrana Studen Sugar Trading GMBH	-	775.583
AGRANA Bulgaria AD	81.952	-
AGRANA Starke Austria	-	-
Tiense Suikerraffinaderij NV	1.529.650	-
Agrana Trading EOOD	4.687.700	2.720.594
Moravskoslezske Cukrovany S.A.	4.979.958	4.981.460
Studen Rafinerija secera d.o.o	-	-
Bruder Hernfeld	21.805	-
Agrana Zucker Austria	704.800	14.534
Magyar Cukor	-	-
Lei	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Furnizori- datorii comerciale	87.362.978	293.940.189
SC AGFD SRL Tandarei	83.894	258.257
Magyar Cukor Ungaria	100.702	70.317
Agrana Studen Sugar Trading	160.286	-
Beneo Orafty	-	13.821
OSTERREICHISCHE RUBENSAMENZUCHT G	-	354.296
Sain Louis Sucre	-	60.026
Instantina GMBH	46.222	118.201
Agrana Beteiliguns –AG	273.139	125.120
Sudzucker AG	1.410.931	1.628.910
Südzucker Moldova S.A.	7.540.468	28.628.276
Zuckerforschung Tulln	527	11.439
Agrana Trading EOOD Bulgaria	9.914	11.136
Agrana Zucker	77.736.895	262.660.390
Datorii financiare	126.731.525	242.334.477
Agrana Group services fosta Bruder Hernfeld –Austria	126.731.525	242.334.477

Valorile tranzactiilor derulate in anul 2012 cu entitati afiliate sunt prezentate mai jos:

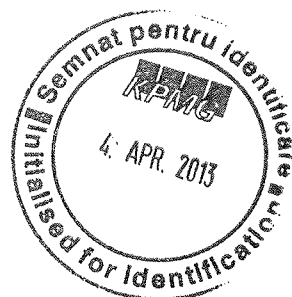
<i>Lei</i>	2011	2012
Vanzari catre entati afiliate		
1 AGFD Tandarei SRL	1.198.874	1.310.635
2 Agragold DOO	3.105.789	-



Agrana Romania S.A.
Situatii financiare consolidate
31 decembrie 2012

3	Agrana DOO Bosnia	-	5.951.809
4	Agrana Beteiligung -AG	34.202	1.192
5	Agrana Bioethanol	-	480
7	Agrana Bulgaria AD	355.681	343.533
7	Agrana Fruit Austria	-	2.734
8	Agrana Starke GmbH	-	480
9	Agrana Studen Sugar Trading GmbH	292.997	-
10	Agrana Trading EOOD	35.190.819	42.520.954
11	AGRANA Zucker GmbH	68.584.745	86.017.025
12	Hottlet Sugar Trading N.V.		1.637.208
13	Magyar Cukor	82.225.407	77.881.652
14	Moravskoslezske Cukrovary	20.942.484	7.373.783
15	Orafty Oreye SA		480
16	Slovenske Cukrovary Sro		480
17	Studen-Agrana Rafinerija secera d.o.o.	217.142	-
18	Sudzucker AG		1.441
19	Sudzucker Versicherungs	62.930	-
20	Sudzucker Polska		480
21	Tiense Suikerraffinaderij NV	5.079.449	-
Total vanzari		217.290.518	223.044.366

<i>Lei</i>	2011	2012
Cumparari de la entitatile afiliate		
AGFD Tandarei SRL	1.969.803	2.062.356
Agrana Beteiligung -AG	2.502.811	3.409.219
Agrana Bulgaria AD	47.776	48.047
Agrana Starke	304.665	32.861
Agrana Studen Sugar Trading GmbH	3.023.794	35.611
Agrana Trading EOOD	100.866	170.697
AGRANA Zucker GmbH	400.483.839	648.305.760
Bene o Orafti Oreye S.A.	14.617	29.905
Instantina GmbH	256.514	420.905
Magyar Cukor	483.044	738.134
Moravskoslezske Cukrovary	6.425.469	657
Osterreichische Rubensamenzucht		347.888
Raffinerie Tirlemontoise SA		214.354
SLS(Saint Louis Sucre)	610.120	932.078
Slovenske Cukrovary SRO		4.362
Sudzucker AG	5.702.991	7.710.431
Sudzucker AG 9facturi nesosite CO2)		1.201.325
Sudzucker Moldova	7.605.184	49.972.261
Sudzucker Versicherungs	43.901	57.137
Tiense Suikerraffinaderij NV	1.384.242	-
Van Oordt PortionPack	1.170	-



Zuckerforschung Tulln	3.201	34.222
Total cumparari	430.964.009	715.728.210

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 incalcare 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 incalcare 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 Inspecție Fiscală emis de Direcția Generală de Administrarea a Marilor Contribuabili București, Agrana Romania SA face obiectul unui Inspectii fiscale generale pentru perioada cuprinsa intre 01.01.2006- 31.12.2011.

Incepand cu luna ianuarie 2012 Agrana Buzau SRL a facut obiectul unei Inspectii Fiscale Generale. Perioada supusa controlului a fost mai 2010 - martie 2012 pentru impozitul pe profit, respectiv mai 2010- mai 2012 pentru restul obligatiilor fiscale.

In data de 1 august 2012 s-a finalizat Inspecția Fiscală Generală.

In timpul Inspecției Fiscale Generale a fost solicitat si prezentat Dosarul privind Preturile de transfer pentru perioada 2010-2011.

In data de 24 iulie 2012 conform avizului de inspectie fiscala emis de catre DGFP Ialomita pentru Agrana Tandarei SRL, s-a inceput Inspecția fiscală generală pentru urmatoarele obligatii:

- Impozit pe profit, perioada supusa verificarii : mai 2010- decembrie 2011;
- TVA, perioada supusa verificarii : mai 2010 - mai 2012;
- Impozit pe veniturile din dividende, perioada supusa verificarii : mai 2010- mai 2012.

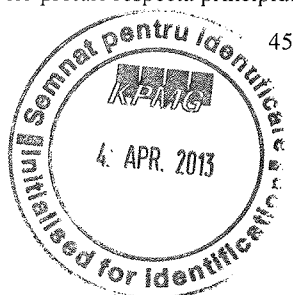
In data de 12 iulie 2012, Inspecția fiscală generală a fost suspendată in vederea prezentării Dosarului Privind Preturile de Transfer pentru perioada mai 2012- decembrie 2011. "Dosarul" a fost depus in data de 12 septembrie. Pana la data de 31.12.2012 Inspecția Fiscală Generală nu a fost reluată.

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





KPMG Audit SRL
Victoria Business Park
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71
Sector 1

Tel: +40 (21) 201 22 22
+40 (372) 377 800
Fax: +40 (21) 201 22 11
+40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania

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. ("Grupul") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2012, contul de profit si pierdere 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 proprii: 150.877.173 lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar (profit): 1.926.197 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.

K



Opinia

- 6 In opinia noastra, situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012 au fost intocmite in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare.

Alte aspecte

- 7 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, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situatiilor financiare 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. 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 alaturate.

Pentru si in numele KPMG Audit SRL:

Mikael Olsson



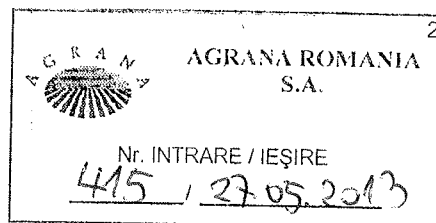
inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu numarul 662/1.03.2001

KPMG Audit SRL

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu numarul 9/2001

Bucuresti, 4 aprilie 2013

DECLARATIE



in conformitate cu prevederile art.31 din Legea contabilitatii nr.82/1991

Subsemnata Madalina-Andreea Roman, in calitate de membru Directorat al Agrana Romania SA declar ca imi asum raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2012 si confirma prin prezenta ca:

- a) politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale consolidate sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile;
- b) situațiile financiare anuale consolidate oferă o imagine fidelă a poziției financiare, a performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea grupului.

Bucuresti,

.....
27.05.2013



MADALINA-ANDREEA ROMAN

Membru Directorat

M Roman

SC AGRANA ROMANIA SA
Sediul social: Bucuresti, Soseaua Straulesti nr.178-180, sector 1
Capital social: RON 14.454.214,8
Inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J40/4411/2008
CIF RO2083754



Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor (AGOA) SC Agrana Romania SA a fost convocata prin publicarea convocatorului in Monitorul Oficial partea a IV-a nr. 1615 din 26.03.2013 si ziarul Bursa nr.57 din 26.03.2013. Adunarea a avut loc la data de 26.04.2013, orele 9:00 la sediul societatii din Bucuresti Sos. Straulesti 178-180, sector 1. La AGOA au fost prezenti urmatoorii actionari: Agrana Zucker GmbH reprezentata prin Mella Cristina conform procurii inregistrata la societate sub nr.311/23.04.2013, Mella Cristina si Vasiliu Tudor, care detin un numar total de 131.714.361 actiuni, reprezentand 91,1252% din capitalul social subscris si varsat, conform listei de prezenta la AGOA. Constatandu-se ca AGOA este legal si statutar constituita si poate delibera in mod valabil, actionarii prezenti/ reprezentati au adoptat urmatoarea hotarare astfel: au fost exprimate voturi valabile pentru un numar total de 131.714.361 actiuni, reprezentand 91,1252% din capitalul social, hotararea fiind adoptata cu 131.714.361 voturi pentru (reprezentand 100% din voturile prezente).

Hotararea nr. 2 din 26 aprilie 2013

Referitor la punctul 4 al ordinii de zi,

Adunarea Generala a Actionarilor aproba situatiile financiare consolidate aferente exercitiului financiar 2012 ale Agrana Romania SA si societatilor afiliate, respectiv bilantul contabil consolidat si contul de profit si pierderi consolidat, avand in vedere urmatoarele:

- a) **Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor nr. 1/2013 a SC Agrana Romania SA ia la cunostinta raportul Directoratului consolidat si raportul de audit financiar asupra situatiilor financiare consolidate intocmit de KPMG;**
- b) **In conformitate cu dispozitiile legii nr. 82/1991, se va depune la organul fiscal competent, o copie a bilantului contabil consolidat, impreuna cu contul de profit si pierderi consolidate, raportul Directoratului consolidat, si raportul financiar de audit intocmit de KPMG. Se va transmite totodata o copie a bilantului contabil pietelor de valori organizate, in particular catre CNVM si BVB piata RASDAQ.**

PRESEDINTE,

Gabriela Petrea



SECRETAR,

Cristina Mella



AGRANA ROMANIA SA



RAPORTUL CONSOLIDAT AL DIRECTORATULUI PENTRU ANUL 2012

In exercitiul financiar 1 ianuarie – 31 decembrie 2012, administrarea Grupului s-a facut in sistem dualist, prin Directorat si Consiliu de Supraveghere.

Componenta Consiliului de Supraveghere in perioada 01.01.2012 - 31.12.2012 a fost urmatoarea:

- Martin Doppler (01.01.2012 - 31.12.2012)
- Gerhard Robl (01.01.2012 – 31.12.2012)
- Knotzer Roman (01.01.2012 - 31.12.2012)

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

- Madalina Andreea Roman (01.01.2012 - 31.12.2012)
- Catalin Adrian Limbidis (01.01.2012 - 31.12.2012)
- Iulia Gabriela Petrea (01.01.2012 – 31.12.2012)

Pe parcursul anului 2012, Consiliul 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 și controla toate operatiunile economice și 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.

Orice abatere sesizata care ar putea avea consecințe economice, financiare, patrimoniale sau de alta natura asupra Grupului se raporteaza direct membrilor directoratului in momentul identificarii acesteia.



AGRANA ROMANIA SA

Indicatorii financiari realizati de Grup in anul financiar 2012 sunt prezentati comparativ cu cei obtinuti in anul 2011 in cele ce urmeaza:

Indicator Financiar	RON		
	ianuarie decembrie 2011	ianuarie decembrie 2012	%
Cifra de afaceri	927.390.267	1.169.449.596	126%
Venituri operationale	1.050.935.566	1.356.552.181	129%
Cheltuieli operationale	940.337.937	1.345.834.705	143%
Profit/pierdere operational(a)	110.597.630	10.717.476	10%
Venituri financiare	35.294.798	45.184.635	128%
Cheltuieli financiare	49.198.163	51.885.665	105%
Profit/pierdere financiar(a)	(13.903.364)	(6.701.030)	48%
Venituri exceptionale	-	-	
Cheltuieli exceptionale	-	-	
Profit/pierdere exceptional(a)	-	-	
Total venituri	1.086.230.364	1.401.736.816	129%
Total cheltuieli	989.536.099	1.397.720.370	141%
Rezultat brut	96.694.265	4.016.446	4%
Impozit pe profit	11.794.342	2.076.177	18%
Rezultat net	84.899.923	1.940.269	2%
<i>Din care aferent intereselor minoritare</i>	<i>3.385</i>	<i>14.072</i>	

In perioada ianuarie - decembrie 2012 Grupul a inregistrat un rezultat pozitiv din activitatea operationala, respectiv un profit de 10.717.476 RON, iar din activitatea financiara o pierdere de 6.701.030 RON. Cum pentru anul 2012 Grupul a declarat si inregistrat impozit pe profit in suma de 2.076.177 RON, rezultatul net raportat la finele exercitiului financiar a fost un profit in suma de 1.940.269 RON, din aferent intereselor minoritare 14.072 RON.

Filiala S.C. Agrana Buzau S.R.L. a inregistrat un profit fiscal in suma de 1.345.945 RON, societatea a declarant si inregistrat impozit pe profit in suma de 215.352. La sfarsitul exercitiului financiar actual, S.C. Agrana Buzau S.R.L. a inregistrat un rezultat pozitiv din activitatea operationala, respectiv un profit de 2.806.192 RON, iar din activitatea financiara o pierdere de 1.888.787 RON. Prin urmare, rezultatul net raportat de S.C. Agrana Buzau S.R.L. pentru anul 2012 a fost un profit total in suma de 702.053 RON.



AGRANA ROMANIA SA

Filiala S.C. Agrana Tandarei S.R.L. a inregistrat un profit fiscal in suma de 913.937 RON, societatea a declarant si inregistrat impozit pe profit in suma de 146.230 RON. La sfarsitul exercitiului financiar actual, S.C. Agrana Tandarei S.R.L. a inregistrat un rezultat pozitiv din activitatea operationala, respectiv un profit de 399.304 RON, iar din activitatea financiara un profit de 523.653 RON. Prin urmare, rezultatul net raportat de S.C. Agrana Tandarei S.R.L. pentru anul 2012 a fost un profit total in suma de 776.727 RON.

S.C. Agrana Agro S.R.L. a inregistrat in anul 2012 o pierdere fiscala/ contabila de 71.575 RON. Exercitarea dreptului de recuperare a pierderii fiscale se va face pe o perioada de maxim 7 ani, incepand cu anul fiscal 2013.

In perioada ianuarie - decembrie 2012 societatea S.C. Agrana Romania S.A a inregistrat un rezultat pozitiv din activitatea operationala, respectiv un profit de 7.309.462 RON, iar din activitatea financiara o pierdere de 5.479.737 RON. Cum pentru anul 2012 S.C. Agrana Romania S.A. a declarat si inregistrat impozit pe profit in suma de 1.714.595 RON, rezultatul net raportat la finele exercitiului financiar a fost un profit in suma de 115.130 RON.

REZULTATELE GENERALE ALE ANULUI 2012

(prezentate comparativ cu cele ale anului 2011)

Indicatorul	UM	Anul 2011	Anul 2012	2012 vs.2011 (%)
1. Cifra de afaceri (neta)	RON	927.390.267	1.169.449.596	126%
Din care vanzari:				
- Zahar	RON	786.074.148	964.553.435	123%
- Subproduse si alte marfuri (melasa, indulcitori, produse zaharoase si pesticide)	RON	118.053.907	197.577.374	167%
- Servicii si diverse vanzari	RON	23.262.210	7.318.787	31%
2. Marja Bruta a vanzarilor	%	19,90	9,39	47%



AGRANA ROMANIA SA

In anul 2012 structura vanzarilor de zahar pe canale de distributie, in valori absolute si procente, se prezinta astfel:

	<u>Valoare RON</u>	<u>%</u>
Intern	828.098.728	85,8%
din care:		
- Retail	607.513.819	63,0%
- Industrie	215.974.095	22,4%
- Altele	4.610.714	0,4%
Vanzari intracomunitare	134.817.980	14,0%
Export	1.636.727	0,2%

Cresterea cifrei de afaceri in anul 2012 cu 26% fata de nivelul raportat in anul precedent s-a datorat, in principal, cresterii cu 8,7% a pretului mediu de vanzare al zaharului alb, cresterii cu 12,4% a volumului de zahar alb vandut si revanzarii unei cantitati aditionale de zahar brut (+17.000 tone/ +45,6 MIO RON).

ANALIZA CREDITORILOR SI DEBITORILOR

La sfarsitul anului 2012 situatia datoriilor si creantelor Grupului era urmatoarea:

1. CREDITORI

TOTAL	649.500.326 RON
Din care:	
a) Furnizori interni (inclusiv avansuri incasate)	97.572.697 RON
b) Furnizori externi	6.490.783 RON
c) Furnizori din grup	293.940.189 RON
Total datorii comerciale (inclusiv avansuri)	398.003.669 RON
d) Datorii financiare fata de entitati afiliate	242.334.477 RON
Total datorii financiare	242.334.477 RON
Alte datorii (inclusiv fiscale)	9.162.180 RON



AGRANA ROMANIA SA

2. DEBITORI

TOTAL	109.264.745 RON
Din care:	
a) Clienti terti (inclusiv avansuri)	75.291.436 RON
b) Clienti din cadrul grupului	8.698.426 RON
Total creante comerciale	83.989.862 RON
Alte creante	25.274.884 RON

ANALIZA ACTIVITATII DE PRODUCTIE

In cursul anului 2012, Grupul a procesat (in nume propriu sau in baza unor contracte incheiate cu firme terte) 246.206 tone zahar brut si 310.294 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 obtinuta in fabricile din Buzau si Roman apartinand Grupului, a fost de 282.699 tone. Din aceasta cantitate, numai 212.876 tone zahar alb au fost produse in numele Grupului, diferenta de 69.823 tone fiind zahar alb rezultat in urma rafinarii de zahar brut sau procesarii de sfecla de zahar pentru clienti interni/ externi.

In baza unor contracte de prelucrare a radacinilor de sfecla de zahar semnate in decembrie 2011 si decembrie 2012, compania Agrana Zucker GmbH a procesat (in fabricile ei din Austria) pentru S.C. AGRANA ROMANIA S.A. o cantitate de 246.674 tone de sfecla „in afara cotei”, obtinand 38.000 tone zahar alb „in afara cotei”. Pe parcursul anului 2012, o cantitate de 8.160 to de zahar „in afara cotei” din productia realizata sub contract de procesare in Austria au fost reclasificate in zahar „in cota”.

Principalele proiecte de investitii/ reparatii capitale initiale/ finalizate in anul 2012 in vederea eficientizarii activitati economice a societatii si respectarii cerintelor de mediu, au fost:

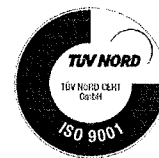
- Construirea unei statii de afinatie zahar brut in fabrica din Buzau, pentru a face posibila si rafinarea zaharului brut de calitate inferioara, in conditiile mentinerii calitatii



AGRANA ROMANIA SA

standard a zaharului alb produs si fara o crestere exagerata a costurilor de procesare, pastrand si ritmul de topire uzual al fabricii.

- Modernizarea liniilor de ambalare la 1kg (plastic si hartie) din cadrul fabricii Buzau, prin instalarea de sisteme pentru cantarirea si reglarea automata a dozarii zaharului in pungi, prin instalarea de detectoare de metale, prin schimbarea modului de infoliere a grupului de 10 pungi de plastic, prin includerea de roboti care aseaza pungile de plastic/ hartie in cutiile de carton. Aceasta investitie va conduce la cresterea productivitatii in sectorul ambalare, reducandu-se corespunzator costurile unitare, va oferi flexibilitate in productie, crescand totodata nivelul calitativ al procesului si respectandu-se cerintele IFS.
- Inlocuirea centrifugilor de la produsul A din Buzau, masini vechi, ce nu mai prezentau siguranta in functionare, cu unele noi, de mai mare capacitate si cu performante tehnice net superioare.
- Repararea, in cadrul fabricii Buzau, a sistemului de extractie zahar din silozuri, transport si distributie catre masinile de ambalare.
- Repararea celor 4 aparate de fierbere cristalizare de la produsul B (fabrica Buzau), inlocuindu-se elementele corodate/ defecte, montandu-se componente din inox. Se evita astfel consumuri suplimentare de energie termica si se limiteaza cantitatea de impuritati metalice ce pot ajunge in zahar.
- Repararea curtii de sfecla a fabricii din Roman pentru a permite alimentarea continua si constanta cu sfecla a fabricii, orice anomalie legata de acest proces influentand negativ, in mod direct, parametrii de functionare ai productiei de zahar alb.
- Repararea si punerea in functiune a filtrelor presa PKF in locul filtrelor rotative, cu vaccum (fabrica Roman). S-a obtinut astfel un namol epuizat in zahar si cu un continut ridicat substanta uscata (70 %), preponderent carbonat de calciu, namol care a fost livrat fermierilor direct din productie, eliminandu-se diluarea si transportul lui spre campurile de namol (cerinta impusa de mediu).
- Montarea in fabrica din Roman a unei centrifugi performante cu dizolvare la produsul C, obtinandu-se astfel un mai bun control al parametrilor tehnologici de centrifugare/ separare a maselor de siropul intercristalin si eliminarea posibilitati de adaugare necontrolata a apei in aceasta faza tehnologica. Apa adaugata necontrolat inseamna,



AGRANA ROMANIA SA

cheltuieli mai mari cu energia si scaderea randamentului in zahar alb, respectiv cresterea continutului de zahar in melasa.

- Achizitionarea de utilaje agricole: semanatori, combine, tractoare, masini pentru curatat sfecla.

RESURSELE FINANCIARE

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

La 31 decembrie 2012, Grupul beneficia de urmatoarele facilitati de credit:

- Facilitate de credit revolving, multicurrency, oferita de Agrana Groups Services GmbH, in suma de 20.000.000 EUR. Dobanda aferenta tragerilor denuminate in EUR din facilitate este de 3M EURIBOR +1,75% p.a. Facilitatea expira in data de 31 august 2013. La data de 31 decembrie 2012 din facilitate era utilizata de S.C. Agrana Romania S.A. suma de 19.999.994 EUR, echivalent a 88.581.973 RON (31 decembrie 2011: 19.999.994 EUR, echivalentul a 86.393.974 RON).
- Facilitate de credit revolving, multicurrency, oferita de Agrana Groups Services GmbH in suma de 55.000.000 EUR, comuna cu AGFD Tandarei SRL. Dobanda este de 3M EURIBOR +1,75% p.a. pentru trageri denuminate in EUR si respectiv 3M USLIBOR + 1,75% p.a. pentru trageri denuminate in USD. Facilitatea expira la data de 15 februarie 2013.

La data de 31 decembrie 2012, S.C. Agrana Romania S.A. utilizase din facilitate 23.954.251 EUR, echivalent a 106.095.775 RON (31 decembrie 2011: 8.149.721 EUR, echivalent a 35.204.350 RON) si 8.700.000 USD, echivalent a 29.248.530 RON, S.C. Agrana Buzau S.R.L utilizase din facilitate 1.700.000 EUR, echivalent a 7.528.790 RON (31 decembrie 2011: 0) si S.C. Agrana Tandarei S.R.L. utilizase din facilitate 150.000 EUR, echivalent a 664.305 RON.

La scadenta, imprumutul a fost prelungit cu inca un an si anume pana la 15 februarie 2014.

- Facilitate de credit pentru finantarea capitalului circulant, disponibila societatii S.C. Agrana Romania S.A., de la Raiffeisen Bank Romania, in suma totala de 10.000.000



AGRANA ROMANIA SA

RON. Facilitatea expira la data de 31 mai 2013. La 31 decembrie 2012 facilitatea nu era utilizata.

- Facilitate de credit suport in vederea realizarii de operatiuni financiare derivate, oferita de Raiffeisen Bank, in suma totala de 500.000 EUR; facilitatea expira la data de 30 iunie 2013. La data de 31 decembrie 2012 facilitatea nu era utilizata.
- Facilitate de credit pentru finantarea capitalului circulant si emiterea de scrisori de garantie/ acreditive, acordata de Unicredit Tiriac Bank, in suma totala de 10.000.000 EUR. Pentru tragerile in RON din facilitate, dobanda perceputa este de ON ROBOR + 1,9%, iar pentru tragerile in EUR dobanda este de ON EUR LIBOR + 2,75%. Facilitatea expira la data de 15 noiembrie 2013.

La data de 31 decembrie 2012, din facilitate sunt eliberate scrisorile de garantie de mai jos:

Numar garantie	Data emitere	Beneficiar	Suma	Moneda	Data expirare	Utilizator
LG/PB12010418RON	29/10/2012	APIA	8.754.579	RON	31/01/2015	S.C. Agrana Romania S.A.
LG/PB12010422RON	29/10/2012	APIA	906.862	RON	15/11/2014	S.C. Agrana Romania S.A.
LG/PB12010417RON	29/10/2012	APIA	3.665.660	RON	15/11/2014	S.C. Agrana Romania S.A.
LG/PB12010420RON	29/10/2012	APIA	906.862	RON	15/11/2014	S.C. Agrana Romania S.A.
LG/PB12011461RON	05/12/2012	APIA	2.347.700	RON	31/12/2014	S.C. Agrana Romania S.A.
		Total	16.581.663	RON		

- Facilitate de credit suport in vederea realizarii de operatiuni financiare derivate, oferita de Unicredit Tiriac Bank, in suma de 300.000 EUR, cu data de expirare 15 noiembrie 2013. La data de 31 decembrie 2012, facilitatea nu era utilizata.
- Facilitate de credit suport pentru emiterea de scrisori de garantie si acreditive, oferita de Raiffeisen Bank Romania, comuna cu AGFD Tandarei SRL, in suma totala de 6.000.000 EUR. Facilitatea expira la data de 30 aprilie 2016.

La data de 31 decembrie 2012, din facilitate sunt eliberate scrisorile de garantie de mai jos:



AGRANA ROMANIA SA

Numar garantie	Data emitere	Beneficiar	Suma	Moneda	Data expirare	Utilizator
GI/41499	24/10/2012	APIA	2.325.000	RON	31/08/2014	S.C. Agrana Romania S.A.
GI/41640	01/11/2012	DJAOV NEAMT	2.732.800	RON	31/01/2013	S.C. Agrana Romania S.A.
GI/41725	08/11/2012	APIA	2.271.000	RON	31/12/2014	S.C. Agrana Romania S.A.
GI/41641	03/12/2012	DJAOV IASI	10.200.400	RON	31/01/2013	S.C. Agrana Romania S.A.
GI/41737	08/11/2012	APIA	906.862	RON	15/11/2014	S.C. Agrana Buzau S.R.L.
GI/41736	08/11/2012	APIA	3.665.660	RON	15/11/2014	S.C. Agrana Buzau S.R.L.
GI/41738	08/11/2012	APIA	906.862	RON	15/11/2014	S.C. Agrana Tandarei S.R.L.
GI/41735	08/11/2012	APIA	3.665.660	RON	15/11/2014	S.C. Agrana Tandarei S.R.L.
		Total	26.674.244	RON		

Toate facilitatile de credit sunt garantate cu scrisori corporative emise de Agrana Beteiligungs AG. In plus, facilitatile de la Unicredit Tiriac Bank si Raiffeisen Bank Romania sunt garantate cu ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare curente deschise la banca.

Pe parcursul anului 2012, Grupul a facut eforturi sustinute pentru a-si indeplini obligatiile de plata asumate prin contractele incheiate cu furnizorii externi si interni de materii prime, utilitati si servicii. De asemenea, toate obligatiile fata de buget au fost achitate la termenele legale.

REZULTATELE FINANCIARE

Conform Balantei Sintetice si a Contului de Profit si Pierdere pentru anul 2012, Grupul a inregistrat un profit contabil net in valoare de 1.940.269 RON.

Directoratului propune repartizarea acestui profit la „Alte rezerve”.

CAPITALUL SOCIAL

Actionari	Capital social RON	Nr. actiuni	Participare
Agrana Zucker GmbH	13.171.388	131.713.877	91,13 %
AVAS	585.686	5.856.865	4,05 %
Altii actionari	697.141	6.971.406	4,82 %
Total	14.454.215	144.542.148	100,00%



AGRANA ROMANIA SA

La data de 31 decembrie 2012 capitalul social 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 subscribe si platite de actionari.

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

b. Riscul valutar

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 menținerea de numerar suficient și a unor linii de credit disponibile. Datorită naturii activității, Societatea urmărește să aibă flexibilitate în posibilitățile de finanțare, prin menținerea de linii de credit disponibile pentru finanțarea activităților de exploatare.

d. Riscul de rată a dobânzii

Fluxurile de numerar operaționale ale Societății sunt afectate de variațiile ratei dobânzilor în principal datorită împrumuturilor.

e. 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.

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



AGRANA ROMANIA SA

Intrările, ieșirile și transferurile între depozite pentru materii prime, materiale, obiecte de inventar, producția neterminată, semifabricatele, produsele finite s-au operat în evidența contabilă în baza documentelor primare prevăzute în Legea Contabilității

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

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

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

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

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

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

Presedinte Directorat,
Gabriela Petrea



Membru Directorat,
Madalina Roman