



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
- Pierdere neta 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.

K



Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare individuale. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare individuale nu cuprind denaturari semnificative.
- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare individuale. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare individuale, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare individuale ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare individuale luate in ansamblul lor.
- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

- 6 In opinia noastra, situatiile financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 29 februarie 2016 ofera o imagine fidela a pozitiei financiare individuale a Societatii la data de 29 februarie 2016 precum si a rezultatului individual operatiunilor sale si a fluxurilor de trezorerie individuale pentru exercitiul incheiat la aceasta data, in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014.

Evidentierea unor aspecte

- 7 Fara a exprima rezerve atragem atentia asupra Notei 2.6 din situatiile financiare individuale, care descrie faptul ca in cursul exercitiului financiar incheiat la 29 februarie 2016 Societatea a inregistrat o pierdere neta de 8.333.988 lei si la aceeaasi data are pierderi cumulate de 161.905.673 lei si datorii curente nete in suma de 173.962.434 lei. Societatea se bazeaza pe sprijinul financiar acordat de actionarul majoritar al acesteia pentru a putea sa isi continue activitatea in 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 acesteia, 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 prezentate 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.

K



In plus, in baza cunostintelor si intelegerii 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 acesteia, nu am identificat informatii financiare istorice incluse in raportul Directoratului care sa contina erori semnificative.

Raportul Directoratului include previziuni financiare care se bazeaza pe ipoteze privind evenimente care pot avea loc in viitor si masuri pe care conducerea Societatii intentioneaza 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
Financiar din Romania cu numarul
662/2001

KPMG Audit S.R.L

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

Bucuresti, 27 mai 2016