

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

**Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministrului Finantelor Publice
nr.1802/2014 cu modificarile ulterioare,
la data si pentru exercitiul financiar
incheiat la 29 FEBRUARIE 2016**

Cuprins:	Pagina
-----------------	---------------

Situatii financiare

• Bilantul	3-10
• Contul de profit si pierdere	11-14
• Situatia modificarilor capitalurilor proprii	15-16
• Situatia fluxurilor de trezorerie	17
• Note explicative la situatiile financiare	18-74

Raportul Directoratului

Anexa Raport Directorat

Entitatea	AGRANA ROMANIA SA							
Adresa	Judet Bucuresti	Sector Sector 1	Localitate Bucuresti	Nr. 178-180	Bloc	Scara	Ap. B4	Telefon 0731000116
	Strada SOSEAUA STRAULESTI							
Număr din registrul comerțului	J40/4411/2009		Forma de proprietate	Cod unic de înregistrare		2 0 8 3 7 5 4		
34-Societăți comerciale pe acțiuni	Activitatea preponderentă (cod și denumire clasa CAEN)							
1081 Fabricarea zăhărului	Activitatea preponderentă efectiv desfășurată (cod și denumire clasa CAEN)							
1081 Fabricarea zăhărului								

BILANT la
29 februarie 2016

-lei-

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:		
		1 ianuarie 2015	1 martie 2015 (neauditat)	29 februarie 2016
A	B	1	2	3
ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI NECORPORALE				
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	1	-	-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	2	-	-	-
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizari necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	3	377.888	356.511	228.250
4. Fond comercial (ct. 2071 - 2807)	4	-	-	-
5. Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (206 - 2806 - 2906)	5	-	-	-
6. Avansuri (ct. 4094)	6	-	-	-
TOTAL imobilizari necorporale (rd. 01 la 06)	7	377.888	356.511	228.250
II. IMOBILIZARI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	8	97.567.962	97.269.757	99.027.112
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	9	88.896.774	87.964.500	82.858.025
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	1.413.218	1.409.229	1.269.410



Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:		
		1 ianuarie 2015	1 martie 2015 (neauditat)	29 februarie 2016
A	B	1	2	3
4. Investitii imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11	2.996.154	2.975.495	2.851.539
5. Imobilizari corporale in curs de executie (ct. 231 - 2931)	12	8.870.088	7.402.174	2.209.457
6. Investitii imobiliare in curs de executie (ct. 235 - 2935)	13	-	-	-
7. Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 216 - 2816 - 2916)	14	-	-	-
8. Active biologice productive (ct. 217 + 227 - 2817 - 2917)	15	-	-	-
9. Avansuri (ct. 4093)	16	-	68.750	68.750
TOTAL imobilizari corporale (rd. 08 la 16)	17	197.744.196	197.089.905	188.284.293
III. IMOBILIZARI FINANCIARE				
1. Actiuni detinute la filiale (ct. 261 - 2961)	18	200.990	200.990	198.990
2. Imprumuturi acordate entitatilor din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	19	-	-	-
3. Actiunile detinute la entitatile asociate si la entitatile controlate in comun (ct. 262 + 263 - 2962)	20	-	-	-
4. Imprumuturi acordate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	21	-	-	-
5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 + 266 - 2963)	22	11.396	11.396	11.396
6. Alte imprumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	7.716	11.216	11.216
TOTAL imobilizari financiare (rd. 18 la 23)	24	220.102	223.602	221.602
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25	198.342.186	197.670.018	188.734.145
ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
B. 1. Materii prime si materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 +	26	31.923.153	19.766.958	13.886.429



Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:		
		1 ianuarie 2015	1 martie 2015 (neauditat)	29 februarie 2016
A	B	1	2	3
381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)				
2. Productia in curs de executie (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	783.080	8.435	-
3. Produse finite si marfuri (ct. 327 + 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct. 4428)	28	214.449.929	213.682.103	176.048.187
4. Avansuri (ct. 4091)	29	364.515	36.378	84.690
TOTAL stocuri (rd. 26 la 29)	30	247.520.677	233.493.874	190.019.306
II. CREAANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)				
1. Creante comerciale1 (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	31	56.777.789	35.950.376	65.069.361
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 451** - 495*)	32	36.942.133	16.980.658	11.700.675
3. Sume de incasat de la entitatile asociate si entitatile controlate in comun (ct. 453 - 495*)	33	-	-	-
4. Alte creante (ct. 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + din ct. 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 4662 + 461 + 473** - 496 + 5187)	34	13.612.134	7.561.374	20.132.154
5. Capital subscris si nevarsat (ct. 456 - 495*)	35	-	-	-
TOTAL creante (rd. 31 la 35)	36	107.332.056	60.492.408	96.902.190
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT				
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 501 - 591)	37	-	-	-
2. Alte investitii pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	38	-	-	-



Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:		
		1 ianuarie 2015	1 martie 2015 (neauditat)	29 februarie 2016
A	B	1	2	3
TOTAL investitii pe termen scurt (rd. 37 + 38)	39	-	-	-
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI (din ct. 508 + ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	40	2.948.437	7.878.890	10.168.706
ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	41	357.801.170	301.865.172	297.090.202
CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) (rd. 43+44)	42	609.578	365.517	369.444
C. Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct. 471*)	43	609.578	365.517	369.444
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 471*)	44	-	-	-
DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN				
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	45	-	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	46	-	-	-
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	47	513.510	518.653	464.949
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	48	69.149.313	36.992.463	16.564.171
5. Efecte de comert de platit (ct. 403 + 405)	49	-	-	-
6. Sume datorate entitatilor din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	50	450.086.104	434.057.748	445.969.043
7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	51	-	-	-



Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:		
		1 Ianuarie 2015	1 martie 2015 (neauditat)	29 februarie 2016
A	B	1	2	3
8. Alte datorii, inclusiv datorile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	52	8.571.758	6.336.374	8.405.248
TOTAL (rd. 45 la 52)	53	528.320.685	477.905.238	471.403.411
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41 + 43 - 53 - 70 - 73- 76)	54	(169.917.548)	(175.677.708)	(173.962.434)
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 44 +54)	55	28.424.638	21.992.310	14.771.711
DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN				
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	56	-	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	57	-	-	-
G. 3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	58	-	-	-
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	59	-	-	-
5. Efecte de comert de platit (ct. 403 + 405)	60	-	-	-
6. Sume datorate entitatilor din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691+ 451***)	61	-	-	-
7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	62	-	-	-



Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:		
		1 ianuarie 2015	1 martie 2015 (neauditat)	29 februarie 2016
A	B	1	2	3
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datoriiile privind asigurarile sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	63	-	-	-
TOTAL (rd. 56 la 63)	64	-	-	-
PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor (ct. 1515 + 1517)	65	-	-	-
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	66	61.523	61.523	61.523
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	67	4.088.129	1.675.721	2.794.112
TOTAL (rd. 65 + 66 + 67)	68	4.149.652	1.737.244	2.855.635
VENITURI IN AVANS				
1. Subventii pentru investitii (ct. 475) (rd. 70 + 71):	69	-	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct. 475*)	70	-	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 475*)	71	-	-	-
2. Venituri inregistrate in avans (ct. 472) - total (rd. 73 + 74), din care:	72	7.611	3.159	18.669
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct. 472*)	73	7.611	3.159	18.669
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 472*)	74	-	-	-
3. Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct. 478) (rd. 76 + 77):	75	-	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct. 478*)	76	-	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 478*)	77	-	-	-
Fond comercial negativ (ct. 2075)	78	-	-	-



Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:		
		1 Ianuarie 2015	1 martie 2015 (neauditat)	29 februarie 2016
A	B	1	2	3
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75+78)	79	7.611	3.159	18.669
CAPITAL SI REZERVE				
I. CAPITAL				
1. Capital subscris varsat (ct. 1012)	80	14.454.215	14.454.215	14.454.215
2. Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	81	-	-	-
3. Patrimoniu regiei (ct. 1015)	82	-	-	-
4. Patrimoniu institutelor nationale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	83	-	-	-
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 1031)	SOLD C	84	-	-
TOTAL (rd. 80 + 81 + 82 + 83 + 84)	85	14.454.215	14.454.215	14.454.215
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	86	19.101.921	19.101.921	19.101.921
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	87	49.439.695	48.827.356	45.220.743
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	88	2.890.838	2.890.838	2.890.838
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	89	-	-	-
3. Alte rezerve (ct. 1068)	90	92.154.033	92.154.033	92.154.032
TOTAL (rd. 88 la 90)	91	95.044.871	95.044.871	95.044.870
Actiuni proprii (ct. 109)	92	-	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	93	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	94	-	-	-
V. PROFITUL SAU PIERDAREA REPORTAT(A) (ct. 117)	SOLD C	95	-	-
	SOLD D	96	88.548.764	153.153.376
VI. PROFITUL SAU PIERDAREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)	SOLD C	97	-	-
	SOLD D	98	65.216.952	4.019.921
Repartizarea profitului (ct. 129)	99	-	-	-
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85 + 86 + 87 + 91 - 92 + 93 - 94 + 95 - 96 + 97 - 98 - 99)	100	24.274.986	20.255.066	11.916.076
Patrimoniu public (ct. 1016)	101	-	-	-
Patrimoniu privat (ct. 1017)	102	-	-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 100 + 101 + 102)	103	24.274.986	20.255.066	11.916.076



ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

ROMAN ANDREEA MADALINA

Andreea Madalina

Semnătura

Atenție!

INTOCMIT,

Numele si prenumele

DRAGHICI DAN COSMIN

Calitatea

12-CONTABIL SEF

Semnătura

Nr de înregistrare în organismul profesional

*Dan Cosmin*

Entitatea	AGRANA ROMANIA SA								
Adresa	Judet Bucuresti	Sector Sector 1	Localitate Bucuresti						
	Strada SOSEAUA STRAULESTI	Nr. 178-180	Bloc	Scara	Ap. B4	Telefon 0731000116			
Număr din registrul comerțului	J40/4411/2008		Forma de proprietate	Cod unic de înregistrare		2 0 8 3 7 5 4			
34-Societati comerciale pe actiuni	Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN)								
1081 Fabricarea zahărului	Activitatea preponderenta efectiv desfășurată (cod si denumire clasa CAEN)								
1081 Fabricarea zahărului									

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
pentru exercitiul financiar incheiat la 29 februarie 2016

-lei-

Denumirea Indicatorilor		Nr. rd.	Exercitiul financiar	
			1 Ianuarie 2015 - 28 februarie 2015 (neauditat)	1 martie 2015 - 29 februarie 2016
A	B	1	2	
1	Cifra de afaceri neta (rd. 02 + 03 - 04 + 05 + 06)	1	78.542.117	918.965.204
	Productia vanduta (ct. 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708)	2	14.494.615	315.333.889
	Venituri din vanzarea marfurilor (ct. 707)	3	64.488.968	607.240.348
	Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	4	441.466	3.609.033
	Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct. 766*)	5	-	-
	Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	6	-	-
2	Venituri aferente costului productiei in curs de executie (ct. 711 + 712)	Sold C	7	12.627.813
		Sold D	8	28.192.950
3	Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale (ct. 721 + 722)	9	-	-
4	Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct. 755)	10	-	-
5	Venituri din productia de investitii imobiliare (ct. 725)	11	-	-
6	Venituri din subventii de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)			41.500
		12	-	41.500
7	Alte venituri din exploatare (ct. 751+ 758 + 7815)	13	273.618	2.868.531
	- din care, venituri din fondul comercial negativ	14		-



Denumirea indicatorilor		Nr. rd.	Exercitiul financial	
			1 ianuarie 2015 - 28 februarie 2015 (neauditat)	1 martie 2015 - 29 februarie 2016
A	B	1	2	
(ct. 7815)				
- din care, venituri din subventii pentru investitii (ct. 7584)	15	-	-	
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 07 - 08 + 09 + 10 + 11 + 12 + 13)	16	91.443.548	893.682.285	
a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct. 601 + 602)	17	20.065.675	173.987.849	
8 Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604 + 606 + 608)	18	298.272	2.179.482	
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct. 605)	19	4.495.295	43.312.593	
c) Cheltuieli privind marfurile (ct. 607)	20	56.780.626	546.698.589	
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	21	-	358.254	
9 Cheltuieli cu personalul (rd. 23 + 24), din care:	22	5.401.759	33.923.583	
a) Salarii si indemnizatii (ct. 641 + 642 + 643 + 644)	23	4.326.153	27.197.089	
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645)	24	1.075.606	6.726.494	
10 a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26 - 27)	25	2.836.804	17.016.897	
a.1) Cheltuieli (ct. 6811 + 6813 + 6817)	26	2.836.804	17.016.897	
a.2) Venituri (ct. 7813)	27	-	-	
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	28	(2.275.809)	(12.875.188)	
b.1) Cheltuieli (ct. 654 + 6814)	29	388.168	3.756.234	
b.2) Venituri (ct. 754 + 7814)	30	2.663.977	16.631.422	
Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	12.978.812	88.935.788	
11.1. Cheltuieli privind prestatiiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	32	12.280.599	83.571.208	
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si versaminte asimilate; cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586*)	33	262.568	4.261.586	
11.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct. 652)	34	46.508	647.803	
11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct. 655)	35	-	-	



Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercitiul financiar	
		1 Ianuarie 2015 - 28 februarie 2015 (neauditat)	1 martie 2015 - 29 februarie 2016
A	B	1	2
11.5. Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare (ct. 6587)	36	-	-
11.6. Alte cheltuieli (ct. 651 + 6581+ 6582 + 6583 + 6588)	37	389.137	455.191
Cheltuieli cu dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct. 666*)	38	-	-
Ajustari privind provizioanele (rd. 40 - 41)	39	(2.458.732)	1.011.931
- Cheltuieli (ct. 6812)	40	-	1.174.989
- Venituri (ct. 7812)	41	2.458.732	163.058
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17 la 20 - 21 + 22 + 25 + 28 + 31 + 39)	42	98.122.702	893.833.270
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 16 - 42)	43	-	-
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	6.679.154	150.985
12 Venituri din interese de participare (ct. 7611 + 7612 + 7613)	45	-	-
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	46	-	-
13 Venituri din dobanzi (ct. 766*)	47	1.227	4.607
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	48	-	-
14 Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata (ct. 7418)	49	-	-
15 Alte venituri financiare (ct. 7615 + 762 + 764 + 765 + 767 + 768)	50	4.033.371	6.353.350
- din care, venituri din alte imobilizari financiare (ct. 7615)	51	-	-
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45 + 47 + 49 + 50)	52	4.034.598	6.357.957
16 Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante (rd. 54 - 55)	53	-	-
- Cheltuieli (ct. 686)	54	-	-
- Venituri (ct. 786)	55	-	-
17 Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666*)	56	865.547	8.351.995
- din care, cheltuielile in relatie cu entitatile afiliate	57	865.547	8.351.995
Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 664 + 665 + 667)	58	509.818	6.193.965



Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercitiul financiar	
		1 Ianuarie 2015 - 28 februarie 2015 (neauditat)	1 martie 2015 - 29 februarie 2016
A	B	1	2
+ 668)			
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53 + 56 + 58)	59	1.375.365	14.545.960
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):			
- Profit (rd. 52 - 59)	60	2.659.233	-
- Pierdere (rd. 59 - 52)	61	-	8.188.003
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	62	95.478.146	900.040.242
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	63	99.498.067	908.379.230
18 PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
- Profit (rd. 62 - 63)	64	-	-
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	4.019.921	8.338.988
19 Impozitul pe profit (ct. 691)	66	-	-
20 Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	67	-	-
21 PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 64 - 65- 66 - 67)	68	-	-
- Pierdere (rd. 65+66 + 67 - 64)	69	4.019.921	8.338.988

ADMINISTRATOR,

Atentie!

INTOCMIT,

Numele si prenumele

ROMAN ANDREEA MADALINA

Numele si prenumele

DRAGHICI DAN COSMIN

Semnatura

Calitatea

12-CONTABIL SEF

Semnatura

Nr. de înregistrare în organismul profesional



Agrana Romania S.A.
SITUAȚIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
 pentru exercițiul finanțat la 29 februarie 2016
 (toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), deoarece specificat altfel)

01.03.2015 – 29.02.2016

Denumirea elementului

	Sold la 1 martie 2015 (neauditat)	Total, din care:	Cresteri Prin transfer	Total, din care:	Reduceri Prin transfer	Sold la 29 februarie 2016
Capital subscris	14.454.215	-	-	-	-	14.454.215
Prime de capital	19.101.921	-	-	-	-	19.101.921
Reserve din reevaluare	48.827.356	-	-	3.606.613	3.606.613	45.220.743
Reserve legale	2.890.838	-	-	-	-	2.890.838
Alte rezerve	92.154.033	-	-	-	-	92.154.032
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierdere neacoperita	Sold C	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din modificările politiciilor contabile	Sold D	169.408.927	-	-	-	169.408.927
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	Sold C	16.255.551	3.606.613	3.606.613	-	19.862.163
Profitul sau pierdere exercițiului finanțier	Sold C	-	-	-	-	-
Répartizarea profitului	Sold D	4.019.921	8.338.988	-	-	12.358.909
Total capitaluri proprii	20.255.066	(4.732.375)	3.606.613	3.606.613	3.606.613	11.916.076

Administrator,
 Roman Andreea Madalina

Intocmit,
 Draghici Dan Cosmin
 Contabil Sef



Signature 
 Nr. de înregistrare în organismul profesional

Notele de la 1 la 22 fac parte integrante din situațile financiare.

Agrana Romania S.A.

SITUAȚIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercițiul finanțier închelat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

01.01.2015 – 28.02.2015

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2015	Cresteri		Reduceri		Sold la 28 februarie 2015 (neauditat)
		Total, din care:	Prin Transfer	Total, din care:	Prin Transfer	
Capital subscris	14.454.215	-	-	-	-	14.454.215
Prime de capital	19.101.921	-	-	-	-	19.101.921
Reserve din reevaluare	49.439.695	-	-	612.339	612.339	48.827.356
Reserve legale	2.890.838	-	-	-	-	2.890.838
Alte rezerve	92.154.033	-	-	-	-	92.154.033
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierdere neacoperita	Sold C	-	-	-	-	-
	Sold D	104.191.975	65.216.952	65.216.952	-	169.408.927
Rezultatul reportat provenit din modificările politiciilor contabile	Sold C	-	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat din corectarea erorilor contabile	Sold C	-	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-
Rezultatul reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	Sold C	15.643.211	612.339	612.339	-	16.255.551
Profitul sau pierdere periodică	Sold C	-	-	-	-	-
	Sold D	65.216.952	4.019.921	-	65.216.952	65.216.952
Repartizarea profitului		-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii		24.274.986	(68.624.534)	(64.604.613)	(64.604.613)	20.255.066

Aplicarea reglementarilor contabili aprobată prin OMFP 1802/2014 a impus modificarea tratamentelor contabile făcute de cele aplicate conform reglementarilor contabili aprobată prin OMFP 3055/2009 în baza cărora au fost întocmite situațiile financiare pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2014 (a se vedea nota 2.4 – Situații comparative).



Administrator,
Roman Andreea Madalina

Semnatura
Stampila unității

Intocmit,
Draghici Dan Cosmin
Contabil Sef

Semnatura
Nr. de înregistrare în organismul profesional

Notele de la 1 la 22 fac parte integrante din situațile financiare.

Agrana Romania S.A.

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

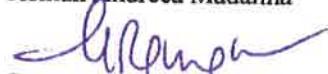
pentru exercitiul financiar inchelat la 29 februarie 2016

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

Metoda indirecta

Denumirea elementului	Perioada	
	01.01.15 – 28.02.15 (neauditat)	01.03.15 – 29.02.16
A	1	2
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:		
Pierdere neta	(4.019.921)	(8.338.988)
Ajustari pentru:		
Amortizare si ajustari de depreciere privind imobilizarile corporale si necorporale	2.836.805	17.016.897
Pierdere/(Profit) din vanzarea respectiv casarea imobilizarilor corporale si necorporale	51.420	163.445
Pierdere din cedarea imobilizarilor financiare	-	983
Ajustari de depreciere / (reluari la venituri) privind activele circulante	(2.275.809)	(12.875.187)
Cheltuieli / (Reluari la venituri) din provizioane	(2.412.409)	1.118.392
Veniturile din dobanzi	(1.227)	(4.607)
Cheltuieli privind dobanzile	865.547	8.351.995
Efectul diferenelor de curs valutar asupra imprumuturilor	(2.023.900)	1.921.439
(Pierderea)/Proftul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	(6.979.494)	7.354.369
Descrestere / (Crestere) a creantelor comerciale si de alta natura	46.854.209	(31.579.623)
(Crestere) / Descrestere a stocurilor	15.936.171	52.162.608
(Descrestere) / Crestere a datorilor comerciale si de alta natura	(51.686.220)	(131.295.083)
Dobanzi incasate	1.227	4.607
Dobanzi platile	-	(5.997.949)
Numerar generat din activitati de exploatare	4.125.893	(109.351.071)
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	(195.744)	(11.879.291)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	24.006	1.176.920
Incasari din cedarea imobilizarilor financiare	-	1.017
Numerar net utilizat in activitati de investitie	(171.738)	(10.701.354)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Incasari din imprumuturi	13.716.240	812.841.862
Rambursari de imprumuturi	(12.739.942)	(690.499.621)
Flux de numerar net generat din activitati de finantare	976.298	122.342.241
(Descresterea) / cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	4.930.453	2.289.816
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	2.948.437	7.878.890
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	7.878.890	10.168.706

Administrator,
Roman Andreea Madalina


Semnatura

Stampila unitatii



Intocmit,
Draghici Dan Cosmin
Contabil Sef


Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional

Notele de la 1 la 22 fac parte integranta din situatiile financiare.





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar Inchelat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 1: INFORMATII DESPRE SOCIETATE

Societatea 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 S.C. Danubiana Roman S.A. si Agrana Romania Holding And Trading Company SRL Bucuresti, in calitate de societati absorbite.

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

Actionarul principal al societatii este Agrana Zucker GmbH, detinand 91,81 % din capitalul social al acesteia.

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

Societatea produce si comercializeaza zahar alb si presteaza servicii, pentru clienti atat de pe piata interna, cat si de pe piata internationala.

Societatea este parte a grupului Agrana. Situatiiile financiare anuale consolidate sunt intocmite la nivelul societatii - mama AGRANA Beteiligungs AG, entitatea tip holding ce detine majoritatea titlurilor Agrana Zucker GMBH, avand sediul social la Friedrich-Wilhelm-Raiffeisen-Platz 1, Viena, Austria. Aceste situatii financiare anuale consolidate au caracter public si pot fi obtinute de pe site-ul societatii-mama : www.agrana.com

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

NOTA 2: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

2.1. Bazele intocmirii situatiilor financiare

Acestea sunt situatiile financiare individuale ale Societatii Agrana Romania SA pentru exercitiul financiar inchelat la 29 februarie 2016 intocmite in conformitate cu:

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

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





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar inchelat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Aceste situatii financiare cuprind:

- Bilant;
- Cont de profit si pierdere;
- Situatia modificarilor capitalurilor proprii;
- Situatia fluxurilor de trezorerie;
- Note explicative la situatiiile financiare;

pregatite la si pentru perioada de 12 luni incheiata la 29 februarie 2016, avand ca si informatii comparative bilantul la 1 martie 2015 si 1 ianuarie 2015 respectiv contul de profit si pierdere pentru perioada de 2 luni incheiata la 28 februarie 2015, conform cerintelor OMFP 4160/2015 privind intocmirea situatiilor financiare anuale de catre entitatile care au optat pentru un exercitiu financiar diferit de anul calendaristic, potrivit art 27 alin (3) din Legea contabilitatii 82/1991 republicata, cu modificarile ulterioare.

Situatiiile financiare se refera doar la Agrana Romania SA

Societatea are filiale si este necesar, conform cerintelor OMFP 1802/2014, sa intocmeasca situatii financiare consolidate. Situatiiile financiare consolidate sunt incluse intr-un document separat.

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

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

2.2. Principii contabile semnificative

Situatiiile financiare pentru exercitiul financiar inchelat la 29 februarie 2016 au fost intocmite in conformitate cu urmatoarele principii contabile:

Principiul continuitatii activitatii

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

Principiul permanentei metodelor





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar inchelat la **29 februarie 2016**
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Societatea aplica consecvent de la un exercitiu financiar la altul politice contabile si metodele de evaluare.

Principiul prudentei

La intocmirea situatiilor financiare, recunoasterea si evaluarea s-a realizat pe o baza prudenta si, in special:

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

Principiul contabilitatii de angajamente

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

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

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

Principiul intangibilitatii

Dupa cum este mentionat la nota 2.4, in scopul asigurarii comparabilitatii informatiilor cuprinse in situatiile financiare pentru exercitiul financiar inchelat la 29 februarie 2016, informatiile raportate in coloana corespunzătoare exercitiului financiar precedent inchelat la 31 decembrie 2014 respectiv in coloana corespunzatoare perioadei de 2 luni inchelata la 28 februarie 2015 s-au determinat avand in vedere, pe de o parte, planul de conturi general cuprins in reglementarile contabile aprobat prin OMFP 1802/2014 si, pe de alta parte, necesitatea raportarii unor indicatori comparabili ca semnificatie cu cei raportati in coloana corespunzatoare exercitiului financiar de raportare (exercitiul financiar inchelat la 29 februarie 2016), dupa cum este cerut in Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr 123/2016. Cu exceptia acestui aspect, bilantul de deschidere al exercitiului financiar corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului financiar precedent.

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv

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

Principiul necompensarii





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financlar inchelat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

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

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

Principiul evaluarii la cost de achizitie sau cost de productie

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

Principiul pragului de semnificatie

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

2.3. Moneda de raportare

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

2.4. Situatii comparative

In scopul asigurarii comparabilitatii informatiilor cuprinse in situatiile financiare pentru exercitiul financlar inchelat la 29 februarie 2016, informatiile raportate in coloana corespunzatoare exercitiului financlar precedent inchelat la 31 decembrie 2014 respectiv in coloana corespunzatoare perioadei de 2 luni inchelata la 28 februarie 2015, s-au determinat avand in vedere, pe de o parte, planul de conturi general cuprins in reglementarile contabile aprobat prin OMFP 1802/2014 si, pe de alta parte, necesitatea raportarii unor indicatori comparabili ca semnificatie cu cei raportati in coloana corespunzatoare exercitiului financlar de raportare (exercitiul financlar 01 martie 2015 - 29 februarie 2016), dupa cum este cerut de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr 123/2016.

Aplicarea reglementarilor contabile aprobat prin OMFP 1802/2014 a impus modificarea tratamentelor contabile fata de cele aplicate conform reglementarilor contabile aprobat prin OMFP 3055/2009 in baza carora au fost intocmite situatiile financiare pentru exercitiul financlar inchelat la 31 decembrie 2014 in cazurile urmatoare in care s-au aplicat dispozitiile tranzitorii prevazute de OMFP 1802/2014:

- Contabilizarea reducerilor comerciale primite ulterior facturarii





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar inchelat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

precum si in cazurile urmatoare in care s-au aplicat dispozitiile tranzitorii prevazute de OMFP 1802/2014:

- Avansurile primite de la clienti si avansurile acordate furnizorilor nu au mai facut obiectul reevaluarii in functie de cursul valutar, la finele lunii respectiv la finele exercitiului financiar;

Valoarea neta contabila a imobilizarilor corporale inchiriate de catre Societate a fost transferata din categoria constructiilor la investitii imobiliare.

Cu exceptia aspectelor mentionate mai sus, situatiile financiare intocmite la 29 februarie 2016 prezinta comparabilitate cu situatiile financiare ale exercitiului financiar precedent inchelat la 31 decembrie 2014. In cazul in care valorile aferente perioadei precedente nu sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente, acest aspect este prezentat si argumentat in notele explicative, fara a modifica cifrele comparative aferente anului precedent.

In cursul anului 2015, Societatea a optat pentru schimbarea exercitiului financiar de la anul calendaristic inchelat la 31 decembrie, la perioada de 12 luni inchelata la 28 februarie. Conform cerintelor OMFP 4160/2015, in situatia pregatirii situatiilor financiare aferente noului exercitiu financiar inchelat la 29 februarie 2016, Societatea va prezenta ca si informatii comparative bilantul la 1 martie 2015 si 1 ianuarie 2015 respectiv contul de profit si pierdere si situatia fluxurilor de trezorerie pentru perioada de 2 luni inchelata la 28 februarie 2015.

2.5. Utilizarea estimarilor contabile

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu OMFP 1802/2014, cu modificarile ulterioare, presupune efectuarea de catre conducere a unor estimari si presupuneri care influenteaza valorile raportate ale activelor si datorilor si prezentarea activelor si datorilor 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.

2.6. Continuitatea activitatii

In exercitiul financiar inchelat la 29 februarie 2016, Societatea a inregistrat o pierdere neta de 8.338.988 lei, pentru perioada 1 martie 2015 – 29 februarie 2016, avand pierderi cumulate de 161.905.673 lei si datorii curente nete de 173.962.434 lei, la 29 februarie 2016.

Conform hotararii Adunarii Generale a Extraordinara a Actionarilor nr.1 din data de 20.08.2015, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, partea a IV-a, nr. 6868/14.XII.2015, actionarii societatii au hotarat majorarea capitalului social intr-o singura etapa, cu valoarea maxima de 72.271.074 lei, respectiv de la valoarea actuala de 14.454.214,80 lei pana la valoarea de 86.725.288,80 lei, prin emiterea unui numar de 722.710.740 actiuni noi fara prima de emisiune, fiecare cu o valoare nominala de 0,1 lei si un pret pe actiune de 0,1 lei, in schimbul aportului in numerar adus de actionarii Societatii. Procedura de majorare este in curs de desfasurare.





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar inchelat la **29 februarie 2016**
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Societatea beneficiaza de o finantare prin intermediul inhouse bank si a facilitatilor de credit date de 14 iunie 2003 – facilitate de credit revolving, multicurrency, in suma de 55.000.000 Euro, comuna cu Agrana Buzau SRL, Agrana Tandarei si Agrana Agro SRL si respectiv 30 Septembrie 2004 – facilitate de credit revolving, multicurrency, in suma de 20.000.000 Euro, oferite de Agrana Group Services GmbH. La 29 februarie 2016, Societatea are imprumuturi de la societati afiliate / in house banking in valoare de RON 407 milioane. Conducerea Societatii, pe baza experientei anterioare, precum si a planurilor si bugetelor aprobatelor, este optimista ca aceste imprumuturi nu vor fi cerute la rambursare de catre Agrana Group Services GmbH in perioada de 12 luni de la data aprobarii situatiilor financiare.

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

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

2.7. Conversii valutare

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

La data bilantului elementele monetare exprimate in valuta si creantele si datoriiile exprimate in lei a caror decontare se face in functie de cursul unei valute se evaluateaza si se prezinta in situatiile financiare la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Nationala a Romaniei, valabil la data inchierii exercitiului financiar.

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

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

Cursurile de schimb RON/USD si RON/EUR comunicate de Banca Nationala a Romaniei la 29 februarie 2016, 28 Februarie 2015 si 31 decembrie 2014, au fost dupa cum urmeaza:

Moneda	29 februarie 2016	28 februarie 2015	31 decembrie 2014
--------	-------------------	-------------------	-------------------





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar inchis la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

LEU/USD	4,0970	3,9515	3,6868
LEU/EUR	4,4692	4,4381	4,4821

2.8 Imobilizari necorporale

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

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

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

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

2.9 Imobilizari corporale

Costul / evaluarea

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. Reducerile comerciale primite ulterior facturarii unor imobilizari corporale identificabile reprezinta venituri in avans (contul 475 „Subventii pentru investitii”), fiind reluate in contul de profit si pierdere pe durata de viata ramasa a imobilizarilor respective. Reducerile comerciale primite ulterior facturarii unor imobilizari corporale care nu pot fi identificabile reprezinta venituri ale perioadei (contul 758 „Alte venituri din exploatare”). Reducerile comerciale inscrise pe factura de achizitie care acopera in totalitate contravaloarea imobilizarilor achizitionate se inregistreaza in contabilitate la valoarea justa, pe seama veniturilor in avans (contul 475 „Subventii pentru investitii”), veniturile in avans aferente acestor imobilizari reluandu-se in contul de profit si pierdere pe durata de viata a imobilizarilor respective.

Costul unei imobilizari corporale construite in regie proprie este determinat folosind aceleasi principii ca si pentru un activ achizitionat. Astfel, daca entitatea produce active similare, in scopul comercializarii, in cadrul unor tranzactii normale, atunci costul activului este de obicei acelasi cu costul de construire a acestui activ destinat vanzarii. Prin urmare, orice profituri interne sunt eliminate din calculul costului acestui activ. In mod similar, cheltuiala reprezentand rebuturi, manopera sau alte resurse peste limitele acceptate ca fiind normale, precum si pierderile care au aparut in cursul constructiei in regie proprie a activului nu sunt incluse in costul activului. Costurile indatorarilor atribuibile activelor cu ciclu lung de fabricatie (definite ca active care solicita in mod necesar o perioada substantiala de timp, respectiv mai mare de un an, pentru a fi gata in vederea utilizarii sale prestabilite sau pentru vanzare) sunt incluse in costurile de productie ale acestora, in masura in care sunt legate de perioada de producție. In costurile indatorarilor se include dobanda la capitalul imprumutat pentru finantarea achizitiei, constructiei sau productiei de active cu ciclu lung de fabricatie. Cheltuielile reprezentand diferente de curs valutar constituie cheltuiala a perioadei





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar inchelat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

In costul initial al unei imobilizari corporale se includ si costurile estimate initial cu demontarea si mutarea acestora la scoaterea din evidenta, precum si cu restaurarea amplasamentului pe care este pozitionata imobilizarea, atunci cand aceste sume pot fi estimate credibil si Societatea are o obligatie legata de demontare, mutare a imobilizarii corporale si de refacere a amplasamentului. Costurile estimate cu demontarea si mutarea imobilizarii corporale, precum si cele cu restaurarea amplasamentului, se recunosc in valoarea activului imobilizat, in corespondenta cu un cont de provizioane.

In cazul in care o cladire este demolata pentru a fi construita o alta, cheltuielile cu demolarea si cheltuielile reprezentand valoarea neamortizata a cladirii demolate sau costul activului respectiv, atunci cand acesta este evidentiat ca stoc, sunt recunoscute dupa natura lor, fara a fi considerate costuri de amenajare a amplasamentului.

O imobilizare corporala trebuie prezentata in bilant la valoarea de intrare, mai putin amortizarea cumulata si orice pierderi din deprecire cumulate. Cheltuielile ulterioare efectuate in legatura cu o imobilizare corporala sunt cheltuieli ale perioadei in care au fost efectuate sau majoreaza valoarea imobilizarii respective, in functie de beneficiile economice aferente acestor cheltuieli, potrivit criteriilor generale de recunoastere.

Societatea aplica urmatoarele criterii pentru a stabili daca cheltuielile ulterioare majoreaza valoarea imobilizarii respective :

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

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

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

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

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

Investitii imobiliare





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financial Inchelat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

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

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

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

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

Imobilizari detinute in baza unui contract de leasing

Contractele de leasing financiar, care transfera Societatii cea mai mare parte din riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activelor, sunt capitalizate la data inceperii leasingului la valoarea de achizitie a mijloacelor fixe finantate prin leasing. Activele capitalizate in cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o baza consecventa cu politica normala de amortizare pentru bunuri similare.

Celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca si leasing operational.

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

La 31 decembrie 2004 imobilizarile corporale au fost reevaluate conform HG 1553/2003. Diferenta a fost reflectata in contul 1058 "Rezerve din reevaluare". HG 1553/2003 a recomandat reevaluarea imobilizarilor corporale pe baza de utilitatea bunurilor, starea acestora, inflatie si valoarea de piata.

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

La data de 31 decembrie 2011 a efectuat reevaluarea constructiilor in conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare adoptate de ANEVAR si prevederile OMFP 3055/2009 cu modificarile si completarile ulterioare. Societatea a ales ca modalitate de reflectare in contabilitate a rezultatelor reevaluarii, anularea amortizarii cumulate pana la data reevaluarii si prezentarea imobilizarilor corporale





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

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

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

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

Surplusul din reevaluare inclus in rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct in rezultatul reportat (contul 1175 "Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare"), atunci cand acest surplus reprezinta un castig realizat. Castigul de considera realizat pe masura ce activul este folosit de entitate; valoarea rezervei transferate este diferenca dintre amortizarea calculata pe baza valorii contabile reevaluate si valoarea amortizarii calculate pe baza costului initial al activului.

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

Amortizarea

Amortizarea valorii activelor imobilizate cu durate limitate de utilizare economica reprezinta alocarea sistematica a valorii amortizabile a unui activ pe intreaga durata de utilizare economica. Valoarea amortizabila este reprezentata de cost sau alta valoare care substitue costul (de exemplu, valoarea reevaluata).

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

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





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financer Inchelat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

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

Terenurile nu se amortizeaza.

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

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

Revizuirea duratei de amortizare poate fi justificata de o modificare semnificativa a conditiilor de utilizare, precum si in cazul efectuarii unor investitii sau reparatii, atele decat cele determinate de intretinerile curente, sau invecirea unei imobilizari corporale. De asemenea, in cazul in care imobilizările corporale sunt trecute in conservare, folosirea lor fiind intrerupta pe o perioada indelungata, poate fi justificata revizuirea duratei de amortizare. Atunci cand elementele care au stat la baza stabilirii initiale a duratei de utilizare economica s-au modifcat, Societatea stabileste o noua perioada de amortizare. Modificarea duratei de utilizare economica reprezinta modificare de estimare contabila.

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

Cedarea si casarea

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

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

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

Compensatiile de la terți





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar inchelat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

In cazul distrugerii totale sau pariale a unor imobilizari corporale, creantele sau sumele compensatorii incasate de la terți, legate de acestea, precum și achiziționarea sau construcția ulterioară de active fiind operațiuni economice distincte se înregistrează ca atare pe baza documentelor justificative.

Astfel, deprecierea activelor se evidențiază la momentul constatării acestora, iar dreptul de a încasa compensațiile se evidențiază pe seama veniturilor conform contabilității de angajamente, în momentul stabilirii acestuia.

2.10 Imobilizari financiare și investiții financiare pe termen scurt

Imobilizările financiare cuprind acțiunile detinute la entitățile afiliate, împrumuturile acordate entităților afiliate, acțiuni detinute la entități asociate și entități controlate în comun, împrumuturile acordate entităților asociate și entităților controlate în comun, precum și alte investiții detinute ca imobilizări și alte împrumuturi, certificate verzi a căror tranzacționare este amanată conform prevederilor Legii nr. 220/2008.

Investițiile pe termen scurt cuprind depozite bancare pe termen scurt, inclusiv cele pe termen de cel mult 3 luni atunci când acestea sunt detinute în scop investițional, obligațiuni emise și rascumparate, valori mobiliare achiziționate pentru a fi revândute într-o perioadă scurtă de timp, și alte investiții pe termen scurt.

Investițiile financiare pe termen scurt includ și certificatele de emisii de gaze de sera care indeplinesc condițiile de recunoaștere de investiții pe termen scurt.

Clasificarea titlurilor mobiliare pe termen lung în imobilizări financiare sau investiții pe termen scurt se face în raport cu scopul căruia îi sunt destinate și intenția Societății cu privire la durata detinerii titlurilor, respectiv mai mult de un an sau pe o perioadă de pana la un an.

Imobilizările financiare se înregistrează initial la costul de achiziție. Evidențierea în contabilitate a contravalorii certificatelor verzi primite sau a căror tranzacționare este amanată se efectuează la data primirii, respectiv la constatărea dreptului de a le primi, la valoarea determinată în funcție de numărul de certificate verzi și prețul de tranzacționare al certificatelor verzi, publicat de operatorul pieței de energie electrică (S.C. OPCOM – S.A.).

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

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

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





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Potrivit functiunii conturilor din reglementarile contabile, evidenta certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră primite gratuit, potrivit legii, se tine cu ajutorul contului 806 „Certificate de emisii de gaze cu efect de seră”.

Imobilizarile financiare se inregistreaza ulterior la valoarea de intrare mai putin ajustarile cumulate pentru pierdere de valoare; ajustarile pentru pierderi de valoare se recunosc pe seama contului de profit si pierdere in cazul imobilizarilor financiare altele decat cele reprezentate de certificate verzi a caror tranzactionare este amanata conform Legii 220/2008, care se recunosc pe seama veniturilor inregistrate in avans.

Investitiile pe termen scurt in titluri de participare admise la tranzactionare pe o piata reglementata sunt evaluate la valoarea de cotatie din ultima zi de tranzactionare, in timp ce cele netranzactionate sunt inregistrate la valoarea de achizitie mai putin eventualele ajustari pentru pierdere in valoare. Certificatele verzi primite incluse in investitiile pe termen scurt se evalueaza la pretul de tranzactionare de la data primirii, publicat de operatorul plehei de energie electrica (S.C. OPCOM – S.A.), iar la sfarsitul exercitiului financiar, certificatele verzi se evalueaza la pretul de tranzactionare publicat de S.C. OPCOM – S.A. pentru ultima tranzactie.

2.11 Deprecierea activelor imobilizate

Determinarea pierderilor din deprecieri

Valoarea recuperabila a activelor imobilizate corporale si necorporale este considerata valoarea cea mai mare dintre valoarea justa mai putin costurile de vanzare si valoarea de utilizare. Estimarea valorii de utilizare a unui activ implica actualizarea fluxurilor de trezorerie viitoare estimate utilizand o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta evaluările curente de piata cu privire la valoarea in timp a banilor si riscurile specifice activului. In cazul unui activ care nu genereaza independent fluxuri de trezorerie semnificative, valoarea recuperabila este determinata pentru unitatea generatoare de trezorerie careia activul li apartine.

Valoarea contabila a activelor imobilizate ale Societatii este analizata la data fiecarui bilant pentru a determina daca exista pierderi din deprecierie. Daca o asemenea pierdere din deprecierie este probabila, este estimata valoarea pierderilor din deprecierie.

Corectarea valorii imobilizarilor necorporale si corporale si aducerea lor la nivelul valorii de inventar se efectueaza, in functie de tipul de depreciere existenta, fie prin inregistrarea unei amortizari suplimentare, in cazul in care se constata o depreciere ireversibila, fie prin constituirea sau suplimentarea ajustarilor pentru deprecierie. In cazul in care se constata o depreciere reversibila a acestora.

Reluarea ajustarilor pentru pierderi din deprecierie

O ajustare pentru deprecierie a imobilizarilor este reluata in cazul in care s-a produs o schimbare a estimarilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabila. O ajustare pentru deprecierie poate fi reluata in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea recuperabila, mai putin amortizarea, care ar fi fost determinata daca ajustarea pentru deprecierie nu ar fi fost recunoscuta.





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar Inchelat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2.12 Stocuri

Principalele categorii de stocuri sunt materiile prime, semifabricatele, produsele finite, marfurile, piesele de schimb, materialele consumabile si ambalajele.

Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achizitiei si prelucrarii, precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in forma si in locul in care se gasesc. Reducerile comerciale acordate de furnizor si inscrise pe factura de achizitie ajusteaza in sensul reducerii costul de achizitie al bunurilor. Reducerile comerciale primite ulterior facturarii corecteaza costul stocurilor la care se refera, daca acestea mai sunt in gestiune. Daca stocurile pentru care au fost primite reducerile ulterioare nu mai sunt in gestiune, acestea se evidențiaza distinct in contabilitate (contul 609 "Reduceri comerciale primite"), pe seama conturilor de tertii. Daca reducerile comerciale inscrise pe factura de achizitie acopera in totalitate contravaloarea bunurilor achizitionate, acestea se inregistreaza in contabilitate la valoarea justa, pe seama veniturilor curente (contul 758 „Alte venituri din exploatare”).

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

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

Costul stocurilor se determina pe baza costului actual.

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

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

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

2.13 Creante comerciale

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

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





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar inchis la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

Creantele preluate prin cessionare se evidențiaza in contabilitate la costul de achizitie, valoarea nominala a acestora evidențiindu-se in afara bilantului.

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

2.14 Numerar si echivalente de numerar

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

Pentru situatia fluxului de trezorerie, numerarul si echivalentele acestuia cuprind numerar in casa, conturi la banchi, depozite bancare pe termen pe termen de cel mult trei luni daca sunt detinute cu scopul de a acoperi nevoia de numerar pe termen scurt precum si creditele de descoperit de cont acordate de banca pe conturile curente si liniile de credit acordate de banca pentru nevoi temporare, prin conturi bancare distincte.

2.15 Imprumuturi

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

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

2.16 Datorii

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

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





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar Inchelat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2.17 Contracte de leasing operational

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

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

2.18 Provizioane

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

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

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

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

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

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

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

Provizioane pentru restructurare

Provizioanele pentru restructurare se pot constitui in urmatoarele situatii:





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar inchelat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

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

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

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

Provizioane pentru garantii

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

Provizioane pentru contracte cu titlu oneros

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

Alte provizioane

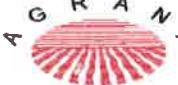
Provizioane se recunosc de asemenea pentru litigii, amenzi si penalitati, despagubiri, daune si alte datorii incerte, impozite, pensii si obligatii similare, prime ce urmeaza a se acorda personalului in functie de profitul realizat.

2.19 Pensii si alte beneficii ulterioare angajarii

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

In conformitate cu prevederile Contractului Colectiv de Munca, Societatea are obligatia acordarii unei bonificatii salariatilor proprii la data pensionarii. Prin estimarea quantumului acestor bonificatii s-a inregistrat un provizion de riscuri si cheltuieli la 29 februarie 2016.





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar Inchelat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2.20 Subventii

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

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

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

Veniturile din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete se prezinta in contul de profit si pierdere ca parte a cifrei de afaceri nete.

2.21 Capital social

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

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

2.22 Rezerve legale

Rezervele legale se constituie in proportie de 5% din profitul brut de la sfarsitul exercitiului pana cand rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social varsat in conformitate cu prevederile legale.

2.23 Dividende

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

2.24 Rezultat reportat

Profitul contabil ramas dupa repartizarea cotei de rezerva legala realizata, in limita a 20 % din capitalul social se preia in cadrul rezultatului reportat la inceputul exercitiului financiar urmator celui pentru care se intocmesc situatiile financiare, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale, conform Hotararii Generale a Actionarilor.

Evidentierea in contabilitate a destinatiilor profitului contabil se efectueaza in anul urmator dupa adunarea generala a actionarilor care a aprobat repartizarea profitului, prin inregistrarea sumelor reprezentand dividende cuvenite actionarilor, rezerve si alte destinatii, potrivit legii.

2.25 Instrumente financiare

Instrumentele financiare folosite de Societate sunt formate in principal din numerar si echivalente de numerar, creante, datorii si sumele datorate entitatilor afiliate in contul imprumuturilor contractate cu





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financial incheiat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

acestea. Instrumentele de acest tip sunt evaluate in conformitate cu politicile contabile specifice prezentate in cadrul Notei 2 „Principii, politici si metode contabile”.

2.26 Venituri

Veniturile din vanzarea bunurilor

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

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

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

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

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

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

Venituri din prestarea serviciilor

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

Venituri din comisoane

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

Venituri din redevenete, chirii

Veniturile din redevenete si chirii se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente, conform contractului. Stimuletele acordate pentru incheierea unui contract de leasing operational nou sau





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

reinnoit sunt recunoscute drept parte integranta din valoarea neta a contraprestatiei convenite pentru utilizarea activului in regim de leasing, indiferent de natura stimulentului, de forma sau de momentul in care se face plata, reducand astfel veniturile din chirii pe toata durata contractului de leasing, pe o baza liniara.

2.27 Impozite si taxe

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

2.28 Venituri si cheltuieli financiare

Veniturile financiare cuprind veniturile din dobanzi, veniturile din dividende, veniturile din imobilizari financiare cedate, veniturile din investitii financiare pe termen scurt – net, venituri din diferente de curs valutar si veniturile din sconturi obtinute. Veniturile financiare se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente. Astfel, veniturile din dobanzi se recunosc periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente; dividendele se recunosc atunci cand este stabilit dreptul actionarului de a le incasa.

Cheltuielile financiare cuprind cheltuiala cu dobanda aferenta imprumuturilor, amortizarea actualizarii provizioanelor, pierderile din deprecire recunoscute aferente activelor financiare, cheltuielile privind imobilizarile financiare cedate, cheltuielile privind investitiile financiare pe termen scurt – net, cheltuieli din diferente de curs valutar si cheltuieli privind sconturile obtinute. Toate costurile indatorarilor care nu sunt direct atribuibile achizitiei, constructiei sau producerii activelor cu ciclu lung de fabricatie sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, periodic, pe baza contabilitatii de angajamente.

2.29 Erori contabile

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

- erau disponibile la momentul la care situatiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise;
- ar fi putut fi obtinute in mod rezonabil si luate in considerare la intocmirea si prezentarea acelor situatii financiare;

Corectarea erorilor aferente exercitiului financiar curent precum si a erorilor nesemnificative aferente exercitiilor financiare precedente se efectueaza pe seama contului de profit si pierdere. Corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente se efectueaza pe seama rezultatului reportat.

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





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la **29 februarie 2016**
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

prezentate de asemenea informații cu privire la natura erorilor constatare și perioadele afectate de acestea.

2.30 Parti legate

O parte legată este o persoană sau o entitate care este legată entității care întocmeste situații financiare, denumita în continuare entitate raportoare.

O persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este legat(a) unei entități raportoare dacă acea persoană:

- (i) detine controlul sau controlul comun asupra entității raportoare;
- (ii) are o influență semnificativă asupra entității raportoare; sau
- (iii) este un membru al personalului-cheie din conducerea entității raportoare sau a societății-mama a entității raportoare.

O entitate este legată unei entități raportoare dacă intruneste oricare dintre urmatoarele condiții:

- (i) entitatea și entitatea raportoare sunt membre ale aceluiași grup (ceea ce înseamnă ca fiecare societate-mama, filiala și filiala din același grup este legată de celelalte);
- (ii) o entitate este entitatea asociată sau entitatea controlată în comun a celeilalte entități (sau entitatea asociată sau entitatea controlată în comun a unui membru al grupului din care face parte cealaltă entitate);
- (iii) ambele entități sunt entități controlate în comun de aceluiași tert;
- (iv) o entitate este entitatea controlată în comun a unei trete entități, iar cealaltă este o entitate asociată a tretei entități;
- (v) entitatea este un plan de beneficii postangajare în beneficiul angajatorilor entității raportoare sau ai unei entități legate entității raportoare. În cazul în care chiar entitatea raportoare reprezintă ea însăși un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, legați entității raportoare;
- (vi) entitatea este controlată sau controlată în comun de o persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei respective care detine controlul sau sau controlul comun asupra entității raportoare, are o influență semnificativă asupra entității raportoare; sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entității raportoare sau a societății-mama a entității raportoare.
- (vii) o persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei respective care detine controlul sau sau controlul comun asupra entității raportoare influențează semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entității (sau a societății-mama a entității);
- (viii) entitatea sau orice membru al unui grup din care aceasta face parte furnizează servicii personalului-cheie din conducerea entității raportoare sau societății-mama a entității raportoare.

Personalul-cheie din conducere reprezintă acele persoane care au autoritatea și responsabilitatea de a planifica, conduce și controla activitățile entității, în mod direct sau indirect, incluzând oricare director (executiv sau altfel) al entității.

Membrii apropiati ai familiei unei persoane sunt acei membri ai familiei de la care se poate aștepta să influențeze sau să fie influențați de respectiva persoană în relația lor cu entitatea și includ:

- a) copiii și soția sau partenerul de viață al persoanei respective;
- b) copiii soției sau ai partenerului de viață al persoanei respective; și





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

- c) persoanele aflate in intretinerea persoanei respective sau a sotiei ori a partenerului de viata ai acestei persoane.

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

2.31 Datorii contingente

O datorie contingenta este:

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

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

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

2.32 Evenimente ulterioare

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





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financial Inchelat la **29 februarie 2016**
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 3: ACTIVE IMOBILIZATE

Variatia valorii de intrare, a ajustarilor cumulate de valoare si a valorii nete a activelor imobilizate, in cursul exercitiului financial 01 martie 2015 - 29 februarie 2016, precum si in perioada 01 ianuarie 2015 - 28 februarie 2015, se prezinta dupa cum urmeaza:

3.1 Imobilizari necorporale

<i>Lei</i>	Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare	Avansuri	Total
Valori brute			
Sold la 1 ianuarie 2015	1.238.172	-	1.238.172
Achizitii	-	-	-
Transferuri	-	-	-
Vanzari si casari	-	-	-
Sold la 1 martie 2015 (neauditat)	1.238.172	-	1.238.172
Achizitii	-	-	-
Transferuri	-	-	-
Vanzari si casari	-	-	-
Sold la 29 februarie 2016	1.238.172	-	1.238.172

Amortizari si ajustari pentru deprecierarea imobilizarilor necorporale

<i>Lei</i>		
Sold la 1 ianuarie 2015	860.284	-
Amortizare in perioada	21.377	-
Amortizare aferenta vanzarilor si casarilor	-	-
Sold la 1 martie 2015 (neauditat)	881.661	-
Amortizare in perioada	128.261	-
Amortizare aferenta vanzarilor si casarilor	-	-
Sold la 29 februarie 2016	1.009.922	-





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar inchelat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Valoare neta a Imobilizarilor necorporale

La 1 ianuarie 2015	377.888	-	377.888
La 1 martie 2015 (neauditat)	356.511	-	356.511
La 29 februarie 2016	228.250	-	228.250

La 29 februarie 2016, valoarea neta a imobilizarilor necorporale este in suma de 228.250 lei, reprezentand in principal licente si programe informatice.

3.2 Imobilizari corporale

Valoare bruta	Teren si	Instalatii	Alte	Imobilizari in	Imobilizari in	Total
	constructii (inclusiv investitii imobiliare)	tehnice si masini	Instalatii	curs (inclusiv avansuri)	curs de aprovisionare	
Sold la 1 ianuarie 2015	104.746.170	134.156.066	3.078.392	8.870.088	-	250.850.716
Achizitii	36.037	74.985	31.300	2.094.241	-	2.236.563
Transferuri	670.351	2.823.054	-	-3.493.405	-	
Vanzari, casari	-	-269.077	-	-	-	-269.077
Sold la 1 martie 2015 (neauditat)	105.452.558	136.785.028	3.109.692	7.470.924	-	252.818.202
Achizitii	-	1.437.929	-	7.822.683	162.777	9.423.389
Transferuri	7.761.704	5.176.980	76.716	-13.015.400	-	
Vanzari, casari	-	-2.874.194	-7.068	-	-	-2.881.262
Sold la 29 februarie 2016	113.214.262	140.525.742	3.179.340	2.278.207	162.777	259.360.328
Amortizare	Teren si	Instalatii	Alte	Imobilizari in	Imobilizari in	Total
	Constructii (inclusiv investitii imobiliare)	tehnice	Instalatii	curs (inclusiv avansuri)	curs de aprovisionare	
Sold la 1 ianuarie 2015	33.785	47.259.292	1.665.174	-	-	48.958.251
Amortizare in perioada	1.025.252	1.754.887	35.289	-	-	2.815.428
Vanzari si casari	-	-193.651	-	-	-	-193.651
Sold la 1 martie 2015 (neauditat)	1.059.037	48.820.528	1.700.463	-	-	51.580.028
Amortizare in perioada	6.126.647	10.588.287	216.535	-	-	16.931.469
Vanzari si casari	-	-1.578.321	-7.068	-	-	-1.585.389
Sold la 29 februarie 2016	7.185.684	57.830.494	1.909.930	-	-	66.926.108





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Ajustari pentru depreciere	Teren si	Instalatii	Alte	Imobilizari in	Imobilizari in	Total
	Constructii (inclusiv investitii imobiliare)	tehnice	Instalatii	curs (inclusiv si masini avansuri)	curs de aprovisionare	
Sold la 1 ianuarie 2015	4.148.269					4.148.269
Ajustari pentru depreciere constituite	-	-	-	-	-	-
Ajustari pentru depreciere anulate	-	-	-	-	-	-
Sold la 1 martie 2015 (neauditat)	4.148.269					4.148.269
Ajustari pentru depreciere constituite	1.658					1.658
Ajustari pentru depreciere anulate	-	-	-	-	-	-
Sold la 29 februarie 2016	4.149.927					4.149.927

Valoare neta	Teren si	Instalatii	Alte	Imobilizari in	Imobilizari in	Total
	Constructii (inclusiv investitii imobiliare)	tehnice	Instalatii	curs (inclusiv si masini avansuri)	curs de aprovisionare	
La 1 ianuarie 2015	100.564.116	86.896.774	1.413.218	8.870.088	-	197.744.196
La 1 martie 2015 (neauditat)	100.245.252	87.964.500	1.409.229	7.470.924	-	197.089.905
La 29 februarie 2016	101.878.651	82.695.248	1.269.410	2.278.207	162.777	188.284.293

In cursul exercitiului financiar 1.03.2015 - 29.02.2016, Societatea a achizitionat mijloace fixe in valoare de 9.423.389 lei (2.236.563 lei pentru perioada 1 ianuarie – 28 februarie 2015), principalele achizitii fiind:

Buzau:

Modernizare corp evaporatie : 1.366.112 lei

Modernizare turn racire: 139.675 lei

Roman:

Arzator noxe: 4.306.110 lei

Sistem conditionare siloz: 1.013.074 lei





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financial Incheiat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Sistem refrigerare ciocolata: 302.780 lei

Combina Holmer: 1.017.267 lei

Bucuresti:

Autoturisme: 374.678 lei

In cursul exercitiului financial 1.03.2015 - 29.02.2016, Societatea a vandut si a operat casari de mijloace fixe cu o valoare de intrare de 2.458.922 lei (valoare neta: 1.306.471 lei), respectiv casari de mijloace fixe cu o valoare de intrare de 269.077 lei (valoare neta de 75.426 lei) in perioada 1 Ianuarie – 28 februarie 2015.

Imobilizările corporale în curs de execuție și avansurile pentru imobilizări corporale la 29 februarie 2016 în valoare de 2.278.207 lei reprezinta:

Inchidere iaz Cordun: 400.033 lei

Modernizare siloz (cel 2 si 3): 1.358.196 lei

Investitii IT: 98.775 lei

Proiect trasabilitate productie secundara: 55.731 lei

Alte investitii: 365.472 lei

Terenurile si constructiile cuprind proprietatile detinute de Societate pentru utilizarea in producerea de bunuri, respectiv in scopuri administrative. La 1 martie 2015 si respectiv la 29 februarie 2016, terenurile Societatii au o valoare de 10.758.725 lei, iar amenajarile la terenuri au o valoare de 337.861 lei.

Reevaluarea imobilizarilor

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

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

Rezultatele reevaluarii au fost dupa cum urmeaza:

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

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

Miscarile in rezerva de reevaluare in cursul exercitiului financial incheiat la 29 februarie 2016 au fost dupa





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar Inchelat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

cum urmeaza:

Rezerva de reevaluare la 1 ianuarie 2015	49.439.695
Sume transferate la alte rezerve reprezentand castigul realizat	-612.339
Rezerva de reevaluare la 1 martie 2015 (neauditat)	48.827.356
Sume transferate la alte rezerve reprezentand castigul realizat	-3.606.612
Rezerva de reevaluare la 29 februarie 2016	45.220.743

Investitii Imobiliare

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

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

La 1 ianuarie 2015, ca urmare a aplicarii pentru prima data a reglementarilor contabile aprobată prin OMFP 1802/2014, o suma de 2.996.154 lei reprezentand valoarea netă a cladirilor au fost transferate din categoria terenurilor și construcțiilor la investitii imobiliare.

Valoare Bruta	Investitii Imobiliare
Sold la 01.01.2015	2.996.154
Achiziții	-
Transferuri	-
Reevaluare construcții	-
Ajustari	-
Vanzari/ Casari	-
Sold la 28.02.2015 (neauditat)	2.996.154
Achiziții	-
Transferuri	-
Reevaluare construcții	-
Ajustari	-
Vanzari/ Casari	-
Sold la 29.02.2016	2.996.154

Amortizare	Investitii Imobiliare





AGRANA ROMANIA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financiar incheiat la 29 februarie 2016

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

Sold la 01.01.2015

Amortizare in an 20.659

Vanzari si casari

Sold la 28.02.2015 (neauditat) 20.659

Amortizare in an 123.955

Vanzari si casari

Sold la 29.02.2016 144.615

Valoare Neta	Investitii imobiliare
01.01.2015	2.996.154
28.02.2015 (neauditat)	2.975.495
29.02.2016	2.851.539

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

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

Imobilizari corporale gajate si restrictionate

Societatea nu are imobilizari corporale gajate sau restrictionate.

Alte Informatii

Valoarea bruta contabila a imobilizarilor corporale complet amortizate la 29 februarie 2016 este de 18.161.522lei (14.802.390 lei la 1 martie 2015 si 16.591.355 leila 1 ianuarie 2015).

La 29 februarie 2016, Societatea detine certificate de emisii de gaze cu efect de sera primite cu titlu gratuit (a se vedea si politica contabila 2.10 Imobilizari financiare si investitii financiare pe termen scurt):

Descriere/Fabrica	Buzau	Roman	Total
In cont 01.03.2015	112.106	254.748	366.854
Predate	(23.366)	(41.843)	(65.209)
Vandute	-	(72.000)	(72.000)
Alocate pentru anul 2016	22.452	28.163	50.615
In cont la 29.02.2016	111.192	169.068	280.260

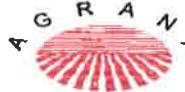
Ajustari din deprecieri

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

Pentru scopuri fiscale, Societatea foloseste durate de viata diferite comparativ cu duratele economice de viata. La 29 februarie 2016, valoarea neta fiscală a imobilizarilor corporale puse in functiune era in suma de 185.251.003 lei.

3.3 Imobilizari financiare





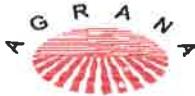
AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar inchelat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

Valoare bruta	Actiuni detinute la entitatile affiliate	Investitii detinute ca immobilizari	Creante immobilizate	Total
Sold la 1 ianuarie 2015	200.990	11.396	7.716	220.102
Constituiri in cursul perioadei	-	-	3.500	3.500
Vanzari/ incasari, scotere din evidenta in cursul perioadei	-	-	-	-
Sold la 1 martie 2015 (neauditat)	200.990	11.396	11.216	223.602
Constituiri in cursul perioadei	-	-	900	900
Vanzari/ incasari, scotere din evidenta in cursul perioadei	(2.000)	-	(900)	(2.900)
Sold la 29 februarie 2016	198.990	11.396	11.216	221.602
Ajustari pentru deprecierea immobilizilor financiare	Actiuni detinute la entitatile affiliate	Investitii detinute ca immobilizari	Creante immobilizate	Total
Sold la 1 ianuarie 2015	-	-	-	-
Constituiri in cursul anului	-	-	-	-
Anulari in cursul anului	-	-	-	-
Sold la 1 martie 2015 (neauditat)	-	-	-	-
Constituiri in cursul anului	-	-	-	-
Anulari in cursul anului	-	-	-	-
Sold la 29 februarie 2016	-	-	-	-
Valoarea neta	Actiuni detinute la entitatile affiliate	Investitii detinute ca immobilizari	Creante immobilizate	Total
Sold la 1 ianuarie 2015	200.990	11.396	7.716	220.102
Sold la 1 martie 2015 (neauditat)	200.990	11.396	11.216	223.602
Sold la 29 februarie 2016	198.990	11.396	11.216	221.602

Detaliile despre entitatile in care Societatea detine immobilizari financiare sunt dupa cum urmeaza:





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar inchelat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Nume entitate	Sediu Social	Nature relatiei	Procent de detinere		Valoarea investitiei		29 februarie 2016		
			1.03.2015 (neaudita t)	29.02.2016	1.03.2015 (neaudita t)	29.02.2016	Capital entitate	Rезerve entitate	Profit /(pierdere) entitate
Agrana Buzau SRL	Buzau, Alea Industriei nr. 7, Pavilion administrativ, Etaj 4, biroul 4	Control	99%	99%	99	99	100	2.038.129	1.143.245
Agrana Tandarei SRL	Tandarei, Alea Tellor nr 3, biroul nr 7, cladirea administrativa nr 2, etaj 2	Control	99%	99%	99	99	100	3.554.845	-65.711
Agrana Agro SRL	Roman, Strada Energeticii nr 6	Control	99%	99%	990	990	1	6.168	20.404
Total obturi in filiale						198.99			
Total entitati asociate si entitati controlate in comun						-			
Raiffeisen Bank SA	Calea FLOREASCA 246C Bucuresti	Investitie pe termen lung	N/A	N/A	11.396	11.396	N/A	N/A	N/A
Total general						210.386			

La 29 februarie 2016, Societatea detinea actiuni la urmatoarele entitati afiliate:

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

In cursul lunii februarie 2016, conform hotararil asociatilor, societatile Agrana Lesti SRL si respectiv Agrana Urziceni au fost dizolvate si lichidate.

La data lichidarii lor, Agrana Romania SA detinea in aceste entitati afiliate:

- 100 parti sociale la S.C. Agrana Urziceni S.R.L. reprezentand 1.000 lei, respectiv 1% din capitalul social. Pierdere neta din lichidare a fost in suma de 517 lei.
- 100 parti sociale la S.C. Agrana Lesti S.R.L. reprezentand 1.000 lei, respectiv 1% din capitalul social.

Pierdere neta din lichidare a fost in suma de 466 lei.

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





CRA GRAIN

AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercițiul finanțier încheiat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei ('RON'), dacă nu este specificat altfel)

NOTA 4 Stocuri

Descriere	1 Ianuarie 2015			28 februarie 2015 (neauditat)			29 februarie 2016		
	Cost	Ajustari pentru depreciere	Total	Cost	Ajustari pentru depreciere	Total	Cost	Ajustari pentru depreciere	Total
Materii prime și materiale consumabile	20.106.732	(962.018)	19.144.714	18.326.210	(962.018)	17.364.192	14.421.028	(1.350.093)	13.070.935
Materii prime și materiale consumabile în curs de aprovisionare	10.702.794		10.702.794						
Materii și materiale terți	-		-				(1)		(1)
Ambalajate la terți	586.807		586.807	955.191		955.191	132.160		132.160
Ambalaje	1.488.838		1.488.838	1.447.576		1.447.576	1.552.491		1.552.491
TOTAL	32.885.170	(962.018)	31.923.152	20.728.976	(962.018)	19.766.958	16.105.679	(2.219.249)	13.885.429
Producție în curs de execuție	783.080		783.080						
Semifabricate	-		-				-		-
Produse finite și marfuri	191.349.609	(14.866.768)	176.482.841	187.796.615	(12.484.376)	175.312.239	166.539.3263	(3.003.550)	163.535.713
Stocuri în curs de aprovisionare	3.193.438		3.193.438	167.777		167.777	4.621.305		4.621.305
Stocuri afiliate la terți	34.773.652		34.773.652	38.210.522		38.210.522	7.891.170		7.891.170
Total	229.316.688	(14.866.768)	214.449.930	226.174.914	(12.484.376)	213.690.538	179.051.738	(3.003.550)	176.048.188
Avansuri	1.547.885	(1.183.370)	364.515	1.219.748	(1.183.370)	36.378	1.268.060	(1.183.370)	84.689
Total general	264.532.834	(17.012.157)	247.520.677	248.123.639	(14.629.765)	233.493.874	196.425.476	(6.406.170)	190.019.306





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUAȚIALE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercițiul finanțier la 29 februarie 2016
 (toate sumele sunt exprimate în lei ('RON'), dacă nu este specificat altfel)

Detaliiile privind miscările în conturile de ajustari ale valorilor stocurilor sunt după cum urmează:

Lei	Sold la 1 ianuarie 2015	Constituiri	Rezervă venituri (neauditat)	Constituiri	Rezervă venituri	Sold la 29 februarie 2016
Total ajustari pt deprecierea mat.prime si consumabile din care:	962.018			962.018	1.030.820	642.745
Ajustari pentru materii prime						1.350.093
 Ajustari pentru depreciere piese de schimb						
Ajustari pentru depreciere mat.consumabile	640.236			623.425	471.189	792.472
Ajustari pentru obiecte de Inventor	314.801			370.139	164.575	520.365
Ajustari pentru ambalaje	6.981			6.981	37.256	6.981
Total ajustari pt prod. finite si marfuri. din care:	14.866.768			12.484.376	747.028	10.227.854
Ajustari pentru depreciere produse finite si reziduale	9.749.063	-	1.848.059	7.901.004	557.952	6.352.523
Ajustare pentru deprecierea marfurilor	5.117.705	232.737	767.070	4.583.372	189.076	3.875.331
Ajustari pt. avansuri acordate pt. stocuri	1.183.370			1.183.370		897.117
Total ajustari depreciere stocuri	17.012.156	232.737	2.382.392	14.629.764	2.647.004	10.870.599
						6.406.169

La 29 februarie 2016, în cadrul ajustarilor pentru deprecierea avansurilor acordate pentru achiziții de stocuri sunt prezentate:

- 1.114.974 lei ajustare pentru avansul acordat societății Sabion Comimpex Oradea în baza contractului de achiziționare zahar alb;
- 68.396 lei alte ajustări pentru deprecierea avansurilor acordate pentru achiziții de stocuri.





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar inchelat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 5 : CREANTE

Lei	1.01.2015	1.03.2015 (neauditat)	Termen de lichiditate		29.02.2016	Termen de lichiditate
			sub 1 an	peste 1 an		
Total, din care:	107.332.056	60.492.408	60.492.408		96.902.190	96.902.190
1. Creante comerciale, din care:	56.777.789	35.950.376	35.950.376		65.069.361	65.069.361
- Clienti terti	77.802.774	57.081.944	57.081.944		81.430.023	81.430.023
- Ajustari privind deprecere creante terti	(21.024.985)	(21.131.568)	(21.131.568)		(16.360.661)	(16.360.661)
2. Alte creante, din care	13.612.134	7.561.374	7.561.374		20.132.154	20.132.154
- Alte creante terti	13.612.134	7.561.374	7.561.374		20.132.154	20.132.154
- Ajustari deprecere debitori diversi						
3. Sume de incasat de la partii afiliate	36.942.133	16.980.658	16.980.658		11.700.675	11.700.675
- Creante comerciale	36.942.133	16.980.658	16.980.658		11.700.675	11.700.675

La 29 februarie 2016, in vederea prezentarii reale a datorilor si a creantelor Societatii, in situatiile financiare s-a procedat la prezentarea neta a creantelor inregistrate din relatiea comerciala cu cultivatorii de sfecla, existente in sold la 29 februarie 2016, cu datorile catre furnizorii cultivatori aflate in sold la aceeasi data. In conformitate cu prevederile contractelor semnate de parti, aceste creante si datorii trebuie stinse in baza contractelor incheiate de catre Societate cu furnizorii cultivatori. Prevederile contractuale mentioneaza ca Societatea datoreaza diferenta dintre valoarea prefinantarilor acordate cultivatorilor de sfecla in cursul anului si valoarea sfelei achizitionate de la acestia.

Cum societatea a optat pentru un exercitiu financiar diferit de anul calendaristic, exercitiul financiar 01.03.2015 - 29.02.2016 fiind primul exercitiu financiar diferit de anul calendaristic, pentru asigurarea comparabilitatii informatiilor prezentate in situatiile financiare, se prezinta la data cheie de 1.03.2015 situatia neta a datorilor si creantelor reciproce din relatiile comerciale cu cultivatorii de sfecla. Societatea afiliata Agrana Agro SRL nu a fost inclusa in aceasta prezentare neta.

Lei	1.01.2015	1.03.2015 (neauditat)	29.02.2016
1. Creante comerciale – clienti cultivatori	45.585.216	33.818.381	5.702.192
2. Ajustari de valoare privind creantele de la cultivatori - clienti cultivatori	-2.418.806	-2.409.732	-2.652.351
3. Datorii comerciale – furnizori cultivatori	-68.558.590	-46.770.504	-7.309.411
(Datorii)/creante comerciale nete in relatie cu cultivatorii de sfecla *)	-25.392.180	-15.361.855	-4.259.571
*)			





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar inchelat la **29 februarie 2016**
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Datorile nete catre cultivatori sunt prezentate in cadrul Datorilor comerciale – furnizori, pe termen scurt.

In cursul exercitiului financiar 1.03.2015 - 29.02.2016, Societatea a acordat prefinantari cultivatorilor pentru campania din 2016. Conform contractelor dintre parti, aceste creante vor fi compenseate cu contravaloarea sfelei care va fi achizitionata de la cultivatori in 2016. La 29 februarie 2016, Societatea a acordat prefinantari in suma de 5.058.692 (28 februarie 2015: 5.231.244 lei).

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

La 29 februarie 2016, creantele comerciale indoelnice au fost ajustate pentru depreciere. Miscarile in ajustarile pentru deprecierea creantelor au fost urmatoarele:

Lei	1.01.2015	Constituiri	Reluari la venituri	1.03.2015 (neauditat)	Constituiri	Reluari la venituri	29.02.2016
Ajustari pentru depreciere creante comerciale - clienti	18.606.179	128.062	12.405	18.721.836	113.159	5.126.684	13.708.311
Ajustare pentru depreciere creante cultivatori – prezentate net cu creante si datorii cultivatori	2.418.806	42.500	51.575	2.409.731	925.081	682.462	2.652.350
Total ajustari pentru creante comerciale	21.024.985	170.562	63.980	21.131.567	1.038.240	5.809.146	16.360.661

Soldul ajustarilor privind deprecirea creantelor comerciale la 29 februarie 2016 include si ajustarea pentru deprecire constituta pentru creanta restanta din anul 2005 din relatia comerciala cu SC Argiom International SA, in valoare de 8.020.990 lei (vanzare zahar brut). Pentru recuperarea acestui debit, exista in derulare o actiune judecatoreasca.

In afara ajustarilor de depreciere prezentate mai sus, Societatea a inregistrat in cursul exercitiului financiar inchelat la 29 februarie 2016 si creante trecute pe cheltuiala, in suma de 119.315 lei.

Alte creante includ:

Lei	1.01.2015	1.03.2015 (neauditat)	29.02.2016
TVA de recuperat	5.524.673	2.538.036	15.173.681
TVA neexigibil	4.484.197	1.448.795	779.105
Impozit pe profit de recuperate	2.159.695	2.159.695	2.159.695
Creante cu bugetul asigurarilor sociale	477.911	487.144	527.872
Alte creante	965.658	927.704	1.491.801
	13.612.134	7.561.374	20.132.154

Alte creante in suma de 1.491.801 lei includ si decontari operatiuni in curs de clarificare in suma de 892.324 lei reprezentand plati facute in vama in numele companiei AGRANA Zucker Handels GmbH.





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financial inchelat la **29 februarie 2016**
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 6: INVESTITII PE TERMEN SCURT

La data de 29 februarie 2016, 1 martie 2015 si 1 ianuarie 2015, Societatea nu are investitii pe termen scurt.

NOTA 7: CASA SI CONTURI LA BANCI

Lei	1 ianuarie 2015	1 martie 2015 (neauditat)	29 februarie 2016
Conturi la banchi in lei si valuta	331.463	349.326	8.148.771
Depozite bancare pe termen de cel mult 3 luni	2.530.905	7.441.256	1.972.089
Numerar in casierie	72.865	81.025	45.155
Alte valori	13.204	7.283	2.691
Total	2.948.437	7.878.890	10.168.706

Mai jos este prezentata reconcilierea dintre numerarul si echivalentul de numerar raportat in bilant si valorile din situatia fluxurilor de trezorerie:

		Sold la 1 martie 2015 (neauditat)	Sold la 29 februarie 2016
Casa si conturi la banchi conform bilant	(a)	7.878.890	10.168.706
Linii de credit utilizate in scopul gestionarii lichiditatilor	(b)	-	-
Numerar si echivalent de numerar in situatia fluxurilor de trezorerie	(c) = (a)+(b)	7.878.890	10.168.706





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar inchelat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 8: CHELTUIELI IN AVANS

La 29 februarie 2016 cheltuielile in avans in suma totala de 369.444 lei reprezinta:

Cheeltuieli in avans	1 Ianuarie 2015	1 martie 2015 (neauditat)	29 februarie 2016
Asigurari	226.235	87.934	100.905
Chirii	226.688	140.860	127.452
Sericil aferente zahar brut	56.259	-	14.745
Servicii in avans	100.396	136.723	126.342
Total	609.578	365.517	369.444

NOTA 9: DATORII

Lei	Termen de exigibilitate				Termen de exigibilitate		
	1.01.2015	1.03.2015 (neauditat)	sub 1 an	peste 1 an	29.02.2016	sub 1 an	peste 1 an
Total, din care:	528.320.685	477.905.238	477.905.238	-	471.403.410	471.403.410	-
1. Avansuri incasate in contul comenzilor	513.510	518.653	518.653	-	464.949	464.949	-
2. Datorii comerciale din care:	69.149.313	36.992.463	36.992.463	-	16.564.171	16.564.171	-
Furnizori interni	65.049.589	35.363.791	35.363.791	-	15.079.845	15.079.845	-
Furnizori externi	4.099.724	1.628.672	1.628.672	-	1.484.326	1.484.326	-
3. Sume datorate entitatilor afiliate	450.086.104	434.057.748	434.057.748	-	445.969.043	445.969.043	-
Imprumuturi de la entitatii afiliate	280.597.459	280.415.407	280.415.407	-	407.033.131	407.033.131	-
Datorii comerciale catre entitatii afiliate	169.488.645	153.642.341	153.642.341	-	38.935.912	38.935.912	-
4. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale	8.571.758	6.336.374	6.336.374	-	8.405.248	8.405.248	-

Conform detaliului prezentat in nota 5 "Creante", datoriiile comerciale fata de furnizorii cultivatori sunt prezentate in situatiile financiare, nete de creantele comerciale existente in sold in relatia cu acestia. Societatea afiliata Agrana Agro SRL nu a fost inclusa in prezentarea neta mai sus mentionata.





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Alte datorii includ:

Lei	1.01.2015	1.03.2015 (neauditat)	29.02.2016
Prime angajati	1.054.631	1.257.466	1.275.000
Concedii de odihna neefectuate	2.075.781	1.800.397	1.701.097
Taxa de productie	1.282.839	-	-
Salarii si contributii sociale	2.205.798	1.803.769	3.777.672
Dividende	120.510	120.510	120.510
Alte datorii	1.832.199	1.354.232	1.530.969
	8.571.758	6.336.374	8.405.248

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

Imprumuturi de la entitati afiliate

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

- Inhouse bank;
- Management al platilor domestice si externe, prin intermediul sistemului informatic ERP SAP;
- Autorizare electronica a pachetelor de plati prin intermediul unei matrici de aprobari;
- Schimburi valutare si tranzactii derivative avand ca suport cursul de schimb;
- Finantare prin intermediul inhouse bank si a facilitatilor de credit dateate 14 Iunie 2003 – facilitate de credit revolving, multicurrency, in suma de 55.000.000 Euro, comuna cu Agrana Buzau SRL, Agrana Tandarei si Agrana Agro SRL si respectiv 30 Septembrie 2004 – facilitate de credit revolving, multicurrency, in suma de 20.000.000 Euro, oferite de Agrana Group Services GmbH.

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





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul finantier inchelat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

La 29 Februarie 2016, soldul datorilor financiare contractate de la entitati afiliate se regaseste mai jos:

Datoriile comerciale catre societatile afiliate sunt detaliate in Nota 18.

	1.01.2015			1.03.2015 (neauditat)			29.02.2016		
	Sold in moneda tranzactie	Moneda	Sold LEI	Sold in moneda tranzactie	Moneda	Sold LEI	Sold in moneda tranzactie	Moneda	Sold LEI
Imprumut RON	68.043.856	RON	68.043.856	68.302.269	RON	68.302.269	82.123.542	RON	82.123.542
Imprumut EUR	47.422.771	EUR	212.553.603	47.793.681	EUR	212.113.138	72.699.720	EUR	324.909.589
Total			280.597.459			280.415.407			407.033.131

Facilitati de credit contractate de la institutiile de credit

La 29 februarie 2016, Societatea beneficia de urmatoarele facilitati de credit de la institutiile de credit:

- Facilitate de credit pentru finantarea capitalului circulant de la Raiffeisen Bank Romania, in suma totala de 10.000.000 lei. Facilitatea expira la data de 30 septembrie 2016. La data de 29 februarie 2016 facilitatea nu era utilizata.

- Facilitate de credit pentru finantarea capitalului circulant si emiterea de scrisori de garantie/acreditive, comună cu Agrana Buzau SRL și Agrana Tandarei SRL, acordată de Unicredit Bank, în suma totală de 10.000.000 Euro care poate fi utilizată în numerar până la limita de 2.500.000 Euro, facilitatea garantată cu ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare curente deschise la banca. Pentru tragerile în lei din facilitate, dobânda percepută este de O/N ROBOR + 2,5% p.a. (pentru trageri sub formă de descoperit de cont) respectiv ROBOR 1M + 2,05% (pentru trageri pe termen scurt). Facilitatea expira la data de 15 noiembrie 2016.

La data de 29 februarie 2016, în baza prezentei facilitati erau emise urmatoarele scrisori de garantie:

Numar Garantie	Data emitere	Beneficiar	Suma	Moneda	Data Expirare
Amendament 1 la 00888-02-0175807	09/11/2015	APIA	164.934	RON	28/02/2017
00888-02-0189080	30/10/2015	APIA	180.000	RON	31/07/2016
00888-02-0205909	04/01/2016	APIA	465.000	RON	30/09/2016

La data de 29 februarie 2016, pe baza contragarantiilor emise de Unicredit Bank Austria AG, din facilitatea detinuta de AGRANA Beteiligungs AG la aceasta institutie de credit, sunt emise urmatoarele scrisori de garantie la ordinul Agrana Romania SA de catre Unicredit Tiriac Bank SA:

Numar Garantie	Data emitere	Beneficiar	Suma	Moneda	Data Expirare
Amendament 1 la 00888-02-0087172/30.09.2014	27/10/2014	APIA	6.961.015,58	RON	31/01/2017
Amendament 1 la 00888-020180276/25.09.2015	27/10/2015	APIA	8.000.450,30	RON	31/01/2018





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar inchelat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

- Facilitate de credit suport pentru emiterea de scrisori de garantie si accreditive, oferita de Raiffeisen Bank Romania, comuna cu Agrana Buzau SRL si Agrana Tandarei SRL in suma totala de 10.000.000 euro, facilitate garantata cu ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare curente deschise la banca. Facilitatea expira la data de 30 aprilie 2021.

La data de 29 februarie 2016, in baza facilitatii mentionate sunt eliberate scrisorile de garantie de mai jos:

Numar Garantie	Data emitere	Beneficiar	Suma	Moneda	Data Expirare
GI/58000	01/01/2016	BIROUL VAMAL IASI	6.200.000	RON	31/03/2016
GI/58360	02/02/2016	APIA	907.040	RON	31/10/2016
GI/58516	15/02/2016	BIROUL VAMAL NEAMT	5.800.000	RON	30/06/2016

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

La 29 februarie 2016, 1 martie 2015 si 1 ianuarie 2015, Societatea nu avea datorii catre institutiile de credit.

NOTA 10: PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

Lei	1.01.2015	Provizioane constituite	Provizioane reluate la venituri	1.03.2015 (neauditat)	Provizioane constituite	Provizioane reluate la venituri	29.02.2016
Provizioane pentru Impozite	61.523	-	-	61.523	-	-	61.523
Provizioane pentru litigii	1.066.338	-	-	1.066.338	-	-	1.066.338
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	3.021.791	-	(2.458.732)	609.383	1.281.449	(163.058)	1.727.774
Total	4.149.652	-	(2.458.732)	1.737.244	1.281.449	(163.058)	2.855.635

La 29 februarie 2016, provizioanele pentru litigii includ urmatoarele:

- Suma de 258.102 lei reprezentand provizion pentru daune solicitate de persoane fizice aflate in diverse procese cu Societatea (31 Decembrie 2014 : 258.103 lei; 28 Februarie 2015: 258.103 lei);
- Suma de 3.200 lei reprezentand provizion constituit pentru sumele ce ar putea fi platite salariilor ce au solicitat acordarea drepturilor aferente Grupei a 2-a de munca (31 Decembrie 2014 : 3.200 lei; 28 Februarie 2015:3.200 lei);
- Suma de 711.116 lei reprezentand provizion pentru litigiu cu MB Norus Biogaz pentru terminare fortata a contractului de inchiriere (31 Decembrie 2014 : 711.116 lei; 28 Februarie 2015: 711.116 lei);





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar inchelat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

- Suma de 93.920 lei reprezentand provizion pentru litigii cu diversi cultivatori de sfecla ((31 Decembrie 2014: 93.920 lei; 28 Februarie 2015: 92.920 lei).

Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli includ la 29 februarie 2016:

- Provizion pentru acordarea de bonificatii personalului care urmeaza sa se pensioneze, in conformitate cu prevederile Contractului Colectiv de Munca, in quantum de 1.001.505 lei (31.12.2014: 389.989 lei);
- Provizion pentru accize aferente achizitie alcool etilic in regim scutire indirecta in suma de 234.465 lei;
- Provizion pentru rambursare sume reprezentand concedii si indemnizatii in suma de 346.964 lei;
- Provizion pentru majorare taxa mediu ambalaje in suma de 134.827 lei;
- Alte provizioane in suma de 10.013 lei (31.12.2014: 10.013 lei).

NOTA 11: VENITURI IN AVANS

Lei	1.01.2015	1.03.2015 (neauditat)	29.02.2016
Venituri in avans	7.611	3.160	18.668

NOTA 12: CAPITAL SI REZERVE

La 29 februarie 2016, Societatea are un capital social de 14.454.215 lei impartit in 144.542.148 actiuni ordinare cu o valoare nominala de 0,10 lei/actiune (31 decembrie 2014: 144.542.148 actiuni ordinare cu o valoare nominala de 0,10 lei/actiune). Capitalul social este integral varsat la 29 februarie 2016.

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

Structura actionariatului la 29 februarie 2016, 1 martie 2015 si 1 ianuarie 2015 se regaseste mai jos:

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

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





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar inchelat la **29 februarie 2016**
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Conform hotararii Adunarii Generale a Extraordinara a Actionarilor nr.1 din data de 20.08.2015, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, partea a IV-a, nr. 6868/14.XII.2015, actionarii societatii au hotarat majorarea capitalului social intr-o singura etapa, cu valoarea maxima de 72.271.074 lei, respectiv de la valoarea actuala de 14.454.214,80 lei pana la valoarea de 86.725.288,80 lei, prin emiterea unui numar de 722.710.740 actiuni noi fara prima de emisiune, fiecare cu o valoare nominala de 0,1 lei si un pret pe actiune de 0,1 lei, in schimbul aportului in numerar adus de actionarii societatii. Procedura de majorare este in curs de desfasurare.

Prime de capital

La 29 februarie 2016, Societatea avea o prima de fuziune in suma de 19.101.921 lei (2014: 19.101.921 lei) rezultata din procesul de fuzionare a entitatilor S.C. Zaharul Romanesc S.A. Buzau in calitate de societate absorbanta si S.C. Danubiana Roman S.A. si Agrana Romania Holding And Trading Company SRL Bucuresti, in calitate de societati absorbite.

Rezerve din reevaluare

La 29 februarie 2016, Societatea avea o rezerva din reevaluare in suma de 45.220.743 lei (2014: 49.439.695 lei) rezultata in urma reevaluarilor la valoare justa efectuate la 31 decembrie 2004, 31 decembrie 2008, 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2014 (nota 2.9).

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

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

Repartizarea profitului

Pierderea inregistrata la 31 decembrie 2014, in suma de 65.216.952 lei a fost inregistrata in contul 117 „Rezultat reportat”, in baza hotararii AGA din data de 27 aprilie 2015. La 29 februarie 2016, rezultatul reportat reprezentand pierderea neacoperita era in suma de 149.546.764 lei.

La si pentru perioada de 2 luni incheiata la 28 februarie 2015, Societatea a inregistrat o pierdere contabila in valoare de 4.019.921 lei.

La 29 februarie 2016 si pentru exercitiul financiar inceput la 1 martie 2015, incheiat la aceasta data (29.02.2016), Societatea a inregistrat o pierdere contabila in valoare de 8.338.988 lei.

Pierderile urmeaza sa fie recuperate in perioada urmatoare.





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar inchelat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 13: CIFRA DE AFACERI NETA

Cifra de afaceri a Societatii realizata in exercitiul financiar 1.03.2015- 29.02.2016 in valoare de 918.965.204 lei este realizata pe piata interna si externa prin vanzarea productiei proprii, revanzarea produselor cumparate de la firmele terce si firmele din grup, prestari de servicii si vanzari diverse.

Cifra de afaceri neta are urmatoarea structura:

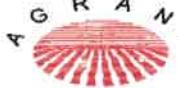
Lei	1.01.2015 28.02.2015 (neauditat)	1.03.2015 29.02.2016
Vanzari produse finite si marfuri (zahar)	64.585.979	795.237.316
Discount de volum acordat de catre Societate	(230.147)	(3.504.543)
Venituri din vanzari subproduse (melasa)	216.163	6.255.653
Venituri din servicii prestate si chirii	5.932.580	62.830.780
Venituri din vanzari Indulcitori; produse zaharoase; seminte; sfecla, zahar brut, Ingrasamant	8.012.144	55.624.284
Discount de volum acordat de catre Societate	(211.147)	(104.490)
Venituri din vanzari diverse (deseuri; materiale, etc)	236.717	2.626.204
	78.542.117	918.965.204

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

Lei	1.01.2015 - 28.02.2015 (neauditat)	%	1.03.2015 – 29.02.2016	%
Intern. din care:	54.645.651	84,91%	600.611.812	75,86%
Retail	31.681.129		440.694.060	
Industrie	22.165.563		156.062.171	
Altele	798.959		3.855.581	
Export	9.710.181	15,09,%	14.759.368	1,86 %
Livrari	-		-	
Intracomunitare/in spatiul comunitar	-		176.361.593	22,28%
Total vanzari de zahar (propriu si marfa)	64.355.832	100%	791.732.773	100%



In cursul perioadei de raportare Agrana Romania SA a actionat, conform contractelor incheliate, in calitate de intermediar pentru diverse servicii prestate catre clienti. Sumele aferente au fost inregistrate



AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul finantial inchelat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

in cursul anului pe conturi de cheltuieli grupa 628, respectiv de venituri grupa 758/704. In bilant s-a procedat la netarea acestora cu suma de 880.630 lei pentru perioada 1 ianuarie 2015 - 28 februarie 2015, respectiv suma de 2.605.202 lei pentru perioada 1 martie 2015- 29 februarie 2016.

NOTA 14: ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Lei	01.01.2015 - 28.02.2015 (neauditat)	01.03.2015 - 29.02.2016
ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE total inregistrari din care :	(669.197)	19.138.821
Netate prin conturi de cheltuiala	-	2.605.802
Reclasificate in 704	(942.815)	13.670.890
Venituri din exploatare	273.618	2.868.531

Alte venituri din exploatare inregistrate in cursul exercitiului finantial inchelat la 29 februarie 2016 includ in principal venituri din vanzari certificate emisii gaze cu efect de sera (2.164.357 lei).

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

Numarul mediu de angajati ai Societatii si structura acestora in exercitiul finantial 1.03.2015 – 29.02.2016 respectiv in perioada de 2 luni inchelata la 28.02.2015 au fost dupa cum urmeaza:

	01.01.2015 - 28.02.2015 (neauditat)				1.03.2015 - 29.02.2016			
	Salariati permanenti	Salariati sezonieri	Total	%	Salariati permanenti	Salariati sezonieri	Total	Total
Muncitori	344	344	65.77%		327	2	329	67.14%
Personal tehnic / economic	179	179	34.23%		161		161	32.86%
TOTAL		523	100%		488	2	490	100%

Cheeltuielile cu salariile si taxele aferente inregistrate in cursul exercitiului finantial 1.03.2015 – 29.02.2016 respectiv a perioadei de 2 luni inchelata la 28.02.2015 au fost:

Lei	01.01.2015 - 28.02.2015 (neauditat)	1.03.2015 - 29.02.2016
Cheeltuielii cu salariile	4.214.393	26.341.426
Cheeltuielii cu avantajele in natura acordate angajatilor (zahar)		64.789
Cheeltuielii cu ticketele acordate angajatilor		111.760
Cheeltuielii cu asigurarile sociale	1.075.606	6.726.494

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





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financial inchelat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Componenta Consiliului de Supraveghere in perioada 1 ianuarie 2015 – 29 februarie 2016 a fost urmatoarea:

Martin Doppler (1 ianuarie 2015 – 29 februarie 2016)

Andreas Schroeckenstein (1 ianuarie 2015 – 29 februarie 2016)

Roman Knotzer (1 ianuarie 2015 – 29 februarie 2016)

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 2015 – 29 februarie 2016);
- Catalin Adrian Limbidis (1 ianuarie 2015 – 29 februarie 2016);
- Iulia Gabriela Petrea (1 ianuarie 2015 – 29 februarie 2016) - presedinte;

Membrii Directoratului sunt numiti pentru o perioada de 4 ani.

Dupa data de 29 februarie 2016 nu au existat modificari in structura Directoratului sau a Consiliului de supraveghere.

In cursul exercitiului financial 1 martie 2015 – 29 februarie 2016 pe baza contractelor de mandat membrii Consiliului de Supraveghere si membrii Directoratului au fost retribuiti cu suma de 1.907.805 lei. In perioada 1 ianuarie 2015 – 28 Februarie 2015 membrii Consiliului de Supraveghere si membrii Directoratului au fost retribuiti cu suma de 239.648 lei.

La 29 februarie 2016 nu exista obligatii contractuale privind plata pensiilor catre fosti membri ai organelor de administratie, avansuri si credite acordate sau obligatii viitoare de genul garantilor asumate de entitate in numele acestora.





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financlar Incheiat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 16: ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

Alte cheltuieli de exploatare includ in principal cheltuieli cu prestatii externe, detaliate dupa cum urmeaza:

Descriere cheltuiala	1.01.2015 - 28.02.2015 (neauditat)	1.03.2015 - 29.02.2016
Cheeltuieli cu servicii de procesare si productie	4.319.308	24.289.878
Cheeltuieli cu servicii de reparatii	819.032	4.144.310
Cheeltuieli cu servicii de protocol, publicitate, marketing si sponsorizare	1.865.770	11.948.377
Cheeltuieli cu servicii de transport	1.230.608	13.769.963
Cheeltuieli cu chirii, stocare si manipulare	404.923	4.020.576
Redevante	-94.529	3.645.708
Servicii IT	329.145	1.929.464
Servicii paza	512.695	3.494.114
Servicii logistica retaileri	940.060	8.655.298
Alte servicii executate de terți	1.535.417	5.231.176
Alte cheltuieli	418.170	2.442.344
Cheeltuieli privind prestatii externe	12.280.599	83.571.208
Alte cheeltuieli de exploatare	12.978.812	88.935.788

Cheeltuielile cu serviciile de procesare si productie inregistrate in exercitiul financlar incheiat la 29 februarie 2016 in suma de 24.289.878 lei includ cheeltuieli in suma de 7.576.621 lei cu inchiriere de personal in perioada de procesare.

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





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul finantclar inchelat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 17: VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

<i>Lei</i>	1.01.2015 - 28 02 2015 (neauditat)	1.03.2015 - 29.02.2016
Venituri din dobanzi	1.227	4.607
Venituri privind imobilizările financiare cedate	-	1.017
Venituri din diferente de curs valutar	4.033.371	5.396.282
Venituri din sconturi obtinute de la furnizori	-	92.787
Alte venituri financiare	-	863.264
TOTAL VENITURI FINANCIARE	4.034.598	6.357.957
Cheftuieli privind dobanzile – entitati afiliate	865.547	8.351.995
Cheftuieli privind imobilizările financiare cedate	-	2.000
Cheftulelli din diferente de curs valutar	509.818	6.179.707
Cheftulelli privind sconturile	-	12.258
TOTAL CHELTUIELI FINANCIARE	1.375.365	14.545.960
REZULTAT FINANCIAR PROFIT / (PIERDERE)	2.659.233	-8.188.003





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar inchelat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 18: INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE LEGATE

In cursul exercitiului financiar 1.03.2015 - 29.02.2016 precum si in perioada 1.01.2015 - 28.02.2015, Societatea a derulat tranzactii si a prezentat solduri cu urmatoarele entitati afiliate:

Denumire	Natura relatiei	Tara de origine	Adresa	Tip tranzactii
AGFD Tandarel S.R.L.	Alta parte legata	Romania	Str.Teilor nr.2,Tandarel	furnizor/client
Agrana Tandarel SRL	Filiala	Romania	Str.Tellor nr.2,Tandarei	-
AGRANA AGRO SRL, Roman	Filiala	Romania	Str Energiei nr 6, ROMAN	client
AGRANA Beteiligungs-AG, Wien/Ö	Societate – mama a Grupului Agrana	Austria	Friedrich-Wilhelm-Raiffeisen-Platz no 1, Viena	furnizor
Agrana Bulgaria EAD	Alta parte legata	Bulgaria	Shipchenski Prohod Bd. no 18, SOFIA	furnizor/client
AGRANA Buzau SRL, Buzau	Filiala	Romania	ALEEA INDUSTRIEI nr. 7, Buzau	furnizor/client
AGRANA Magyarorzag Ertekesites	Alta parte legata	Ungaria		furnizor
AGRANA Fruit Austria GmbH	Alta parte legata	Austria	Muehlwaldstraße no 1, Gieisdorf	client
AGRANA Group-Services GmbH/Öst	Alta parte legata	Austria	Friedrich-Wilhelm-Raiffelsen-Platz no 1, Viena	Imprumut/servicii financiare
Agrana Studen Sugar Trading	Alta parte legata	Austria	Wilhelminenstrasse no 91/19/2, Viena	client
Agrana Trading eood	Alta parte legata	Bulgaria	Shipchenski Prohod Bd. no 18, SOFIA	furnizor/client
AGRANA ZHG ZUCKER HANDELS GMBH	Alta parte legata	Austria	FRIEDRICH WILHELM RAIFFEISEN PLATZ no 1, Viena	furnizor/client
AGRANA Zucker GmbH	Societatea - mama	Austria	FRIEDRICH WILHELM RAIFFEISEN PLATZ, no 1, Viena	furnizor/client
Hottlet Sugar Trading N.V., Be	Alta parte legata	Belgia	Grote Steenweg 571, Berchem-Antwerpen	furnizor/client
INSTANTINA Nahrungsmittel Entw	Alta parte legata	Austria	AM HEUMARKT 3, Viena	furnizor
Magyar Cukorgyarto es Formalma	Alta parte legata	Ungaria	Pecsi ut 10-14, Kaposvar	furnizor/client
Moravskoslezske cukrovary, a.s.	Alta parte legata	Cehia	Cukrovarska ul. 657	furnizor/client
ÖSTERREICHISCHE RÜBENSAMENZUCHT GMBH	Alta parte legata	Austria	Reitherstrasse 21-23, Tulln	furnizor
Raffinerie Tirlemontoise S.A./ Tlense Suikerraffinaderij N.V.	Alta parte legata	Belgia	Avenue de Tervueren 182, Brussel	furnizor
SAINT LOUIS SUCRE SA	Alta parte legata	Franta	Rue de gare 35, Paris	furnizor
Slovenske Cukrovary, s.r.o.	Alta parte legata	Slovacia	Cukrovarska 726, Sered	furnizor/client
Südzucker AG Mannheim/Ochsenfu	Alta parte legata	Germania	THEODOR-HEUSS-ANLAGE 12, Mannheim	furnizor/client
Südzucker Moldova S.A., Moldaw	Alta parte legata	Moldova	STR. 27 AUGUST nr 1, DROCHIA	furnizor/client
Südzucker Versicherungs-Vermit	Alta parte legata	Germania	MAXIMILIAN STRASSE 10, MANNHEIM	furnizor
AGRANA Research & Innovation (fost Zuckerforschung Tulln)	Alta parte legata	Austria	Reitherstrasse 21 - 23, Tulln	furnizor

Societatea are ca actionar majoritar pe Agrana Zucker GmbH, persoana juridica austriaca. Societatea este controlata in ultima instanta de catre Agrana Beteiligungs AG Austria.





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financial inchelat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Creante de la partile legate :

<i>Denumire parte legata</i>		<i>01.01.2015</i>	<i>01.03.2015 (neauditat)</i>	<i>29.02.2016</i>
1	AGFD TANDAREI S.R.L.	91.118	75.508	84.791
2	AGRANA AGRO SRL	491.864	491.864	305.214
3	AGRANA Buzau Srl.	6.769.280	335.167	957.701
4	AGRANA BULGARIA EAD	134.718	73.140	-
5	Agrana Studen Sugar Trading	9.004.185	-	-
6	Agrana Trading EOOD	16.809.110	14.211.512	9.821.576
7	Agrana Zucker GmbH	96.313	1.793.466	7.075
8	AGRANA Zucker Handels GmbH	-	-	310765
9	Hottlet Sugar Trading N.V., Be	357.969	-	208637
10	Magyar Cukor	-	-	4.916
11	Moravskoslezske Cukrovany S.A.	2.662.149	-	-
12	Altele	525.427	-	-
	TOTAL	36.942.133	16.980.658	11.700.675

Datorii catre partile legate :

<i>Parte afiliata</i>		<i>01.01.2015</i>	<i>01.03.2015 (neauditat)</i>	<i>29.02.2016</i>
1	AGFD TANDAREI S.R.L.	229.169	207.408	82.032
2	AGRANA Beteiligungs AG	186.485	226.283	54.570
3	AGRANA BUZAU SRL	42.426.240	33.715.525	29.708.955
4	AGRANA BULGARIA EAD	41.739	48.152	-
5	AGRANA TRADING EOOD	15.815	10.247	21.532
6	AGRANA Zucker GMBH	115.533.363	115.560.023	6.014.061
7	INSTANTINA GMBH	-	62.524	63.413
8	Hottlet Sugar Trading n.v.	300.653	826.312	-
9	Magyar Cukor RT.	705.998	349.863	-
10	Moravskoslezske Cukrovany S.A.	2.361.584	-	-
11	ÖSTERREICHISCHE RÜBENSAMENZUCHT	88.375	89.472	90.099
12	Saint Louis Sucre	124.338	-	-





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar inchelat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Parte afiliata		01.01.2015	01.03.2015 (neauditat)	29.02.2016
13	Südzucker Aktiengesellschaft	334.342	214.841	406.951
14	SUDZUCKER VERSICHERUNGS GMBH	-	12.690	-
15	Südzucker Moldova S.A., Moldaw	6.772.602	2.315.978	2.492.473
16	AGRANA Research & Innovation (fost Zuckerforschung Tulln)	12.859	3.022	1.828
17	Altele	355.083	-	-
	TOTAL	169.488.645	153.642.341	38.935.912

	Datorii financiare (lei)	01.01.2015	01.03.2015 (neauditat)	29.02.2016
1	Agrana Group-Services GmbH	280.597.459	280.415.407	407.033.131

Valoarea tranzactiilor derulate in exercitiul financiar 1.03.2015 - 29.02.2016 precum si in perioada 01.01.2015-28.02.2015 cu entitatile legate este prezentata mai jos:

<i>Lei</i>		ianuarie 2015 - februarie 2015 (neauditat)	martie 2015 - februarie 2016
Vanzari catre parti legate			
1	AGFD Tandarei S.R.L.	62.587	376.362
2	Agrana Agro SRL	-	224.932
3	Agrana Bulgaria AD	73.140	-
4	Agrana Buzau SRL	3.870.509	45.474.479
5	Agrana Fruit Austria GmbH	-	40.107
6	Agrana Studen Sugar Trading GmbH	-	4.442.664
7	Agrana Trading EOOD	9.831.571	104.311.358
8	AGRANA Zucker GmbH	14.520.355	15.083.486
9	AGRANA Zucker Handels GmbH	-	1.892.782
10	Hottlet Sugar Trading N.V.	-	1.335.884
11	Magyar Cukor	-	17.267
12	Moravskoslezske Cukrovany	54.345	8.361.672
13	Slovenske Cukrovary, s.r.o.	-	1.464.174
14	Sudzucker AG	-	732.680
15	Sudzucker Moldova	-	188.746
	Total vanzari	28.412.507	183.946.593





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar inchelat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Cumparari de la partile legate	ianuarie 2015 - februarie 2015 (neauditat)	martie 2015 - februarie 2016
1	AGFD Tandarei SRL	250.147	1.324.044
2	Agrana Beteiligung -AG	425.028	3.062.092
3	Agrana Bulgaria EAD	6.391	14.546
4	Agrana Buzau SRL	13.055.875	326.415.552
5	Agrana Magyarorzag Ertekesites	-	26.300
6	Agrana Trading EOOD	10.241	217.241
7	Agrana Studen Sugar Trading	2.754.286	-
9	AGRANA Zucker GmbH	1.949.357	108.009.461
10	AGRANA ZHG ZUCKER HANDELS GMBH	-48.802	54.229.992
12	Hottlet Sugar Trading n.v.	832.289	18.541.623
13	Instantina Gmbh	63.099	597.683
14	Magyar Cukor	351.359	11.417.583
15	Moravskoslezske Cukrovary	54.345	14.038.937
16	Raffinerie Trelmontolse S.A.	-	667.305
17	Saint Louis Sucre	-	94.203
18	Slovenske Cukrovary S.R.O	-	378.406
19	Südzucker Aktiengesellschaft	550.956	3.732.515
20	Sudzucker Moldova	3.978.179	2.523.102
21	Sudzucker Versicherungs	12.687	28.540
22	AGRANA Research & Innovation (fost Zuckerforschung Tulln)	3.022	27.721
Dobanzi credite			
24	Agrana Group-Services GmbH/dobanzl&rez.net hedging	865.547	7.488.732
	Total cumparari	25.114.006	552.835.578

1.01.2015 -
28.02.2015 -
(neauditat)
28.412.507 **183.946.593**

Detaliu privind vanzarile catre partile legate (lei)

A.	Vanzari de bunuri(zahar; produse zaharoase,etc)	18.665.753	132.316.040
B.	Venituri din servicii prestate	9.311.941	46.394.117
C.	Venituri din chirii	347.627	2.320.961
D.	Venituri din vanzari altele	87.186	751.118
E.	Vanzari certificate emisie gaze cu efect de sera		2.164.357





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar inchelat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

<u>Detaliu privind achizitiile de la partile legate (lei)</u>		<u>25.114.006</u>	<u>552.835.578</u>
A.	<u>Achizitii de materii prime, zahar, produse zaharoase, indulcitori, etc</u>	21.290.128	534.371.411
B.	<u>Achizitii Servicii</u>	2.671.856	10.669.172
C.	<u>Despagubiri polite asigurari, penalitati</u>	286.475	306.263
D.	<u>Dobanzii credite</u>	865.547	8.351.995
E.	<u>Castiguri efective din operatiuni cu derivate financiare</u>	-	-863.263

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

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

NOTA 19: EVENIMENTE ULTERIOARE

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

NOTA 20: ELEMENTE EXTRAORDINARE

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

NOTA 21: CONTINGENTE

21.1 Taxare

Toate sumele datorate bugetului de stat pentru taxe si impozite au fost platite sau inregistrate la data bilantului. Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si armonizare cu legislatia europeana, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcati 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





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financial incheiat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

(aplicate la sumele de plata efectiv ramase). Prin urmare, sancțiunile fiscale rezultate din încalcare ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit către Stat.

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

Din data de 19 noiembrie 2012, conform Avizului de Inspectie Fiscala emis de Directia Generala de Administrarea a Marilor Contribuabili Bucuresti, Agrana Romania SA face obiectul unei inspectii fiscale generale pentru perioada cuprinsa intre 1.01.2006- 31.12.2011. La data intocmirii prezenterelor Note , conducerea Societatii nu are cunostinta de potențiale ajustari semnificative privind pozitia fiscală a Societatii, ca urmare a acestui control fiscal in curs.

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

Societatea a optat pentru exercitiu financiar diferit de cel calendaristic, potrivit prevederilor art.27 alin (3) din Legea contabilitatii 82/1991 republicata. De asemenea, societatea a optat, potrivit art.16 alin (3) din Legea 571/2003, ca exercitiul fiscal sa corespunda cu cel financiar.

Exercitiul financiar si fiscal incepe la data de 1 martie si se incheie la data de 28/29 februarie ale anului urmator. Anul 2015 fiind primul exercitiu financiar si fiscal diferit de cel calendaristic, in mod exceptional, anul financiar si fiscal a inceput la data de 01.01.2015 si s-a incheiat la 29 februarie 2016.

Pentru perioada 1 ianuarie 2015 ~ 29 februarie 2016 Societatea a inregistrat o pierdere contabila in valoare de 12.358.909 lei, din care, aferenta exercitiului financiar 1 martie 2015 – 29 februarie 2016 este 8.338.988 lei

Impozitul pe profit curent se calculeaza pe baza situatiilor financiare intocmite in conformitate cu legislatia fiscală. Reconcilierea rezultatului fiscal cu rezultatul contabil la data de 29 februarie 2016 este prezentata in tabelul urmator:

Lei	31.12.2014	29.02.2016
1 Profit/(Pierdere) contabila	(65.216.952)	(12.358.909)
2 Venituri neimpozabile	30.188.830	20.888.121
3 Alte deduceri	14.442.127	26.958.291
4 (Pierdere) dupa deduceri (rd.1- rd.2-rd.3)	(109.847.909)	(60.205.321)
5 Cheltuieli nedeductibile/elemente similară venitului	47.390.611	47.189.229
6 Profit/ (Pierdere) fiscal(a) inainte de reportarea pierderii (rd.4+rd.5)	(62.457.298)	(13.016.092)
7 Pierdere fiscală din anii precedent	(87.848.883)	(150.306.181)
8 Profit impozabil/ (pierdere) (rd.6- rd.7)	(150.306.181)	(163.322.273)





AGRANA ROMANIA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financial incheiat la 29 februarie 2016

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

9	Total impozit pe profit		
10	Sume reprezentant sponsorizari/.mecenat,conf.legii		
11	Impozit pe profit datorat (rd.9- rd.10)		
12	Datorie/ (creanta) impozit pe profit la inceputul exercitiului financial	(2.159.695)	(2.159.695)
13	Impozit platit in cursul anului		
14	Impozit pe profit de plata/ (de recuperat) la sfarsitul exercitiului financial	(2.159.695)	(2.159.695)

Impozitul pe profit pentru anul incheiat la 29 februarie 2016 a fost calculat conform reglementarilor fiscale in vigoare, prin aplicarea unei rate de 16% asupra rezultatului fiscal determinat conform situatiei prezentate mai sus.

Pierderea fiscala cumulata de recuperat in anii urmatori este de 163.322.273 lei si provine din anii :

An	Pierdere fiscala
2013	87.848.883
2014	62.457.298
2015	13.016.092
Total	163.322.273

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

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

21.2 Pretul de transfer

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

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





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercițiul finanțier închelat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

21.3 Pretentii de natura juridica

La 29 februarie 2016, 28 februarie 2015 și 1 ianuarie 2015 Conducerea Societății estimează că în afara de aspectele deja avute în vedere la pregătirea situațiilor financiare, nu există pretentii de natura juridica care să afecteze situațiile financiare.

21.4 Aspecte legate de mediu

Romania se află în prezent într-o perioadă de rapidă armonizare a legislației de mediu cu legislația în vigoare a Comunității Economice Europene. La 29 februarie 2016, Societatea nu a înregistrat nici o datorie referitoare la costuri anticipate, inclusiv taxe legale și de consultanță, studii, proiectare și implementare a planurilor de remediere a problemelor de mediu. Societatea nu consideră costurile asociate cu problemele mediului înconjurător ca fiind semnificative.

21.5 Riscul ratelor dobânzii

Expunerea Societății la riscul modificărilor ratei dobânzii se referă în principal la imprumuturile purtătoare de dobândă variabilă pe care Societatea le are.

21.6 Riscul variațiilor de curs valutar

Societatea are tranzacții și imprumuturi într-o altă monedă decât moneda funcțională (RON). Societatea utilizează instrumente financiare pentru a limita expunerea la variațiile de curs valutar. A se vedea și nota 22.3 Alte angajamente.

21.7 Riscul de credit

Societatea este supusă unui risc de credit datorat creantelor sale comerciale. Politica Societății este că toți clientii care doresc să desfăsoare relații comerciale în condiții de creditare fac obiectul procedurilor de verificare. Mai mult decât atât, soldurile de creante sunt monitorizate permanent, astfel încât expunere Societății la riscul unor creante neincasabile să fie cât mai redusă.

21.8 Riscul de lichiditate

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





AGRANA ROMANIA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financiar incheiat la 29 februarie 2016

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

21.9 Riscul de piata

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

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

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

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

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

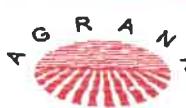
Restructurarea sectorului a creat oportunitati si pentru traderii mondiali de zahar, acestia incercand in ultimii ani sa patrunda pe piata din Romania. Cota lor de piata actuala este insa una redusa, costurile de intrare, logistice (de transfer) sau procesare locala, fiind bariere majore intr-o crestere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

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

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

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





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercițiul finanțier încheiat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

NOTA 22: ANGAJAMENTE

22.1 Angajamente de capital

La 29 februarie 2016, Societatea are angajamente date, aferente contractelor de achiziție de imobilizari corporale în valoare de 2.531.140 lei.

22.2 Angajamente asumate aferente contractelor de leasing operational încheluate

Societatea are încheiate contracte de chirie pentru diverse spații. Sumele de plată conform acestor contracte de chirie sunt după cum urmează:

Denumire furnizor	Perioada contract	Valoare	Moneda
AGRISOL INTERNATIONAL	01/02/2013 - 31/12/2016	8.015	euro/luna
AMI COMPANIA	07/02/2013 - 01/05/2016	9.348	euro/luna
EURORENT	01/03/2012 - 01/03/2017	3.000	euro/luna
HEIN ROMANIA	15/09/2001 - nedeterminat	5.400	usd/luna
HOTEL MANAGEMENT	27/10/2010 - 30/06/2016	1.200	lei/luna
CMG Financing&Restructuring Consultancy	04/08/2015 - 03/08/2017	800	euro/luna
MICUSAN VIORICA	01/01/2016 - 31/12/2016	1.400	lei/luna
Pantelimon Logistic Center	01/01/2013 - 01/10/2017	375	euro/luna
PATRICHII ALEXANDRU	01/03/2011-31/03/2016	400	euro/luna
TRANSILVANIA CONSTRUCTII	18/02/2016 - 18/02/2018	3.546	euro/luna
Marsat SA	06/06/2015 - 31/07/2016	21.760	euro/luna

În baza contractelor de chirii valabile la data de 29 februarie 2016, Societatea are obligații de plată viitoare aferente acestor contracte pe termen scurt în valoare de 1.628.165 lei și pe termen lung în valoare de 480.921 lei, în total reprezentând suma de 2.109.086 lei.

22.3 Alte angajamente

La 29 februarie 2016, Societatea a contractat prin intermediul companiei afiliate Agrana Group Services GMBH instrumente derivate de tipul contractelor forward având ca suport cursul de schimb EUR/RON. Conform contractului Societatea s-a angajat să cumpere în luna mai 2016 suma de 43.994.021 EUR contra sumei de 197.222.384 RON. Valoarea justă a acestor instrumente financiare la 29 februarie 2016 este de 197.285.468 RON.





AGRANA ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financial inchelat la 29 februarie 2016
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

In data de 13 mai 2016 prin actul aditional nr 342 H Agrana Romania SA a preluat obligatiile contractuale ale Agrana Buzau SRL in relatie cu Swasiland Sugar Association, privind achizitia unei cantitati de 25.000 tone zahar brut.

22.4 Garantii

Societatea nu a primit si nu a oferit garantii la data de 29 februarie 2016, cu exceptia garantilor bancare emise in favoarea diferitilor beneficiari asa cum sunt prezентate la Nota 9 - Datorii si a garantilor in favoarea furnizorilor prezентate la Nota 3.3.

.....
Membru Directorat

Madalina Roman



.....
Contabil Sef

Cosmin Draghici

25 Mai 2016





AGRANA ROMANIA SA
SOCIETATE ADMINISTRATA IN SISTEM DUALIST

**RAPORTUL DIRECTORATULUI
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR
INCEPUT LA 1 MARTIE 2015 SI INCHEIAT LA 29 FEBRUARIE 2016**

1. PREZENTAREA SOCIETATII

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

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

Agrana Zucker GmbH este actionarul majoritar, detinand 91,81 % din totalul capitalului social.
Structura actionariatului se regaseste mai jos:

Actioner	Capital social RON	nr. actiuni	valoare/actiune RON/actiune	Participare %
Agrana Zucker GMBH	18.270.986	132.700.955	0,13	91,81%
AVAS	585.686	5.856.065	0,10	4,03%
ATU	587.633	5.976.328	0,10	4,14%
TOTAL	14.444.215	144.542.148	0,13	100

Societatea este parte a grupului Agrana. Situatiiile financiare anuale consolidate sunt intocmite la nivelul societatii - mama, AGRANA Betreibungs AG, entitatea tip holding ce detine majoritatea titlurilor Agrana Zucker GMBH, actionarul majoritar al Societati Agrana Romania SA, avand sediul social in Friedrich-Wilhelm-Raiffeisen-Platz 1, Viena, Austria. Aceste situatii financiare anuale consolidate au caracter public si pot fi obtinute de pe site-ul societatii-mama: www.agrana.com.

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

Societatea Agrana Romania SA a optat pentru un exercitiu financiar diferit de anul calendaristic, exercitiul financiar 01.03.2015 - 29.02.2016 fiind primul exercitiu financiar diferit de anul calendaristic. Conform cerintelor Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr 416Q/2015 privind intocmirea situatilor financiare anuale de catre entitatile care au optat pentru un exercitiu financiar



diferit de anul calendaristic, potrivit art 27 alin (3) din Legea contabilitatii 82/1991 republicata, cu modificarile ulterioare, Societatea a prezentat ca si informatii comparative in cadrul situatiilor finantare aferente noului exercitiu financiar, informatii financiare aferente perioadei 1 ianuarie 2015 – 28 februarie 2015.

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

Componenta Consiliului de Supraveghere in perioada 01.01.2015 - 29.02.2016 a fost urmatoarea:
Martin Doppler – presedinte;
Andreas Schroeckenstein - membru;
Roman Knotzer – membru.

Directoratul, al carui membri sunt numiti de catre Consiliu de Supraveghere, a fost format in perioada 01.01.2015 - 29.02.2016 din 3 membri:
Iulia Gabriela Petrea – presedinte;
Madalina Andreea Roman – membru;
Catalin Adrian Limbidis – membru.

La 29 februarie 2016, Societatea detinea actiuni la urmatoarele entitati afiliate:

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

In cursul lunii februarie 2016, conform hotararii asociatiilor, societatile Agrana Lesti SRL si respectiv Agrana Urziceni au fost dizolvate si radiate.

La data lichidarii lor, Agrana Romania SA detinea in aceste entitati afiliate:

- 100 parti sociale la S.C. Agrana Urziceni S.R.L. reprezentand 1.000 lei, respectiv 1% din capitalul social. Pierdere neta din lichidare a fost in suma de 517 lei.
- 100 parti sociale la S.C. Agrana Lesti S.R.L. reprezentand 1.000 lei, respectiv 1% din capitalul social. Pierdere neta din lichidare a fost in suma de 466 lei.

Conform hotararii Adunarii Generale a Extraordinara a Actionarilor nr.1 din data de 20.08.2015, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, partea a IV-a, nr. 6868/14.XII.2015, actionarii societatii au hotarat majorarea capitalului social intr-o singura etapa, cu valoarea maxima de 72.271.074 lei, respectiv de la valoarea actuala de 14.454.214,80 lei pana la valoarea de 86.725.288,80 lei, prin emiterea unui numar de 722.710.740 actiuni noi fara prima de emisiune, fiecare cu o valoare nominala de 0,1 lei si un pret pe actiune de 0,1 lei, in schimbul aportului in numerar adus de actionarii Societatii.

Celelalte elemente complementare procedurii de majorare de capital au fost aprobat prin hotararile nr. 2, 3, 4, 5, 7, 8 inregistrate la Registrul Comitetului Bucuresti si publicate in Monitorul Oficial partea a IV a nr. 6865, 6866, 6867 / 14.12.2015.

La data prezentului raport formalitatatile aferente procedurii de majorare de capital sunt in curs de desfasurare.



2. rezultate generale

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

2.1. PRODUCTIE OBTINUTA

Pe parcursul exercitiului financiar 01.03.2015 - 29.02.2016 AGRANA ROMANIA SA a obtinut, in nume propriu, in fabricile sale sau din contracte de procesare incheliate cu firme terți și afiliate, o cantitate de 93.683,7 tone zahar alb.

Echipamentele si suprafetele aferente productiei primare din fabrica Buzau au fost inchiriate catre Agrana Buzau SRL, aceasta societate folosindu-le pentru refinarea a 179.546 tone zahar brut. Societatea a prelucrat in nume propriu sau pentru afiliati si terți, in fabrica din Roman o cantitate de 69.857 tone de zahar brut si 291.797 tone sfecla de zahar.

In baza unui contract de prelucrare a radacinilor de sfecla de zahar incheliat intre Agrana Romania SA si Eridania Sadam S.p.A., compania a prelucrat in fabrica din Roman o cantitate de 159.188 tone de sfecla, obtinand 24.000 tone zahar alb „in afara cotel” pentru compania mentionata anterior.

In baza unor contracte de prelucrare a radacinilor de sfecla de zahar semnate in februarie 2016, compania Agrana Zucker GmbH a procesat (in fabricile ei din Austria) pentru S.C. AGRANA ROMANIA S.A. o cantitate de 32.020 tone de sfecla, obtinand 5.000 tone zahar alb „In afara cotel”.

2.2. INVESTITII/ REPARATII CAPITALE

Principalele proiecte de investitii/ reparatii capitale initiate/ finalizate in cursul exercitiului financiar incheliat la 29 februarie 2016, in vederea eficientizarii activitatii economice a Societatii si respectarii reglementarilor de mediu incidente, au fost:

- Modernizarea corpuriilor de evaporatie, la fabrica din Buzau

Proiectul a constat in inlocuirea camerei vechi de incalzire cu abur, confectionata din otel, cu una noua executata din otel inox. Avantajele acestei solutii tehnice constau in prelungirea duratei de viata a evaporatorului si cresterea gradului de siguranta in exploatare. Totodata, s-au eliminat pierderile de condens si de energie, inainte de modernizare existand tevi sparte sau corodate. Calitatea condensului corespunde acum din punct de vedere chimic pentru reutilizarea acestuia la alimentarea cu apa a cazarului de abur.

- Modernizarea turnului de racire, la fabrica din Buzau

Acest proiect a presupus schimbarea a doua ventilatoare pe constructie metalica, ce dateau din anul 1967, cu unele noi, construite din materiale usoare, mult mai flabile, si refacerea suportilor de sustinere a acestora. Astfel, s-a prelungit durata de viata a ansamblului si s-au obtinut performante energetice superioare.

- Continuarea lucrarilor de modernizare a silozurilor fabricii din Roman

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

- Modernizarea cazarului de abur nr. 3 al fabricii din Roman

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



- Montarea a 3 noi grupuri frigorifice în secția de producție ciocolată, la fabrica din Roman. Pentru creșterea capacitatii de producție și îmbunatătirea calității produselor finite, sistemul de producere a frigului din secția ciocolată a fost modernizat prin montarea a trei grupuri frigorifice noi.

2.3. CIFRA DE AFACERI

În cursul exercițiului finanțiar 01.03.2015 – 29.02.2016 Societatea a înregistrat o cifră de afaceri în valoare de 918.965.204 lei. Componenta acesteia, precum și structura vânzărilor de zahar alb pe canale de distribuție, în valori absolute și procente, sunt prezentate în cele ce urmează.

<i>Indicatorul</i>	UM	01.01.2014 31.12.2014	01.01.2015 28.02.2015	01.03.2015 29.02.2016
1. Total vânzări zahar	tone	351.849	30.979	372.880
2. Cifra de afaceri (netă), din care:	RON	955.742.303	78.542.117	918.965.204
- Vanzări de zahar alb	RON	787.834.955	64.355.832	791.732.773
- Vanzări subproduse și alte marfuri	RON	122.500.964	8.016.989	61.775.448
- Vanzări diverse și servicii	RON	45.406.384	6.169.296	65.456.984
<hr/>				
Vânzări zahar alb 01.03.15 – 29.02.16	Valoare RON	Valoare %		
Intern, din care:	600.611.812	75,86%		
-Retail	440.694.060	55,66%		
-Industria	156.062.171	19,71%		
-Altele	3.855.581	0,49%		
Vânzări intracommunitare/ pe teritoriul altor state membre	176.361.592	22,28%		
Export	14.759.368	1,86%		



3. INFORMATII FINANCIARE

3.1. Indicatori financiari

Indicatorii financiari realizati de AGRANA ROMANIA SA in anul financial inchelat la 29 februarie 2016, sunt prezentati in cele ce urmeaza:

RON	01.01.2014 31.12.2014	01.01.2015 28.02.2015	01.03.2015 29.02.2016
Cifra de afaceri	955.742.303	78.542.117	918.965.204
Venituri operationale	938.810.688	91.443.548	893.682.285
Cheltuieli operationale	1.000.657.138	98.122.702	893.833.270
Profit / pierdere operational	-61.846.450	-6.679.154	-150.985
Venituri financiare	16.102.639	4.034.598	6.357.957
Cheltuieli financiare	19.473.141	1.375.365	14.545.960
Pierdere finantara	-3.370.502	2.659.233	-8.188.003
Total venituri	954.913.327	95.478.146	900.040.242
Total cheltuieli	1.020.130.279	99.498.067	908.379.230
Rezultat brut	-65.216.952	-4.019.921	-8.338.988
Impozit pe profit			
Rezultat net	-65.216.952	-4.019.921	-8.338.988

Pentru perioada 01.01.2015 - 28.02.2015, Societatea a inregistrat o pierdere operationala de 6.679.154 RON, iar pentru urmatoarele 12 luni, respectiv de la 01.03.2015 la 29.02.2016, AGRANA ROMANIA SA a contabilizat o pierdere operationala de 150.985 RON. Comparand aceste valori cu pierderea operationala in suma de 61.846.450 RON, inregistrata in cursul exercitiului financial inchelat la 31.12.2014, se observa o imbunatatire sensibila a performantei activitatii de exploatare a Societatii. Aceasta evolutie pozitiva se datoreaza atat eforturilor depuse de managementul Societatii pentru reducerea costurilor de productie si structurale, precum si cresterii pretului de vanzare net al zaharului pe plata locala si internationala.

In rezultatul generat de activitatea finanziara a Societatii (29.02.2016: pierdere de 8.188.003 RON) este inclus si un castig net in suma de 863.264 RON aferent instrumentelor financiare utilizate de societate.

La 29 februarie 2016, Societatea avea contractate prin intermediul companiei afiliate Agrana Group Services GMBH, instrumente derivate de tipul contractelor forward avand ca suport cursul de schimb EUR/RON. Conform contractului, Societatea s-a angajat a cumpara in luna mai 2016 suma de 43.994.021 EUR contra sumei de 197.222.383 RON. Valoarea justa a acestor instrumente financiare la 29 februarie 2016 este de 197.285.468 RON.

Pentru perioada de 2 luni inchelata la 28 februarie 2015, Societatea a inregistrat o pierdere contabila in valoare de 4.019.921 lei, iar aferent perioadei 1 martie 2015 – 29 februarie 2016, AGRANA ROMANIA SA a realizat o pierdere contabila in valoare de 8.338.988 lei. Nivelul pierderilor contabile cumulate la 29 februarie 2016 a fost de 165.925.593 lei; datorile curente nete la aceeasi data fiind de



173.962.434 lei. Societatea se bazeaza pe sprijinul financiar acordat de actionarul majoritar al acestela pentru a putea sa isi continue activitatea in viitorul previzibil.

3.2. Analiza creantelor si a datorilor

La data de 29 februarie 2016, situatia datorilor si creantelor Societatii se prezinta astfel:

CREANTE

Lei	1.01.2015	1.03.2015 (nemodifitat)	Termen de echiditate		29.02.2016	Termen de echiditate
			sub 1 an	peste 1 an		
Total, din care:	107.312.056	60.492.406	60.492.406		96.902.190	96.902.190
1. Creante comerciale, din care:	56.777.789	35.950.376	35.950.376		65.000.961	65.000.961
- Clienti terți	77.802.774	57.081.944	57.081.944		81.430.023	81.430.023
- Ajustari privind depreciere creante terți	(21.024.985)	(21.131.568)	(21.131.568)		(16.360.661)	(16.360.661)
2. Alte creante, din care	13.612.134	7.561.374	7.561.374		20.132.154	20.132.154
- Alte creante terți	13.612.134	7.561.374	7.561.374		20.132.154	20.132.154
- Ajustari depreciere debitori diversi						
3. Sume de incasat de la parti afiliate	36.942.133	16.980.658	16.980.658		11.700.675	11.700.675
- Creante comerciale	36.942.133	16.980.658	16.980.658		11.700.675	11.700.675

DATORII

Lei	1.01.2015	1.03.2015 (nemodifitat)	Termen de exigibilitate		29.02.2016	Termen de exigibilitate
			sub 1 an	peste 1 an		
Total, din care:	528.320.585	477.905.238	477.905.238		471.403.410	471.403.410
1. Avansuri incasata in contul comenzi	513.510	510.653	510.653		464.949	464.949
2. Datorii comerciale din care:	89.149.313	35.992.463	35.992.463		14.564.171	14.564.171
Furnitori interimi	65.049.589	35.363.791	35.363.791		15.079.845	15.079.845
Furnitori externi	4.099.724	1.628.672	1.628.672		1.484.326	1.484.326
3. Sume datorate entitatilor afiliate	460.886.104	434.057.748	434.057.748		445.969.043	445.969.043
Impozituri de la entitati afiliate	280.597.459	280.415.407	280.415.407		407.033.131	407.033.131
Datorii comerciale catre entitati afiliate	169.488.645	153.642.341	153.642.341		38.935.912	38.935.912
4. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale	8.571.758	6.396.874	6.396.874		3.405.248	3.405.248



3.3. Resurse financiare

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

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

- ✓ Inhouse bank;
- ✓ Managementul platilor domestice si externe prin intermediul sistemului informatic integrat SAP;
- ✓ Autorizarea electronica a pachetelor de plati conform regulilor stabilite prin matricea de aprobari;
- ✓ Efectuarea de schimburile valutare si tranzactiilor derivative avand ca suport cursul de schimb;
- ✓ Finantarea prin intermediul Inhouse bank si a facilitatilor de credit dateaza din 14 iunie 2003 (facilitate de credit de tip revolving, multicurrency, in suma de 55.000.000 EUR, comuna cu Agrana Buzau SRL, Agrana Tandarel SRL si Agrana Agro SRL) si din 30 Septembrie 2004 (facilitate de credit de tip revolving, multicurrency, in suma de 20.000.000 EUR), ambele oferite de Agrana Group Services GmbH.

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

	01.01.2015			01.03.2015			29.02.2016		
	Sold in moneda tranzactie	Moneda	Sold LEI	Sold in moneda tranzactie	Moneda	Sold LEI	Sold in moneda tranzactie	Moneda	Sold LEI
Imprumut RON	68.043.856	RON	68.043.856	68.302.260	RON	68.302.260	82.123.542	RON	82.123.542
Imprumut EUR	47.422.771	EUR	212.553.603	47.793.681	EUR	212.113.138	72.699.730	EUR	324.909.589
Total			280.597.459			280.415.407			407.093.331

De asemenea, la 29 februarie 2016, Societatea beneficia de urmatoarele facilitati de credit contractate cu institutii de credit:

- Facilitate de credit pentru finantarea capitalului circulant de la Raiffelsen Bank Romania, in suma totala de 10.000.000 lei. Facilitatea expira la data de 30 septembrie 2016. La data de 29 februarie 2016, 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 Tandarel SRL, acordata de UniCredit Bank SA, in suma totala de 10.000.000 EUR (limita maxima utilizare numerar: 2.500.000 EUR), facilitate garantata cu ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare curente deschise la banca. Facilitatea expira la data de 15 noiembrie 2016.

La data de 29 februarie 2016, in baza prezentei facilitati erau emise urmatoarele scrisori de garantie:

Numer Garante	Data emitere	Beneficiar	Suma	Moneda	Data Expirare
Amendament 1 la 00888-02-0175807	09/11/2015	APIA	164.934	RON	28/02/2017
00888-02-0189080	30/10/2015	APIA	180.000	RON	31/07/2016
00888-02-0205909	04/01/2016	APIA	465.000	RON	30/09/2016



La aceeasi data, in baza unor contragarantii emise de Bank Austria AG din facilitatea detinuta de AGRANA Beteiligungs AG la aceasta institutie de credit, erau emise la ordinul Agrana Romania SA de catre UniCredit Bank SA, urmatoarele scrisori de garantie:

Nume Garantie	Data emitere	Beneficiar	Suma	Moneda	Data Expirare
Amendament 1 la DCH88 02.0047172/30.09.2014	27/10/2014	APIA	6.961.015,58	RON	31/01/2017
Amendament 1 la DOR88-020180716/25.09.2015	27/10/2015	APIA	8.000.450,30	RON	31/01/2018

- Facilitate de credit suport pentru emiterea de scrisori de garantie si acreditive oferita de Raiffeisen Bank Romania, comună cu Agraria Buzau SRL și Agrana Tandarei SRL, în suma totală de 10.000.000 EUR, facilitate garantată cu ipoteca mobiliară asupra conturilor bancare curente deschise la banca. Facilitatea expira la data de 30 aprilie 2021.

La data de 29 februarie 2016, în baza facilitatii mentionate anterior erau eliberate scrisorile de garantie de mai jos:

Nume Garantie	Data emitere	Beneficiar	Suma	Moneda	Data Expirare
GI/58000	01/01/2016	BIROUL VAMAL IASI	6.200.000	RON	31/03/2016
GI/58360	02/02/2016	APIA	907.040	RON	31/10/2016
GI/58516	15/02/2016	BIROUL VAMAL NEAMT	5.800.000	RON	30/06/2016

Toate facilitatile de credit puse la dispozitia Societatii de Raiffeisen Bank Romania si UniCredit Bank SA, sunt garantate cu scrisori corporative emise de Agrana Beteiligungs AG.

4. DEZVOLTAREA PREVIZIBILA A SOCIETATII

Principalul obiectiv pe termen mediu al managementului Societății îl reprezintă realizarea unui rezultat operational pozitiv. În vederea atingerii acestui obiectiv, se intenționează menținerea cotei de plată actuale, utilizarea optimă a facilităților de producție proprii din Buzău și Roman, precum și continuarea politicii de reducere a costurilor structurale. Societatea va direcționa și în anii următori resurse financiare importante către investiții pentru creșterea eficienței productiei, îmbunătățirea calității produselor și protecția mediului înconjurător. AGRANA ROMANIA SA și-a propus să ramane în continuare o sustinatoare activă a culturii de sfeclă de zahăr locale, prin furnizarea atât de inputuri de buna calitate cât și de know-how către fermierii romani.

Pentru anul financial urmator, Societatea a bugetat vanzari totale de peste 320.000 tone zahăr, dorind să aprovizioneze atât clienți activi pe piața românească, cât și companii afiliate și terțe care își desfășoară activitatea în alte țări EU sau non-EU. În 2016/17 AGRANA ROMANIA SA și-a planificat să rafineze 260.000 tone zahăr brut și să proceseze o cantitate de minim 360.000 tone sfeclă de zahăr.

Bugetul de investiții pentru urmatoarele 12 luni se ridică la valoarea de 2,3 milioane EUR, prioritare fiind proiectele ce vizează respectarea reglementarilor de mediu incidente (ex: modernizarea cazanului de abur nr. 1 al fabricii din Roman), îmbunătățirea calității produsului finit (ex: conditionarea unei celule de siloz zahăr alb în fiecare fabrică) și reducerea consumurilor energetice (ex: instalarea unui nou colector de condens la fabrica din Buzău).

Rezultatul operational bugetat pentru anul financial 2016/17 este de + 1,6 milioane EUR.



5. ALTE INFORMATII

5.1. MANAGEMENTUL RISCULUI

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

a. Riscul de credit

Societatea este supusă unui risc de credit datorat creanțelor sale comerciale. Politica Societății este ca toți clientii care doresc să desfăsoare relații comerciale în condiții de creditare fac obiectul procedurilor de verificare. Mai mult decât atât, soldurile de creante sunt monitorizate permanent astfel încât expunere Societății la riscul unor creante neîncasabile să fie cât mai redusă.

b. Riscul valutar

Societatea are tranzacții și împrumuturi într-o altă monedă decât moneda funcțională (RON). Societatea utilizează instrumente financiare pentru a limita expunerea la variațiile de curs valutar.

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

Expunerea Societății la riscul modificărilor ratei dobânzii se referă în principal la împrumuturile purtătoare de dobândă variabilă pe care Societatea le are.

e. Riscul de piata

Plata zaharului și izoglucozei din Uniunea Europeană va fi modificată semnificativ prin anularea sistemului de producție sub regim de cote naționale valabil din anii '70, anul de piata octombrie 2016 - septembrie 2017 fiind ultimul sub actualul sistem.

Un prim efect al anularii sistemului de producție sub regim de cote naționale, ar putea fi creșterea concurenței pe piata Uniunii Europene, surplusul actual de producție (zaharul în afara cotei) putând fi pus în libera circulație și comercializat în UE ulterior datei de 30.09.2017.

Un al doilea efect potențial imediat va fi transformarea Uniunii Europene în exportator net de zahăr și, producătorii europeni având capacitatea și resursele de a recastiga pietele pierdute în 2006 în urma deciziilor OMC de limitare a exporturilor UE.

Un al treilea efect probabil îl reprezintă consolidarea/concentrarea producției în câteva companii multinaționale, în detrimentul jucătorilor mici, cu diversificare redusă a businessului și fără putere financiară.

Înfiind deja o piata cu deficit de producție dar cu surplus de capacitate de procesare, România a rezisitit parțial efectele unei piete concurențiale, restructurarea sectorului ducând la existența actuală a doar trei mari producători în piata, toti fiind membri ai unor grupuri puternice europene (AGRANA/ Pfeiffer&Längen/ TEREOS). Cel de-al patrulea producător local, Fabrica de Zahăr Bod, în



proprietatea unui investitor roman, este actualmente in insolventa, continuarea activitatii de procesare/comercializare fiind incerta.

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

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

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

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

5.2. CONFORMITATEA CU LEGEA CONTABILITATII

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

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

Registrele de contabilitate s-au utilizat in concordanța cu destinația acestora, permitând in orice moment identificarea si controlul operatiunilor contabile efectuate.

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

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

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



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

Inventarierea s-a facut cu respectarea reglementarilor elaborate de Ministerul de Finanțe cuprinse în Ordinul 2861/ 2009 și a parcurs urmatoarele etape:

- Inventarierea fizică a valorilor materiale și baniști prin numarare, cantare, aprecierea stării stocurilor și a valoabilității acestora;
- Confirmarea soldurilor de la principalii clienti și furnizori;
- Confirmarea soldurilor cu institutiile bancare, atât pentru disponibilitati cat și pentru creditele aflate în derulare;
- Inventarierea și re-analizarea provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli.

În valorificarea inventariului s-a urmarit punerea de acord a situațiilor faptice cu evidența contabilă.

5.3. ASPECTE LEGATE DE MEDIU

Romania se află în prezent într-o perioadă de rapidă armonizare a legislației de mediu cu legislația în vigoare a Comunității Economice Europene. La 29 februarie 2016, Societatea nu a înregistrat nici o datorie referitoare la costuri anticipate, inclusiv taxe legale și de consultanță, studii, proiectare și implementare a planurilor de remediere a problemelor de mediu.

5.4. ACTIVITĂȚI ÎN DOMENIUL CERCETARII – DEZVOLTĂRII

În prezent Societatea este implicată în desfășurarea unui proiect coordonat de Institutul Național de Cercetare – Dezvoltare pentru Cartof și Sfeclă de Zahăr Brașov, având ca obiect "Cercetări privind determinarea continutului în zahăr și în suhante melasigene a coletului remanent în urma înlocuirii decoletării sfelei cu desfrunzirea (scalparea)". Principalele obiective de cercetare vizează:

- Identificarea de metode și soluții pentru înlocuirea decoletării sfelei de zahăr cu desfrunzirea (scalparea);
- Determinarea celor mai eficiente metode de reducere a procentului de impurități la recoltare;
- Reducerea pierderilor de fertilitate a solului prin micsorarea cantitatii de sol fertil și resturi vegetale transportate împreună cu sfecla;
- Optimizarea proceselor de recoltare și transport a sfelei în fabrică.

5.5. Taxare

Toate sumele datorate bugetului de stat pentru taxe și impozite au fost platite sau înregistrate la data bilanțului. Sistemul fiscal din România este în curs de consolidare și armonizare cu legislația europeană, putând exista interpretări diferite ale autorităților în legătura cu legislația fiscală, care pot da naștere la impozite, taxe și penalități suplimentare. În cazul în care autoritățile statului descoperă încalcații ale prevederilor legale din România, acestea pot determina după caz: confiscarea sumelor în cauză, impunerea obligațiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorari de întârziere (aplicate la sumele de plată efectiv rămasă). Prin urmare, sanctiunile fiscale rezultate din încalcații ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit către Stat.

Autoritățile fiscale române au efectuat controale referitor la calculul impozitului pe profit până la data de 31 martie 2005.



Din data de 19 noiembrie 2012, conform Avizului de Inspectie Fisala emis de Directia Generala de Administrarea a Marilor Contribuabili Bucuresti, Agrana Romania SA face obiectul unei inspecții fiscale generale pentru perioada cuprinsa intre 01.01.2006 si 31.12.2011. La momentul intocmirii acestui raport, conducerea Societatii nu are cunostinta de potențiale ajustari semnificative privind pozitia fiscala a Societatii, ca urmare a acestui control fiscal in curs.

Societatea considera ca si-a achitit la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penaltatilie si dobanzile penalzatoare, in masura in care este cazul.

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

In perioada 1 ianuarie 2015 – 29 februarie 2016, Directoratul a sustinut lunar sedinte operative, cu scopul de a analiza modul de administrare si situatia financiara a societatii.

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

In ceea ce priveste gestionarea riscurilor in relatie cu procesul de raportare financiara, Directoratul urmarest:

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

5.7. Evaluarea activitatilor membrilor Directoratului

Evaluarea activitatilor membrilor Directoratului va fi efectuata de catre Adunarea Generala a Actionarilor, cu ocazia pronuntarii asupra gestiunii membrilor Directoratului pentru exercitiul financiar 01.03.2015 -29.02.2016 .

Remuneratia membrilor Directoratului

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



În cursul exercițiului finanțier 01.03.2015 - 29.02.2016, cantumul remunerării totale brute (inclusiv bonusuri) achitate de AGRANA ROMANIA SA membrilor Directoratului pentru serviciile prestate de acestia în beneficiul societății a fost de 1.518.602 lei. În perioada 01.01.2015 - 28.02.2015 cantumul remunerării totale brute (inclusiv bonusuri) achitate de AGRANA ROMANIA SA membrilor Directoratului pentru serviciile prestate de acestia în beneficiul societății, a fost de 196.571 lei. În cursul exercițiului finanțier 01.03.2015 - 29.02.2016, membrii Directoratului au beneficiat de bonusuri de performanță în suma totală bruta de 189.576 lei. În perioada 01.01.2015 - 28.02.2015, membrii Directoratului nu au beneficiat de astfel de sume.

Mentionăm că acordarea bonusului de performanță și cantumul acestuia sunt conditionate de atingerea unor indicatori de performanță colectivi și individuali, reprezentativi pentru rezultatele și performanțele Societății:

- Indicatori finanțiali: rezultat operational, rezultat net, datorii financiare nete, rentabilitatea capitalului investit, etc;
- Indicatori de performanță non-finanțiali: volume de vânzări și/ sau producție; costuri de achiziție și/ sau de producție; randament de prelucrare a materiilor prime, etc;

Obiectivele de performanță, colective și individuale, se stabilesc anual pentru membrii Directoratului.

5.8. EVENIMENTE ULTERIOARE

La data întocmirii prezentului raport, Directoratul Societății nu are cunoștință de alte evenimente ulterioare datei bilanțului care ar putea avea un impact semnificativ și ar trebui prezentate în aceste situații financiare.

6. PRINCIPII DE GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

În conformitate cu Principiile de Guvernanță Corporativă pentru AeRO, în vigoare începând cu 04.01.2010, prezentul raport cuprinde atașata prima declarație de guvernanță corporativă referitoare la exercițiul finanțier închelat la 29 februarie 2016.

.....
Președinte Directorat
Gabriela Petrea



.....
Membru Directorat
Madalina Roman

25 Mai 2016



Anexa Report Directorat: DECLARATIE PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA AGRANA ROMANIA SA

Prevederile Codului	Respecta	Nu respecta sau respecta parcial	Motivul pentru neconformitate
A.1. Societatea trebuie sa defineasca un regulament intern al Directoratului care sa includa termeni de referinta cu privire la Directorat si la functiile de conducere chiar ale societatii. Administrarea conflictului de interese la nivelul Directoratului trebuie, de asemenea, sa fie tratat in regulamentele Directoratului.	X		In curs de elaborare
A.2. Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Directoratului, inclusiv pozitia de membru executiv sau neexecutiv al Directoratului in alte societati (excluzand filiale ale societatii) si institutii non-profit, vor fi aduse la cunoastinta Directoratului inainte de numire si pe perioada mandatului.	X		
A.3. Fiecare membru al Directoratului va informa Directoratul cu privire la orice legatura cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand numai putin de 5% din numarul total de drepturi de vot. Aceasta obligatie are in vedere orice fel de legatura care poate afecta pozitia membrului respectiv pe aspecte ce tin de decizii ale Directoratului.	X		
A.4. Raportul anual trebuie sa informeze daca a avut loc o evaluare a Directoratului, sub conducerea presedintelui. Trebuie sa contina, de asemenea, numarul de sedinte ale Directoratului.	X		
A.5. Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care acesta cooperare este impusa de Bursa de Valori Bucuresti	X		
B.1. Directoratul va adopta o politica astfel incat orice tranzactie a societatii cu o filiala reprezentand 5% sau mai mult din activele nete ale societatii, conform celei mai recente raporturi financiare, sa fie aprobată de Directorat.	X		
B.2. Efectuarea auditului intern			



Anexa Report Directorilor: DECLARATIE PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA AGRANA ROMANIA SA

C.1. Societatea va publica in raportul anual o secțiune care va include veniturile totale ale membrilor Directorului și ale directorului general aferente anului financial respectiv și valoarea totală a tuturor bonusurilor sau a oricărui compensații variabile și, de asemenea, ipotezele cheie și principiile pentru calcularea veniturilor menționate mai sus.	X		
D.1. Suplimentar fătu de informații prevazute în prevederile legale, pagina de internet a societății va contine o secțiune dedicată Relației cu Investitorii, atât în limba română			
car și în limba engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, incluzând:			
D.1.1. Principalele regulamente ale societății, în particular acțiul constitutiv și regulamentele interne ale organelor statutare	X		
D.1.2. CV-urile membrilor organelor statutare	X		
D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice	X		
D.1.4. Informații cu privire la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele aferente; hotărârile adunătorilor generale	X		
D.1.5. Informații cu privire la evenimente corporative precum plana dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obținerea sau limitarea cu privire la drepturile unui acționar, inclusiv termenele limite și principiile unor astfel de operațiuni		Nu a fost cazul	
D.1.6. Alte informații de natură extraordinară care ar trebui facute publice: anularea/ modificarea/ închiderea cooperării cu un Consultant Autorizat; semnarea/ reînnoirea/ terminarea unui acord cu un Market Maker		Nu a fost cazul	
D.1.7. Societatea trebuie să aibă o funcție de Relații cu Investitorii și să includă în secțiunea dedicată acestei funcții, pe pagina de internet a societății, numele și datele de contact ale unei persoane care sunt X			



Anexa Report Directorat: DECLARATIE PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA AGRANA ROMANIA SA

capacitatea de a furniza la cerere, informatiile corespunzatoare		
D.2. O societate trebuie sa aliba adoptata o politica de dividend a societatii, ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net, pe care societatea declarata o va respecta. Principiile politicii de dividend trebuie sa fie publicate pe pagina de internet a societatii.	X	Politica de dividend nu a fost elaborata momentan, avand in vedere rezultatele financiare negative inregistrate de societate in ultimii ani. In conditiile in care in urmatoarele exercitii financiare, societatea va inregistra o evolutie constanta pozitiva, menita sa asigure societatii o pozitie financiara solidă, societatea va analiza oportunitatea alocarii profitului fie in sensul reinvestirii acestuia, fie in acordarea de dividende, pe baza hotararii edunarii generale a actionarilor.
D.3. O societate trebuie sa aliba adoptata o politica cu privire la programe si daca acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezinta concluziile quantificate ale studiilor care vizeaza determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioada viitoare (asa-numitele ipoteze). Politica trebuie sa prevada frecventa, perioada avuta in vedere si continutul progronezelor. Prognozele, daca sunt publicate, vor fi parte a raportelor anuale, semestriale sau trimestriale. Politica cu privire la progrone trebuie sa fie publicata pe pagina de internet a societatii.	X	
D.4. O societate trebuie sa stabileasca data si locul unui adunare generala astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari.	X	
D.5. Raporturile financiare vor include informatii scrise in romana cat si in engleza, cu privire la principali factori care influenteaza schimbarea la nivelul vanzarilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant.	X	
D.6. Societatea va organiza cel putin o intalnire/ conferinta telefonica cu analisti si investitori, in fiecare an. Informatiile prezентate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea Relatii cu Investitorii de pe	X	In curs de organizare



Acest Raport Director: DECLARATIE PRIVIND GOVERNANTA CORPORATIVA AGRAHA ROMANIA SA

pagina de internet a societății, la momentul respectiv
intăriți/ conferințe telefoniice.



Președinte Director,
Gabriela Petres




25 Mai 2016

Membru Directorat,
Mădălina Roman





Raportul Consiliul de Supraveghere pentru exercitiul financiar incheiat la 29 februarie 2016

Membrii Consiliului de Supraveghere

In perioada 01 Ianuarie 2015 – 29 Februarie 2016, componenta Consiliului de Supraveghere al Agrana Romania a fost urmatoarea: Domnul Martin Doppler – presedinte, Domnul Andreas Schroeckenstein - membru si Domnul Roman Knotzer – membru.

Membrii Directoratului

Membrii Directoratului, numiti de catre Consiliu de Supraveghere pentru perioada 01 Ianuarie 2015 – 29 Februarie 2016, au fost: Doamna Iulia Gabriela Petrea – presedinte, Doamna Madalina Andreea Roman – membru si Domnul Catalin Adrian Limbidis – membru.

Activitatea Consiliului de Supraveghere in cursul exercitiului finaciare incheiat la 29 Februarie 2016

În ultimul an, Consiliul de Supraveghere a oferit în mod regulat indrumari/ sfaturi Directoratului cu privire la administrarea societății, a supravegheat cu atentie activitatea de management, asigurandu-se de legalitatea si oportunitatea acesteia. Consiliul de Supraveghere a fost implicat direct în toate deciziile fundamentale ale Agrana Romania.

Directoratul a informat Consiliul de Supraveghere in mod regulat, la timp si de o maniera cuprinzatoare, atat verbal cat si in scris, despre derularea activitatii societatii. Aceste informari au vizat toate aspectele relevante ale strategiei de afaceri a Grupului, ca de exemplu vanzarile, marketing-ul, distributia, investitiile, sanatatea si securitatea in munca, mediul, calitatea, juridicul, financiarul (inclusiv trezoreria si taxele) si personalul. Abaterile inregistrate in activitatea curenta vs. bugetul aprobat au fost prezentate in



numeroase analize/ rapoarte, Consiliul de Supraveghere avand întotdeauna posibilitatea de a analiza în profunzime și de a se consulta, înainte de a emite opinii referitoare la propunerile Directoratului.

Consiliul de Supraveghere a avut discuții detaliate și deschise privind proiectele viitoare ale companiei cu Directoratul, aproband propunerile specifice legate de proiectele de investiții majore.

Consiliul de Supraveghere cunoaște importanța managementului riscului și îi acordă o atenție deosebită.

Consiliul de Supraveghere a stabilit urmatoarele:

- În cursul exercitiului finanțier încheiat la 29 Februarie 2016, compania a fost condusă în conformitate cu dispozițiile Actului Constitutiv și în conformitate cu toate deciziile relevante ale Adunărilor Generale ale Acționarilor;
- Compania a fost condusă în conformitate cu interesul general al acționarilor;
- Deciziile de business și management au fost luate cu buna-credință și membrii Directoratului au acționat responsabil și loial.

Situatiile financiare anuale

Consiliul de Supraveghere a verificat Raportul Directoratului și Situațiile Financiare Auditate ale Companiei pentru exercitiul finanțier încheiat la 29 Februarie 2016, întocmite în conformitate cu OMF nr. 1802/ 2014 (cu modificările ulterioare).

Rezultatul net raportat de Agrana Romania SA pentru perioada 01.01.2015 – 28.02.2015 a fost o pierdere de 4.019.921 lei, în timp ce pentru perioada 01.03.2015 – 29.02.2016 Agrana Romania SA a raportat o pierdere netă de 8.338.988 lei. Aceste rezultate vor fi prezentate spre aprobare viitoarei Adunări Generale a Acționarilor din 28 Iunie 2016.

27 Mai 2016

Martin Doppler

Andreas Schroeckenstein

Roman Knotzer





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

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania
Tel: +40 (21) 201 22 22
+40 (372) 377 800
Fax: +40 (21) 201 22 11
+40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului Independent

Catre Actionari,
Agrana Romania S.A.

Raport asupra situatiilor financiare individuale

1 Am auditat situatiile financiare individuale anexate ale societatii Agrana Romania S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 29 februarie 2016, contul de profit si pierdere, situatia a modificarilor capitalului propriu si situatia a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare individuale mentionate se refera la:

- | | |
|--|----------------|
| • Activ net/ Total capitaluri proprii: | 11.916.076 lei |
| • Pierderea netă a exercitiului financiar: | 8.338.988 lei |

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare individuale

2 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare individuale in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate cu modificarile ulterioare ("OMFP nr. 1802/2014") si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare individuale care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.



Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare individuale. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit. Aceste standarde cer că noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuam auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare individuale nu cuprind denaturări semnificative.
- 4 Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezентate în situațiile financiare individuale. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, inclusiv evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare individuale, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidela a situațiilor financiare individuale ale Societății pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Societății. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare individuale luate în ansamblul lor.
- 5 Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

- 6 În opinia noastră, situațiile financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 29 februarie 2016 oferă o imagine fidela a poziției financiare individuale a Societății la data de 29 februarie 2016 precum și a rezultatului individual operațiunilor sale și a fluxurilor de rezerve individuale pentru exercițiul încheiat la această data, în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014.

Evidențierea unor aspecte

- 7 Fără a exprima rezerve atragem atenția asupra Notei 2.6 din situațiile financiare individuale, care descrie faptul că în cursul exercițiului financiar încheiat la 29 februarie 2016 Societatea a înregistrat o pierdere netă de 8.333.988 lei și la aceeași data are pierderi cumulate de 161.905.673 lei și datorii curente nete în suma de 173.962.434 lei. Societatea se bazează pe sprijinul financiar acordat de acționarul majoritar al acesteia pentru a putea să își continue activitatea în viitorul previzibil.

K



Alte aspecte

- 8 Atragem atentia asupra faptului ca nu am auditat bilantul la 1 martie 2015 al Societatii, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru perioada de 2 luni incheiata la acea data si notele explicative aferente acestora si in consecinta nu exprimam o opinie asupra lor.
- 9 In conformitate cu prevederile OMFP nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare, Societatea are obligatia legala sa intocmeasca si sa supuna auditului financiar situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la data de 29 februarie 2016.
- 10 Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Societatii, in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii **acele aspecte** pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acestora, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situatiilor financiare individuale si raportul asupra raportului Directoratului sau pentru opinia formata.

Raport asupra raportului al Directoratului

Directoratul este responsabil pentru intocmirea si prezentarea raportului Directoratului in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare, punctele 489 - 492 din Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate si pentru acel control intern pe care Directoratul il considera necesar pentru a permite intocmirea raportului Directoratului care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul Directoratului este prezentat de la pagina 1 la 17 si nu face parte din situatiile financiare individuale.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare individuale nu se refera la raportul Directoratului.

In legatura cu auditul nostru privind situatiile financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 29 februarie 2016, noi am citit raportul Directoratului anexat situatiilor financiare individuale si prezentat de la pagina 1 la 17 si, in aceasta baza, raportam ca:

- a) in raportul Directoratului nu am identificat informatii care sa nu fie in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezентate in situatiile financiare individuale anexate;
- b) raportul Directoratului identificat mai sus include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de informatiile cerute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare, punctele 489 - 492 din Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate.



In plus, in baza cunostintelor si intregerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la data de 29 februarie 2016 cu privire la Societate si la mediul acestoria, nu am identificat informatii financiare istorice incluse in raportul Directoratului care sa contin erori semnificative.

Raportul Directoratului include previziuni financiare care se bazeaza pe ipoteze privind evenimente care pot avea loc in viitor si masuri pe care conducea Societatii intenioneaza sa le ia, si include, de asemenea, informatii operationale. Previziunile financiare si informatiile operationale nu intra in aria de aplicabilitate a auditului situatiilor financiare individuale si, in consecinta, raportul nostru nu se refera la astfel de informatii incluse in raportul Directoratului.

Pentru si in numele KPMG Audit S.R.L.:

Mikael Olsson



inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu numarul 662/2001

KPMG Audit S.R.L

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

Bucuresti, 27 mai 2016

Nr. INTRARE / IEȘIRE
894, 28.06.2016

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor (AGOA) Agrana Romania SA a fost convocata prin publicarea convocatorului in Monitorul Oficial partea a IV-a, nr. 2029/26.05.2016 si in ziarul national "Bursa" nr. 101 din 26.05.2016. Adunarea a avut loc la data de 28.06.2016, orele 11:00 la sediul societatii din Bucuresti Sos. Straulesti 178-180, sector 1. La A GOA au fost prezenti urmatorii actionari: Agrana Zucker GmbH reprezentata prin Cosmina Stefan conform procurii inregistrata la societate sub nr. 843/21.06.2016, Sorina Ilie, Broadhurst Investments Limited reprezentata prin Moise Catalin Teodor conform procurii inregistrata la societate sub nr. 784/08.06.2016, Roata Mihail si Moise Catalin Teodor, care detin un numar total de 133.608.136 actiuni, reprezentand 92,4354 % din capitalul social subscris si varsat, conform listei de prezenta la A GOA. Constatandu-se ca A GOA este legal si statutar constituita si poate delibera in mod valabil, actionarii prezenti/ reprezentati au adoptat hotararea de mai jos, pentru care au fost exprimate voturi valabile pentru un numar total de 133.608.136 actiuni, reprezentand 92,4354 % din capitalul social. Astfel:

Pentru punctele a), b), c) de mai jos: voturi valabil exprimate: 133.608.136, din care: voturi pentru: 132.709.105 (reprezentand 99,3271 % din voturile prezente); voturi impotriva: 899.031; Abtineri: 0.

Pentru punctul d) de mai jos: voturi valabil exprimate: 133.608.136, din care: voturi pentru: 132.709.105 (reprezentand 99,3271 % din voturile prezente); voturi impotriva: 0; Abtineri: 899.031.

**Hotararea nr. 1
din 28 iunie 2016**

Referitor la punctul 3 al ordinii de zi,

Adunarea Generala a Actionarilor aproba situatiile financiare ale Agrana Romania SA aferente exercitiului financiar inceput la 01.03.2015 si incheiat la 29.02.2016, respectiv, bilantul contabil, contul de profit si pierderi, avand in vedere urmatoarele:

- a) Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor nr. 1/2016 a Agrana Romania SA ia la cunostinta raportul Directoratului, raportul Consiliului de Supraveghere si raportul de audit financiar intocmit de KPMG referitor la bilantul contabil al Agrana Romania SA pentru exercitiul financiar inceput la 01.03.2015 si incheiat la 29.02.2016;
- b). Pentru perioada 01.01.2015-28.02.2015, Agrana Romania SA a inregistrat o pierdere neta de 4.019.921 RON care se va reporta in exercitiul financiar al anilor urmatori;
- c). Pentru exercitiul financiar inceput la 01.03.2015 si incheiat la 29.02.2016 Agrana Romania SA a inregistrat o pierdere neta de 8.338.988 RON care se va reporta in exercitiul financiar al anilor urmatori;
- d). In conformitate cu dispozitiile legii nr. 31/1990, se va depune la organul fiscal competent, o copie a bilantului contabil, impreuna cu contul de profit si pierderi, raportul Directoratului, raportul Consiliului de Supraveghere si raportul financiar de audit intocmit de KPMG. Se va transmite totodata o copie a bilantului contabil pietelor de valori organizate, in particular catre ASF si BVB .

PRESEDINTE,

Gabriela Petrea

SECRETAR,

Sorina Ilie