



## **GRUPUL AQUILA**

### **Situatii Financiare Combinate**

**La data si pentru exercitiile financiare incheiate la**

**31 decembrie 2020, 31 decembrie 2019 si 31 decembrie  
31 decembrie 2018**

**GRUPUL AQUILA**  
**SITUATII FINANCIARE COMBinate LA DATA SI PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE**  
**INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018**

---

<b>Cuprins</b>	<b>Pagina</b>
<b>Raportul auditorului independent</b>	<b>1 – 2</b>
<b>Situatia combinata a pozitiei financiare</b>	<b>3 – 4</b>
<b>Situatia combinata a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global</b>	<b>5 – 6</b>
<b>Situatia combinata a modificarilor capitalurilor proprii</b>	<b>7 – 9</b>
<b>Situatia combinata a fluxurilor de numerar</b>	<b>10 – 11</b>
<b>Note la situatiile financiare combinate</b>	<b>12 – 82</b>
<b>Bazele intocmirii</b>	
1. Entitatile care raporteaza si informatii generale	12
2. Bazele contabilitatii	14
3. Moneda functionala si moneda de prezentare	15
4. Utilizarea rationamentelor profesionale si a estimarilor	16
<b>Politici contabile</b>	
5. Bazele evaluarii	17
6. Politici contabile semnificative	17
7. Adoptarea de noi standarde si interpretari	36
<b>Performanta financiara</b>	
8. Venituri	38
9. Alte venituri din exploatare	39
10. Alte cheltuieli de exploatare	39
11. Rezultatul financiar	40
12. Rezultat pe actiune	40
13. Beneficiile angajatilor	41
<b>Impozit pe profit</b>	
14. Impozitul pe profit	41
<b>Active</b>	
15. Stocuri	44

**GRUPUL AQUILA**  
**SITUATII FINANCIARE COMBinate LA DATA SI PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE**  
**INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018**

---

16. Creante comerciale	44
17. Alte creante	46
18. Numerar si echivalente de numerar	46
19. Imobilizari corporale	41
20. Imobilizari necorporale si fond comercial	48
21. Investitii imobiliare	50
22. Imprumuturi acordate partilor afiliate si creante comerciale pe termen lung de la partile afiliate	51
<b>Capitaluri proprii si pasive</b>	
23. Capital si rezerve	53
24. Datorii comerciale	56
25. Alte datorii	57
26. Imprumuturi bancare	57
27. Leasing	64
<b>Instrumente financiare</b>	
28. Instrumente financiare - valori juste si managementul riscului	67
<b>Alte informatii</b>	
29. Parti afiliate	75
30. Achizitia de filiale	77
31. Contingente	79
32. Angajamentele	80
33. Raportare pe segmente	80
34. Evenimente ulterioare	81
35. Covid-19	81

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,  
AQUILA PART PROD COM SA

### Opinie

1. Am auditat situațiile financiare combinate ale AQUILA PART PROD COM SA ("Societatea") și societățile descrise în Nota 2 din situațiile financiare combinate (împreună „Grupul”), care cuprind situația combinată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2020, 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018, situația combinată a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, situația combinată a modificărilor capitalului propriu și situația combinată a fluxurilor de numerar pentru exercițiile financiare încheiate la aceste date, și note la situațiile financiare combinate, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.
2. În opinia noastră, situațiile financiare combinate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară combinată a Grupului la data de 31 decembrie 2020, 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018, și performanța sa financiară combinată și fluxurile sale combinate de numerar aferente exercițiilor financiare încheiate la aceste date, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană.

### Baza pentru opinie

3. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Grup, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

### Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare combinate

4. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
5. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Grupului de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
6. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

## Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare combinate

7. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare combinate, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare combinate, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
  - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului.
  - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
  - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare combinate sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
  - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
  - Obținem, probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare combinate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului Grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.
8. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

În numele:  
Deloitte Audit SRL

Oana Buhăescu



București, România  
August 12, 2021

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Auditor financiar: Deloitte Audit S.R.L.  
Registru Public Electronic: FA25

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Auditor financiar: Buhaescu Oana Laura  
Registru Public Electronic: AF3302

**GRUPUL AQUILA****SITUATIA COMBINATA A POZITIEI FINANCIARE****LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

	Note	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
<b>ACTIVE</b>				
<b>Active imobilizate</b>				
Imobilizari corporale	19	150.813.294	188.365.021	192.488.847
Investitii imobiliare	21	13.227.423	14.195.795	5.879.629
Imobilizari necorporale	20	2.089.876	2.367.610	57.993
Fond comercial	20	5.011.706	5.011.706	-
Alte investitii		111.273	116.446	-
Imprumuturi acordate partilor afiliate	22 (a)	58.256.178	29.488.186	23.624.017
Creante comerciale pe termen lung de la parti afiliate	22 (b)	-	33.911.007	30.436.123
Creante privind impozitul amanat	14	1.368.571	2.508.889	2.042.996
Cheltuieli in avans		-	471.951	492.772
Alte active imobilizate		248.105	1.195.472	1.100.304
<b>Total active imobilizate</b>		<b>231.126.426</b>	<b>277.632.083</b>	<b>256.122.681</b>
<b>Active circulante</b>				
Stocuri	15	129.321.600	130.370.979	136.801.049
Creante comerciale	16	239.091.830	210.860.224	213.656.800
Partea curenta a imprumuturilor acordate partilor afiliate	22 (a)	7.618.002	2.367.163	-
Alte creante	17	18.642.011	16.023.201	11.140.508
Cheltuieli in avans		5.867.422	4.492.108	4.737.595
Numerar si echivalente de numerar	18	30.743.500	10.141.883	7.192.434
<b>Total active circulante</b>		<b>431.284.365</b>	<b>374.255.558</b>	<b>373.528.386</b>
<b>Total active</b>		<b>662.410.791</b>	<b>651.887.641</b>	<b>629.651.067</b>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>				
<b>Capitaluri proprii</b>				
Capital social	23 (a)	4.179.834	4.709.688	4.709.688
Rezerve legale	23 (b)	1.192.394	1.025.697	1.020.740
Diferente de curs valutar din conversie		627.750	2.096.164	1.390.820
Rezultat reportat		107.416.799	65.090.780	56.274.112
<b>Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatilor</b>		<b>113.416.777</b>	<b>72.922.329</b>	<b>63.395.360</b>
Interese care nu controleaza		397.053	389.221	379.799

*Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare combinate.*

**GRUPUL AQUILA**  
**SITUATIA COMBINATA A POZITIEI FINANCIARE**  
**LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018**

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

	Note	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>113.813.830</b>	<b>73.311.550</b>	<b>63.775.159</b>
<b>DATORII</b>				
<b>Datorii pe termen lung</b>				
Imprumuturi bancare pe termen lung	26	4.440.893	6.736.205	-
Leasing – termen lung	27	69.624.333	95.200.695	112.634.685
Datorii comerciale – termen lung	17	3.278.314	5.547.104	7.326.576
Venituri amanate		307.347	533.547	896.148
Datorii privind impozitul amanat	14	705.531	865.036	592.352
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>78.356.418</b>	<b>108.882.587</b>	<b>121.449.761</b>
<b>Datorii curente</b>				
Partea curenta a imprumuturilor bancare pe termen lung	26	2.422.305	2.377.485	-
Imprumuturi bancare pe termen scurt	26	162.958.828	164.138.083	142.640.733
Leasing – termen scurt	27	37.127.032	39.356.411	25.527.662
Datorii comerciale	24	228.343.685	222.452.807	229.385.059
Beneficiile angajatilor	13	22.257.208	23.088.326	22.493.419
Datorii privind impozitul pe profit curent		2.834.537	2.542.734	1.904.920
Datorii privind contractele cu clientii		739.333	2.359.253	1.194.267
Provizioane		886.856	12.945	-
Alte datorii	25	12.670.759	13.365.460	21.280.087
<b>Total datorii curente</b>		<b>470.240.543</b>	<b>469.693.504</b>	<b>444.426.147</b>
<b>Total datorii</b>		<b>548.596.961</b>	<b>578.576.091</b>	<b>565.875.908</b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>		<b>662.410.791</b>	<b>651.887.641</b>	<b>629.651.067</b>

Semnat si aprobat la data de 12 August 2021:

**Administrator**  
Vasile Constantin Catalin

**Administrator**  
Dociu Alin Adrian

**Director Financiar**  
Sorin Bascau

*Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare combinate.*

**GRUPUL AQUILA****SITUATIA COMBINATA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

	Note	2020	2019	2018
Venituri	8	1.794.566.432	1.693.098.162	1.439.777.048
Alte venituri din exploatare	9	4.927.417	6.420.938	7.298.790
Costul bunurilor vandute		(1.313.985.802)	(1.229.369.704)	(1.025.872.798)
Costul combustibilului si al serviciilor de transport		(44.761.288)	(60.937.350)	(61.293.324)
Beneficiile angajatilor	13	(190.197.798)	(195.201.719)	(179.289.539)
Reparatii, intretinere si materiale		(20.458.409)	(21.867.669)	(22.658.222)
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	19, 20	(50.568.585)	(52.494.007)	(40.659.888)
Deprecierea creantelor	16, 22	286.945	(4.176.837)	(1.467.530)
Modificari in provizioane, net		4.231	(37.985)	(517.959)
Alte cheltuieli de exploatare	10	(91.843.142)	(89.996.750)	(84.602.662)
<b>Profit din exploatare</b>		<b>87.970.001</b>	<b>45.437.079</b>	<b>30.713.916</b>
Venituri din dobanzi	11	4.060.016	2.016.437	1.406.921
Alte venituri financiare		-	19.902	163.965
Cheltuieli financiare	11	(15.145.193)	(16.892.429)	(7.139.066)
Alte castiguri si pierderi	11, 22	(5.671.400)	(4.459.087)	(2.559.211)
<b>Rezultat financiar net</b>	11	<b>(16.756.577)</b>	<b>(19.315.177)</b>	<b>(8.127.391)</b>
<b>Profit inainte de impozitare</b>		<b>71.213.424</b>	<b>26.121.902</b>	<b>22.586.525</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	14	(11.284.749)	(5.274.513)	(3.958.038)
<b>Profitul exercitiului financiar</b>		<b>59.928.675</b>	<b>20.847.389</b>	<b>18.628.487</b>
<b>Profitul atribuibil</b>				
• actionarilor Societatilor		59.920.843	20.837.967	18.630.162
• intereselor care nu controleaza		7.832	9.422	(1.675)
<b>Profitul exercitiului financiar</b>		<b>59.928.675</b>	<b>20.847.389</b>	<b>18.628.487</b>
<b>Rezultatul pe actiune</b>				
Rezultatul pe actiune - de baza si diluat	12	198,08	58,62	52,41

*Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare combinate.*



**GRUPUL AQUILA****SITUATIA COMBINATA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL  
PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)**

	Note	2020	2019	2018
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>				
<i>Elemente care sunt sau vor fi reclasificate in profit sau pierdere</i>				
Operatiuni din strainatate - diferente de curs valutar din conversie		(1.468.414)	705.344	699.620
<b>Alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare</b>		<b>(1.468.414)</b>	<b>705.344</b>	<b>699.620</b>
<b>Total rezultat global</b>		<b>58.460.261</b>	<b>21.552.733</b>	<b>19.328.107</b>
<b>Total rezultat global total care poate fi atribuit:</b>				
• actionarilor Societatilor		58.452.429	21.543.311	19.329.782
• intereselor care nu controleaza		7.832	9.422	(1.675)
<b>Total rezultat global</b>		<b>58.460.261</b>	<b>21.552.733</b>	<b>19.328.107</b>

Semnat si aprobat la data de 12 August 2021:

**Administrator**

Vasile Constantin Catalin



**Administrator**

Dociu Alin Adrian



**Director Financiar**

Sorin Bascau



*Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare combinate.*

**GRUPUL AQUILA**  
**SITUATIA COMBINATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018**  
*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

Nota	Atribuțiile acționarilor Societăților					Interese care nu controlează	Total capitaluri proprii
	Capital social	Rezerve legale	Diferențe de curs valutar din conversie	Rezultat reportat	Total		
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	4.709.688	1.020.740	691.200	51.954.655	58.376.283	381.474	58.757.757
Rezultat global	-	-	-	18.630.162	18.630.162	(1.675)	18.628.487
<b>Profit net al exercitiului financiar</b>	-	-	-	18.630.162	18.630.162	(1.675)	18.628.487
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>	-	-	699.620	-	699.620	-	699.620
Operatiuni din strainatate - diferente de curs valutar din conversie	-	-	699.620	-	699.620	-	699.620
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	-	-	699.620	-	699.620	-	699.620
<b>Total rezultat global</b>	-	-	699.620	18.630.162	19.329.782	(1.675)	19.328.107
Tranzactii cu actionarii Societatilor	-	-	-	(14.310.706)	(14.310.706)	-	(14.310.706)
<b>Contributii si distributii</b>	-	-	-	(14.310.706)	(14.310.706)	-	(14.310.706)
Dividende catre actionarii Societatilor	-	-	-	(14.310.706)	(14.310.706)	-	(14.310.706)
<b>Total contributi si distributii</b>	-	-	-	(14.310.706)	(14.310.706)	-	(14.310.706)
<b>Total tranzactii cu actionarii Societatilor</b>	-	-	-	(14.310.706)	(14.310.706)	-	(14.310.706)
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	4.709.688	1.020.740	1.390.820	56.274.112	63.395.360	379.799	63.775.159

Semnat si aprobat la data de 12 August 2021:

Administrator  
Vasile Constantin Catalin

Administrator  
Dociu Alin Adrian

Director Financiar  
Sorin Bascau

Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare combinate.

**GRUPUL AQUILA**  
**SITUATIA COMBINATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRII**  
**PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018**  
*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

	Atribuibile acționarilor Societăților							
	Nota	Capital social	Rezerve legale	Diferente de curs valutar din conversie	Rezultat reportat	Total	Interese care nu controlează	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2019		4.709.688	1.020.740	1.390.820	56.274.112	63.395.360	379.799	63.775.159
Rezultat global		-	-	-	20.837.967	20.837.967	9.422	20.847.389
Profit net al exercitiului financiar		-	-	-	20.837.967	20.837.967	9.422	20.847.389
Alte elemente ale rezultatului global		-	-	705.344	-	705.344	-	705.344
Operatiuni din strainatate - diferente de curs valutar din conversie		-	-	705.344	-	705.344	-	705.344
Total alte elemente ale rezultatului global		-	-	705.344	-	705.344	-	705.344
Total rezultat global		-	-	705.344	20.837.967	21.543.311	9.422	21.552.733
Tranzactii cu actionarii Societatilor		-	-	-	-	-	-	-
<b>Contributii si distribuirii</b>		-	-	-	(12.016.342)	(12.016.342)	-	(12.016.342)
Dividende catre actionarii Societatilor	23 (d)	-	-	-	(12.016.342)	(12.016.342)	-	(12.016.342)
Total contributi si distribuirii		-	-	-	(12.016.342)	(12.016.342)	-	(12.016.342)
Total tranzactii cu actionarii Societatilor		-	-	-	(12.016.342)	(12.016.342)	-	(12.016.342)
Alte modificari ale capitalurilor proprii		-	4.957	-	(4.957)	-	-	-
Constituirea rezervelor legale		-	4.957	-	(4.957)	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2019		4.709.688	1.025.697	2.096.164	65.090.780	72.922.329	389.221	73.311.550

Semnat și aprobat la data de 12 August 2021:

Administrator  
Vasile Constantin Catalin

Administrator  
Dociu Alin Adrian

Director Financiar  
Sorin Bascau

Notele atasate fac parte integrantă a acestor situații financiare combinate.

**GRUPUL AQUILA**  
**SITUATIA COMBINATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018**  
*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

Nota	Atribuibilele actionarilor Societatilor					Total capitaluri proprii
	Capital social	Rezerve legale	Diferente de curs valutar din conversie	Rezultat reportat	Interese care nu controleaza	
<b>Sold la 1 Ianuarie 2020</b>	4.709.688	1.025.697	2.096.164	65.090.780	72.922.329	73.311.550
Rezultat global	-	-	-	59.920.843	7.832	59.928.675
<b>Profit net al exercitiului financiar</b>	-	-	-	59.920.843	7.832	59.928.675
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>	-	-	(1.468.414)	-	(1.468.414)	(1.468.414)
Operatiuni din strainatate - diferente de curs valutar din conversie	-	-	(1.468.414)	-	(1.468.414)	(1.468.414)
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	-	-	(1.468.414)	-	(1.468.414)	(1.468.414)
<b>Total rezultat global</b>	-	-	(1.468.414)	59.920.843	58.452.429	58.460.261
Tranzactii cu actionarii Societatilor	-	-	-	-	-	-
<b>Contributii si distribuirii</b>	-	-	-	(17.957.981)	(17.957.981)	(17.957.981)
Dividende catre actionarii Societatilor	-	-	-	(17.957.981)	(17.957.981)	(17.957.981)
<b>Total contributi si distribuirii</b>	-	-	-	(17.957.981)	(17.957.981)	(17.957.981)
<b>Total tranzactii cu actionarii Societatilor</b>	-	-	-	(17.957.981)	(17.957.981)	(17.957.981)
Alte modificari ale capitalurilor proprii	-	-	-	-	-	-
Impactul fuziunii entitatilor aflate sub control comun	1	(529.854)	-	529.854	-	-
Constituirea rezervelor legale	-	166.697	-	(166.697)	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	4.179.834	1.192.394	627.750	107.416.799	113.416.777	113.813.830

Semnat si aprobat la data de 12 August 2021:

Administrator  
Vasile Constantin Catalin

Administrator  
Dociu Alin Adrian

Director Financiar  
Sorin Bascau

Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare combinate.

**GRUPUL AQUILA****SITUATIA COMBINATA A FLUXURILOR DE NUMERAR**

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019, 31 DECEMBRIE 2018

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

	Nota	2020	2019	2018
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare</b>				
<b>Profitul exercitiului financiar</b>		<b>59.928.675</b>	<b>20.847.389</b>	<b>18.628.487</b>
<b>Ajustari pentru:</b>				
Amortizarea imobilizarilor corporale	19	13.417.531	9.466.046	8.938.945
Amortizare activului aferent dreptului de utilizare	19	37.233.158	42.466.045	31.676.102
Amortizarea imobilizarilor necorporale	20	443.624	561.916	44.841
Pierdere/(Castig) din cedarea imobilizarilor corporale	9,19	940.860	1.685.998	(584.063)
Pierderi din deprecierea creantelor	16,17	(286.945)	4.176.837	1.467.530
Modificari in provizioane, net		(4.231)	37.985	517.959
Rezultat financiar net		11.085.177	14.856.090	5.568.180
Alte castiguri si pierderi	11	5.671.400	4.459.087	2.559.211
Cheltuiala cu impozitul pe profit	14	11.284.749	5.274.513	3.958.038
		<b>139.713.998</b>	<b>103.831.906</b>	<b>72.775.230</b>
<b>Modificari in:</b>				
Descrasteri / (cresteri) ale stocurilor		1.049.379	30.536.498	(6.788.909)
Descrasteri / (cresteri) ale creantelor comerciale		(29.672.631)	14.663.932	(27.493.685)
Descrasteri / (cresteri) ale altor creante		823.989	(4.415.135)	(4.801.465)
Descrasteri / (cresteri) ale cheltuielilor in avans		(903.363)	693.496	546.899
Cresteri / (descrasteri) ale datoriilor comerciale		3.622.088	(36.511.119)	17.732.978
Cresteri / (descrasteri) ale altor datorii		(3.187.617)	(14.367.792)	14.421.197
Cresteri / (descrasteri) ale provizioanelor si beneficiilor pentru angajati		47.024	(2.998.684)	(73.366)
Cresteri / (descrasteri) ale datoriilor privind contractele cu clientii		(1.846.120)	779.973	(374.158)
<b>Numerar generat din activitatea de exploatare</b>		<b>109.646.747</b>	<b>92.213.075</b>	<b>65.944.721</b>
Dobanzi platite		(7.393.727)	(8.451.021)	(6.369.955)
Impozit pe profit platit		(10.008.672)	(4.833.368)	(2.633.839)
<b>Numerar net din activitatea de exploatare</b>		<b>92.244.348</b>	<b>78.928.686</b>	<b>56.940.927</b>

*Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare combinate.*

**GRUPUL AQUILA****SITUATIA COMBINATA A FLUXURILOR DE NUMERAR****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019, 31 DECEMBRIE 2018***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

	Note	2020	2019	2018
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de investitii</b>				
Plati pentru achizitia de imobilizari corporale	19	(9.751.075)	(6.157.414)	(10.241.330)
Plati pentru achizitia de imobilizari necorporale	20	(165.890)	(106.997)	(8.796)
Plati pentru achizitia de filiale, net de numerarul achizitionat	30	-	(12.915.300)	-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		4.382.313	3.696.302	3.394.219
Plati pentru imprumuturi acordate partilor afiliate		(3.907.473)	(10.847.495)	(6.381.950)
Incasari din imprumuturi acordate partilor afiliate		1.403.563	2.504.203	1.959.476
Dividende incasate		8.761	19.903	163.965
Dobanzi incasate		10.190	36.472	115
<b>Numerar net utilizat in activitatea de investitii</b>		<b>(8.019.611)</b>	<b>(23.770.326)</b>	<b>(11.114.301)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de finantare</b>				
Trageri din imprumuturi bancare pe termen lung	26	-	10.859.184	-
Plati ale imprumuturilor bancare pe termen lung	26	(2.387.782)	(1.771.660)	-
Trageri din imprumuturi bancare pe termen scurt	26	6.856.526	1.719.978	6.753.606
Plati ale imprumuturilor bancare pe termen scurt	26	(8.035.781)	(8.649.888)	(1.304.136)
Plati de leasing	27	(41.517.177)	(42.572.623)	(34.591.568)
Dividende platite	23	(18.538.905)	(11.793.901)	(13.410.709)
<b>Numerar net utilizat in activitatea de finantare</b>		<b>(63.623.119)</b>	<b>(52.208.910)</b>	<b>(42.552.807)</b>
<b>Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar</b>		<b>20.601.617</b>	<b>2.949.449</b>	<b>3.273.818</b>
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	18	10.141.883	7.192.434	3.918.616
<b>Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie</b>	<b>18</b>	<b>30.743.500</b>	<b>10.141.883</b>	<b>7.192.434</b>

Semnat si aprobat la data de 12 August 2021:

**Administrator**  
Vasile Constantin Catalin

**Administrator**  
Dociu Alin Adrian

**Director Financiar**  
Sorin Bascău

*Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare combinate.*

## GRUPUL AQUILA

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018

(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

#### 1 Entitățile care raportează și informații generale

##### Informații generale despre Grup

Aceste situații financiare sunt situațiile financiare combinate ale grupului format de AQUILA PART PROD COM SA („Societatea” sau „Aquila”) și filialele sale PRINTEX SA și AGRIROM SRL (împreună „Grupul Aquila,”) și SECA DISTRIBUTION SRL și TRIGOR AVD SRL (împreună „Societățile” sau „Grupul”).

Societățile se află sub controlul comun al următorilor beneficiari: domnul Vasile Constantin Catalin și domnul Docu Alin Adrian, cetățeni români. Societățile au o structură a acționariatului identică.

Sediul și activitățile Societăților sunt următoarele:

Entitate	Sediu	Numar inregistrare Registrul Comertului Cod Unic de Inregistrare	Activitate
AQUILA PART PROD COM SA	Strada Malu Rosu nr. 105A, Ploiesti, Judetul Prahova, Romania	J29/2790/1994 6484554	Vanzari cu ridicata de bunuri de consum Prestarea de servicii logistice; Transportul intern si extern de marfuri
PRINTEX SA	Strada Poligonului nr. 5, Ploiesti, Judetul Prahova, Romania	J29/107/1991 1348950	Inchiriere si subinchiriere de bunuri imobiliare
AGRIROM SRL	Strada Steagului nr. 1, Arad, Judetul Arad, Romania	J02/28/1997 9140172	Distributia si comertul cu alimente, bauturi si tutun
SECA DISTRIBUTION SRL (*)	Strada Malu Rosu nr. 105A, Ploiesti, Judetul Prahova, Romania	J29/870/1994 5522510	Vanzari cu ridicata de bunuri de consum
TRIGOR AVD SRL	Strada Otovasca nr. 17, Chisinau, Judetul Chisinau, Republica Moldova	1002600041675 data inregistrarii: 15 august 2001	Vanzari cu ridicata de bunuri de consum

(\*) SECA DISTRIBUTION S.R.L. a fost absorbită prin fuziune de către AQUILA PART PROD COM SA începând cu 1 ianuarie 2020. Fuziunea nu a avut impact asupra acestor situații financiare combinate, cu excepția modificărilor nesemnificative în capitalurile proprii, prezentate în situația combinată a modificărilor capitalurilor proprii.

**GRUPUL AQUILA****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate**

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***1 Entitățile care raportează și informații generale (continuare)****Informații generale despre Grup (continuare)**

Filialele Aquila sunt următoarele:

Entitate	% participatie la 31 decembrie 2020	% participatie la 31 decembrie 2019	% participatie la 31 decembrie 2018
PRINTEX SA	95.75%	95.75%	95.75%
AGRIROM SRL	100%	100%	-

La 31 decembrie 2020 actionarii Societatii si ai TRIGOR AVD SRL sunt domnul Vasile Constantin Catalin si domnul Dociu Alin Adrian, fiecare detinand 50% in fiecare societate. Numarul de actiuni ale societatilor se prezinta astfel:

Entitate	Actionar	Numar de actiuni	Valoare nominala (RON)	Capital social (RON)
AQUILA PART PROD COM SA	dl Vasile Constantin Catalin	151.250	10	1.512.500
	dl Dociu Alin Adrian	151.250	10	1.512.500
	<b>Total</b>	<b>302.500</b>		<b>3.025.000</b>
TRIGOR AVD SRL	dl Vasile Constantin Catalin	1	273.300*	273.300
	dl Dociu Alin Adrian	1	273.300*	273.300
	<b>Total</b>	<b>2</b>		<b>546.600</b>
<b>Total</b>		<b>302.502</b>		<b>3.571.600</b>

\* Valoarea nominala in moneda locala este de 1 000 000 MDL.

La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 actionarii Societatii, a SECA DISTRIBUTION SRL si a TRIGOR AVD SRL sunt domnul Vasile Constantin Catalin si domnul Dociu Alin Adrian, fiecare detinand 50 % in fiecare societate. Numarul de actiuni ale societatilor se prezinta astfel:

Entitate	Actionar	Numar de actiuni	Valoare nominala (RON)	Capital social (RON)
AQUILA PART PROD COM SA	DI. Vasile Constantin Catalin	110.385	10	1.103.850
	DI. Dociu Alin Adrian	110.385	10	1.103.850
	<b>Total</b>	<b>220.770</b>		<b>2.207.700</b>
SECA DISTRIBUTION SRL	DI. Vasile Constantin Catalin	67.357	10	673.577
	DI. Dociu Alin Adrian	67.358	10	673.577
	<b>Total</b>	<b>134.715</b>		<b>1.347.154</b>
TRIGOR AVD SRL	DI. Vasile Constantin Catalin	1	273.300*	273.300
	DI. Dociu Alin Adrian	1	273.300*	273.300
	<b>Total</b>	<b>2</b>		<b>546.600</b>
<b>Total</b>		<b>355.487</b>		<b>4.101.454</b>

\* Valoarea nominala in moneda locala este de 1 000 000 MDL.



## **GRUPUL AQUILA**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate**

**PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018**

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

---

#### **1 Entitățile care raportează și informații generale (continuare)**

##### ***Oferta publică inițială***

Aceste situații financiare combinate au fost întocmite în vederea ofertei publice inițiale (IPO) ce va fi organizată în cadrul Bursei de Valori din București a activității de distribuție și a activităților conexe de către acționarii comuni ai Grupului.

Începând cu februarie 2019, acționarii comuni ai Grupului au început un proces de extindere și consolidare a activității de distribuție și a activităților conexe. Acest proces a inclus un număr de achiziții legale și fuziuni, în urma cărora AQUILA PART PROD COM SA a devenit Societatea-mama a Grupului în mai 2021:

- În februarie 2019 AQUILA PART PROD COM SA a achiziționat de la terțe parti 100% din acțiunile AGRIFROM SRL, ulterior, începând cu 1 ianuarie 2021, Societatea a absorbit AGRIFROM SRL în cadrul procesului de fuziune.
- La data de 1 ianuarie 2020, AQUILA PART PROD COM SA a fuzionat cu SECA DISTRIBUTION SRL, entitate aflată sub controlul comun al aceluiași acționari.
- În aprilie 2021, AQUILA PART PROD COM SA și-a schimbat forma juridică din societate cu răspundere limitată ("SRL") în societate pe acțiuni ("SA").
- În mai 2021, AQUILA PART PROD COM SA a achiziționat 100% din acțiunile Trigor AVD SRL, entitate aflată sub controlul comun al aceluiași acționari.

Bazele contabilității acestor situații financiare combinate sunt prezentate în Nota 2.

#### **2 Bazele contabilității**

Situațiile financiare combinate sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană („IFRS-UE”). Pe baza IAS 8, metoda punerii în comun a intereselor a fost aplicată în combinarea entităților aflate sub control comun. Combinarea entităților aflate sub control comun este o tranzacție în care entitățile în cauză sunt controlate în ultima instanță de aceeași parte sau de aceleași parti atât înainte, cât și după combinare, iar controlul respectiv nu este tranzitoriu. În cadrul metodei punerii în comun a intereselor:

- valorile contabile ale activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor entităților aflate sub control comun au fost agregate și toate soldurile și tranzacțiile între entități au fost eliminate;
- cifrele comparative sunt retratate ca și cum combinarea entităților aflate sub control comun ar fi avut loc la începutul primei perioade comparative prezentate.

Singurul motiv pentru care aceste situații sunt situații financiare combinate și nu consolidate este faptul că acestea includ abaterea de la cerința IFRS 10, conform căreia situațiile financiare consolidate cuprind societatea-mama și filialele sale, iar la data de 31 decembrie 2020, TRIGOR AVD SRL nu era o filială a Aquila. Aceste situații financiare combinate au fost întocmite în scopul includerii într-un prospect pentru procesul viitor de IPO (a se vedea Nota 1).

## **GRUPUL AQUILA**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBINATE**

**PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018**

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

---

#### **2 Bazele contabilitatii (continuare)**

Data de tranzitie a Grupului la politicile contabile IFRS-UE a fost 1 ianuarie 2017. Grupul sau oricare dintre societati nu a pregatit anterior situatii financiare in conformitate cu IFRS-UE sau IFRS, ci in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice al Romaniei nr. 1802/2014 si cu Ordinul Ministrului de Finante al Republicii Moldova nr. 118/2013 (in cazul Trigor AVD SRL).

Situatiile financiare combinate au fost aprobate si autorizate spre publicare de catre Consiliul de Administratie la data de 12 august 2021. Situatiile financiare vor fi prezentate pentru aprobarea actionarilor in cadrul adunarii programate in data de 12 august 2021.

Detaliile privind politicile contabile ale Grupului sunt incluse in Nota 6.

#### ***Principiul continuitatii activitatii***

Situatiile financiare combinate au fost intocmite pe baza principiului continuitatii activitatii, ceea ce presupune ca Grupul isi va putea continua activitatea in viitorul apropiat.

La 31 decembrie 2020 pozitia financiara a Grupului prezinta datorii curente nete de 39 milioane RON, in principal datorata imprumuturilor bancare pe termen scurt de 163 milioane RON. Conducerea Grupului se asteapta ca imprumuturile existente sa fie prelungite pentru inca 12 luni. Ca parte a activitatii normale de desfasurare a operatiunilor, astfel de imprumuturi sunt prelungite anual cu inca o perioada de 12 luni. Grupul continua sa tranzactioneze profitabil si sa genereze fluxuri de numerar, astfel managementul Grupului a evaluat ca acesta este capabil sa isi indeplineasca obligatiile pe masura ce devin exigibile.

Pe baza celor descrise mai sus, conducerea a evaluat ca utilizarea principiului privind continuitatea activitatii pentru intocmirea situatiilor financiare combinate este adecvata.

#### **3 Moneda functionala si moneda de prezentare**

Aceste situatii financiare combinate sunt prezentate in Lei (RON), care este moneda functionala a tuturor societatilor din Grup, cu exceptia TRIGOR AVD SRL.

Conducerea considera ca Leul Moldovenesc (MDL) este moneda functionala a TRIGOR AVD SRL, intrucat este moneda mediului economic principal al entitatii.

Atunci cand se converteste moneda functionala in moneda de prezentare, IAS 21 prevede ca activele si datoriile sa fie convertite utilizand cursul de schimb in vigoare la data de raportare. Veniturile si cheltuielile sunt convertite utilizand cursurile de schimb in vigoare la data tranzactiei. Elementele de capitaluri proprii, altele decat profitul sau pierderea exercitiului si rezervele reprezentand diferentele de curs valutar din conversie, se convertesc utilizand cursul de schimb istoric la data tranzactiei. Diferentele de curs valutar rezultate din conversia din moneda functionala in moneda de prezentare sunt recunoscute ca o componenta separata a capitalurilor proprii („Diferente de curs valutar din conversie”) in situatia combinata a pozitiei financiare si in alte elemente ale rezultatului global din situatia combinata a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global.

## GRUPUL AQUILA

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

### 3 Moneda functionala si moneda de prezentare (continuare)

Ratele aplicate pentru conversia valutara au fost urmatoarele:

Cursul de schimb		Media anuala			Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie			
		2020	2019	2018	2020	2019	2018	2017
Leu Moldovenesc (MDL)	1 RON/ MDL	0.2451	0.2413	0.2347	0.2305	0.2481	0.2389	0.2283

Toate informatiile financiare sunt prezentate in RON, cu exceptia cazului in care se indica altfel.

### 4 Utilizarea rationamentelor profesionale si a estimarilor

La intocmirea acestor situatii financiare combinate, conducerea a folosit rationamente, estimari si ipoteze care afecteaza aplicarea politicilor contabile si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele efective pot diferi de aceste estimari. Estimările si ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor sunt recunoscute prospectiv.

#### *Ipoteze si incertitudini de estimare*

Informatii cu privire la ipotezele si incertitudinile datorate estimarilor care ar putea determina ajustari semnificative in perioada urmatoare de douasprezece luni sunt incluse in urmatoarele note:

- Notele 6 litera (h) (iii) si 6 (i) (iii) – estimari cu privire la duratele utile de viata ale imobiliarilor corporale si necorporale;
- Notele 6 litera (m) (i), 22 si 28 (b) – ipoteze si estimari cu privire la determinarea pierderilor de credit previzionate pentru creantele comerciale, imprumuturile acordate partilor afiliate si creantele comerciale pe termen lung de la partile afiliate;
- Notele 6 (q), 27 si 31 – recunoasterea si evaluarea leasingului, provizioanelor si a datoriilor contingente: ipoteze cheie cu privire la probabilitatea si amplasarea unei iesiri de resurse; si
- Nota 30 literele (a), (b) si (c) – achizitia de filiale: valoarea justa a contravalorii transferate.

#### *Determinarea valorilor juste*

Anumite politici contabile ale Grupului si cerintele de prezentare a informatiilor necesita determinarea valorilor juste atat pentru activele si datoriile financiare, cat si pentru cele nefinanciare.

La determinarea valorii juste a unui activ sau a unei datorii, Grupul foloseste date observabile de piata, in masura in care este posibil. Valorile juste sunt clasificate in cadrul diferitelor niveluri ale ierarhiei valorilor juste pe baza datelor de intrare folosite in tehnicile de evaluare, dupa cum urmeaza:

- Nivelul 1: preturile cotate (neajustate) pe piete active pentru active sau datorii identice;
- Nivelul 2: date de intrare, altele decat preturile cotate incluse la Nivelul 1, care sunt observabile pentru un activ sau o datorie, fie direct (ex. preturi), fie indirect (ex. derivate din preturi);
- Nivelul 3: date de intrare pentru un activ sau o datorie care nu au la baza date observabile in piata (date de intrare neobservabile).

## **GRUPUL AQUILA**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate**

**PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018**

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

---

#### **4 Utilizarea rationamentelor profesionale si a estimarilor (continuare)**

Daca date de intrare folosite pentru determinarea valorii juste a unui activ sau a unei datorii pot fi clasificate pe diferite niveluri ale ierarhiei valorii juste, atunci determinarea valorii juste este clasificata in intregime la nivelul ierarhiei valorii juste corespunzator nivelului cel mai coborat in care se incadreaza datele de intrare semnificative pentru intreaga evaluare.

Grupul recunoaste transferurile intre nivelurile ierarhiei valorii juste la sfarsitul perioadei de raportare in care a aparut o modificare.

Informatii suplimentare privind ipotezele utilizate pentru determinarea valorilor juste sunt incluse in urmatoarele note:

- Nota 27 litera (a) - instrumente financiare; si
- Nota 30 - achizitia de filiale.

#### **5 Bazele evaluarii**

Situatiile financiare combinate au fost intocmite pe baza costului istoric.

#### **6 Politici contabile semnificative**

Grupul a aplicat in mod consecvent urmatoarele politici contabile pentru toate perioadele prezentate in aceste situatii financiare combinate.

##### **(a) Bazele combinarii**

Aceste situatii financiare combinate includ activele si datoriile, veniturile si cheltuielile, capitalurile proprii si fluxurile de numerar ale entitatilor aflate sub control comun : Grupul AQUILA si TRIGOR AVD SRL si SECA DISTRIBUTION SRL (doar pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018).

AQUILA PART PROD COM SA si filialele sale PRINTEX SA si AGRIROM SRL (Grupul AQUILA) sunt contabilizate pe baza cerintelor de consolidare prevazute de IFRS-UE, inclusiv de IFRS 3 Combinari de intreprinderi (a se vedea punctul (i) de mai jos).

##### *(i) Combinari de intreprinderi*

*Achizitii la 1 ianuarie 2017 sau ulterioare acestei date*

Pentru achizitiile de intreprinderi la 1 ianuarie 2017 sau ulterioare acestei date, Grupul contabilizeaza combinarile de intreprinderi utilizand metoda achizitiei atunci cand controlul este transferat Grupului (a se vedea politica contabila 6 (a) (ii)). Contravaloarea transferata in achizitie este evaluata in general la valoarea justa, la fel ca activele nete identificabile achizitionate. Orice fond comercial care apare este testat anual pentru depreciere (a se vedea politica contabila 6 (m) (ii)). Orice castig rezultat din achizitia de filiale este recunoscut imediat in profit sau pierdere.

## **GRUPUL AQUILA**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBINATE**

**PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018**

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

---

#### **6 Politici contabile semnificative (continuare)**

##### **(a) Bazele combinarii (continuare)**

Contravaloarea transferata nu include sumele legate de decontarea tranzactiilor preexistente. Aceste valori sunt recunoscute in general in profit sau pierdere.

Orice contravaloare contingenta este evaluata la valoarea justa la data achizitiei. Daca o obligatie de plata a unei contravaloari contingente ce reprezinta un instrument financiar este clasificata drept capitaluri proprii, atunci aceasta nu este reevaluată, iar decontarea acesteia este reflectata in capitalurile proprii. In caz contrar, alte contravalori contingente sunt reevaluate la valoarea justa la fiecare data de raportare, iar modificarile ulterioare ale valorii juste a contravalorii contingente sunt recunoscute in profit sau pierdere.

##### *Achizitii inainte de 1 ianuarie 2017*

Ca parte a tranzitiei sale la politicile contabile IFRS-UE, Grupul a ales sa nu retrateze combinariile de intreprinderi care au avut loc inainte de 1 ianuarie 2017. In ceea ce priveste achizitiile efectuate inainte de 1 ianuarie 2017, Grupul nu a recunoscut niciun fond comercial in temeiul cadrului contabil anterior al Grupului Aquila, Ordinul Ministrului Finantelor Publice al Romaniei nr. 1802/2014.

##### *(ii) Interese fara control*

Grupul determina orice interese fara control detinute intr-o entitate la cota proportionala a activelor nete identificabile ale entitatii dobandite la data achizitiei.

Modificarile in interesele Grupului intr-o filiala care nu rezulta in pierderea controlului sunt contabilizate drept tranzactii cu actionarii. Ajustarile aduse intereselor fara control sunt bazate pe cota-parte din activul net al filialei.

##### *(iii) Pierderea controlului*

In momentul in care actionarii pierd controlul asupra unei societati incluse in combinatie, Grupul derecunoaste activele si datoriile societatii, precum si orice interese fara control aferente si alte componente ale capitalurilor proprii aferente societatii. Orice surplus sau deficit rezultat in urma pierderii controlului este recunoscut in profit sau pierdere, cu exceptia valorilor aferente societatii respective recunoscute anterior in alte elemente ale rezultatului global, care sunt recunoscute pe aceeasi baza ca si cea aplicata daca Grupul ar fi cedat direct activele sau datoriile aferente. Orice interes pastrat in societate este evaluat la valoarea justa atunci cand controlul este pierdut.

##### *(iv) Tranzactii eliminate in scopul combinarii*

Soldurile si tranzactiile intragrup intre toate entitatile combinate, precum si orice venituri si cheltuieli nerealizate rezultate din tranzactiile intragrup sunt eliminate la intocmirea situatiilor financiare combinate.

##### **(b) Venituri din contractele cu clientii**

In conformitate cu standardul IFRS 15, veniturile sunt recunoscute atunci cand sau pe masura ce clientul dobandeste controlul asupra bunurilor sau serviciilor prestate, la valoarea care reflecta pretul pe care Grupul se asteapta sa fie indreptatit sa-l primeasca in schimbul acelor bunuri sau servicii. Veniturile sunt evaluate pe baza contravalorii la care Grupul se asteapta sa aiba dreptul in cadrul unui contract cu un client si exclud sumele colectate in numele unor terti (cum ar fi TVA, accize sau alte impozite legate de vanzare).

**GRUPUL AQUILA****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate**

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

**6 Politici contabile semnificative (continuare)****(b) Venituri din contractele cu clientii (continuare)**

Tabelul urmator ofera informatii cu privire la natura si calendarul indeplinirii obligatiilor de executare in contractele cu clientii si politicile conexe de recunoastere a veniturilor.

	Natura si indeplinirea obligatiilor de executare	Politici de recunoastere a veniturilor
<b>Distributia de bunuri</b>	<p>Obligatiile de executare sunt convenite pe baza ordinelor de cumparare primite de la clienti in temeiul contractelor-cadru. In consecinta, fiecare bun suplimentar care urmeaza sa fie livrat pe baza ordinelor de cumparare reprezinta o obligatie de executare distincta.</p> <p>Clientii obtin controlul marfurilor atunci cand marfurile sunt livrate si au fost acceptate la sediul lor. Obligatia de executare este indeplinita la momentul specific.</p> <p>Facturile sunt emise atunci cand marfurile sunt expediate din depozitele Grupului. Avand in vedere faptul ca livrarile se efectueaza in aceeasi tara si folosind reseaua de distributie a Grupului, nu se inregistreaza o perioada semnificativa intre momentul expedierii si cel al livrării.</p> <p>Grupul ofera reduceri, care sunt incluse in factura emisa.</p> <p>Termenele de plata a facturilor emise variaza între 15 si 90 de zile.</p> <p>De asemenea, Grupul ofera reduceri bazate pe volum pentru anumite marci de bunuri, volumele pe baza carora sunt stabilite reducerile si procentele aplicate fiind stabilite in contractele cu clientii. Prin urmare, pentru obligatiile de executare indeplinite, Grupul este remunerat cu contraprestatii variabile care includ sumele estimate pentru reducerile care urmeaza sa fie acordate. Grupul estimeaza reducerile care urmeaza sa fie acordate pe baza modelului istoric al volumului vanzarilor, a previziunilor privind volumul vanzarilor si a conditiilor contractuale.</p> <p>Contractele cu clientii sunt intocmite pe baza anuala. Nu exista avansuri sau retineri de plati semnificative.</p>	<p>Veniturile sunt recunoscute atunci cand bunurile sunt livrate si au fost acceptate de clienti la sediul lor (la un moment specific). Grupul recunoaste veniturile atunci cand obligatia de executare este indeplinita, care este momentul in care controlul asupra bunurilor promise este transferat clientilor sai, intr-o suma care reflecta contravaloarea pe care Grupul se asteapta sa fie indreptatit sa o primeasca in schimbul bunurilor respective.</p> <p>Pentru majoritatea aranjamentelor cu clientii Grupului, controlul se transfera catre client la momentul livrării bunurilor, deoarece, in general, acesta este momentul cand titlul legal, detinerea fizica si riscurile si recompensele legate de bunurile in cauza sunt transferate catre client. Momentul satisfacerii obligatiei de executare nu este supus unui rationament semnificativ.</p> <p>Grupul genereaza venituri in principal din distributia si vanzarea de produse catre clientii sai. In esenta, toate veniturile sunt recunoscute la momentul in care produsul este livrat clientului. Societatea acorda anumitor clienti stimulente pentru vanzari, cum ar fi reduceri sau discounturi, care sunt contabilizate drept contravaloare variabila. Contravaloarea variabila se bazeaza pe sume cunoscute la momentul indeplinirii obligatiei de executare si, prin urmare, necesita un rationament minim. Reducerile pe baza de volum neacordate clientilor inainte de sfarsitul exercitiului financiar sunt recunoscute conform principiului contabilitatii de angajamente.</p> <p>Astfel de reduceri pe baza de volum sunt tratate ca o contravaloare variabila si o estimare a acestora este inclusa in pretul tranzactiei. Sumele reale sunt decontate la facturare.</p>

**GRUPUL AQUILA****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***6 Politici contabile semnificative (continuare)****(b) Venituri din contractele cu clientii (continuare)**

	<b>Natura si indeplinirea obligatiilor de executare</b>	<b>Politici de recunoastere a veniturilor</b>
		Dupa indeplinirea obligatiilor de executare, Grupul are un drept neconditionat la contravaloarea acestora, astfel cum se prevede in contractele sale cu clientii. Creantele aferente contractelor cu clientii vor fi colectate in general in mai putin de 90 de zile, in conformitate cu termenii de plata. Creantele aferente contractelor cu clientii mai putin pierderile de credit previzionate sunt prezentate in situatia combinata a pozitiei financiare pe linia de Creante Comerciale. Grupul nu are comisioane semnificative platite care pot fi atribuite direct obtinerii unui anumit contract.
<b>Servicii logistice: servicii de depozitare, manipulare, ambalare</b>	<p>Obligatia de executare consta in prestarea de servicii legate de bunurile clientilor pentru care Grupul asigura distributia.</p> <p>Obligatia de executare este indeplinita pe masura ce Grupul presteaza in mod continuu serviciile logistice.</p> <p>Facturile se emit lunar pe baza documentelor care atesta serviciile prestate de Grup in cursul lunii respective.</p> <p>Termenele de plata a facturilor emise variaza între 15 si 90 de zile.</p> <p>Contractele cu clientii sunt intocmite pe baza anuala. Nu exista avansuri sau retineri de plati semnificative.</p>	Veniturile sunt recunoscute in timp, deoarece clientul primeste si consuma simultan beneficiile oferite de serviciile prestate de catre Grup pe masura ce acestea sunt executate. Serviciile sunt recunoscute in contabilitate pe baza lunara.
<b>Servicii de transport</b>	<p>Obligatia de executare consta in transportul marfurilor clientilor de la depozite la comerciantii cu amanuntul. Fiecare transport de marfuri comandat de client reprezinta o obligatie de executare. Obligatia de executare este indeplinita atunci cand transportul este complet.</p> <p>Facturile se emit lunar pe baza documentelor justificative sau a transporturilor finalizate pe parcursul lunii.</p> <p>Termenele de plata a facturilor emise variaza între 15 si 90 de zile.</p> <p>Contractele cu clientii sunt intocmite pe baza anuala. Nu exista avansuri sau retineri de plati semnificative.</p>	Veniturile sunt recunoscute in momentul in care transportul este complet.

## **GRUPUL AQUILA**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate**

**PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018**

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

---

#### **6 Politici contabile semnificative (continuare)**

##### **(c) Venituri si cheltuieli financiare**

Veniturile si cheltuielile financiare ale Grupului includ in principal:

- venituri din dobanzi;
- cheltuieli cu dobanzile;
- castig sau pierdere valutara aferent(a) activelor financiare si datoriilor financiare; si
- alte castiguri si pierderi

Veniturile din dobanzi sau cheltuielile cu dobanzile sunt recunoscute prin metoda dobanzii efective.

##### **(d) Tranzactii in valuta**

###### *(i) Tranzactii valutare*

Tranzactiile valutare se convertesc in moneda functionala la cursul de schimb aferent datei fiecarei tranzactii.

Activele si datoriile monetare exprimate in valuta se convertesc in moneda functionala la cursul de schimb la data raportarii comunicat de Banca Nationala a Romaniei si de Banca Nationala a Moldovei. Activele si datoriile nemonetare evaluate la valoarea justa intr-o valuta sunt convertite in moneda functionala la cursul de schimb de la data la care a fost determinata valoarea justa. Diferentele de curs valutar sunt recunoscute in situatia profitului sau pierderii. Elementele nemonetare denumite intr-o valuta si care sunt evaluate pe baza costului istoric nu sunt convertite.

###### *(ii) Operatiuni din strainatate*

Activele si datoriile operatiunilor din strainatate, inclusiv fondul comercial si ajustarile valorii juste care rezulta din achizitia de filiale, sunt convertite in RON la cursul de schimb de la data raportarii.

Veniturile si cheltuielile operatiunilor din strainatate sunt convertite in RON la cursul de schimb la data tranzactiilor.

Diferentele valutare sunt recunoscute ca „Alte elemente ale rezultatului global” si acumulate in „Diferente de curs valutar din conversie”. In cazul in care o societate din strainatate este cedata in intregime sau partial, astfel incat controlul, influenta semnificativa sau controlul in comun este pierdut, valoarea cumulata „Diferente de curs valutar din conversie” este reclasificata in situatia profitului sau pierderii ca parte a castigului sau pierderii din cedare.

##### **(e) Beneficiile angajatilor**

###### *(i) Beneficii pe termen scurt ale angajatilor*

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor sunt evaluate pe o baza neactualizata si sunt recunoscute drept cheltuiala pe masura ce serviciile aferente sunt prestate. O datorie este recunoscuta la valoarea care se asteapta sa fie platita daca Grupul are o obligatie prezenta, legala sau implicita de a plati aceasta suma pentru servicii furnizate anterior de angajat, iar obligatia poate fi estimata in mod credibil.



## GRUPUL AQUILA

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

---

#### 6 Politici contabile semnificative (continuare)

##### (e) Beneficiile angajatilor (continuare)

###### (ii) Planuri de beneficii determinate

In cursul activitatii normale, Grupul efectueaza plati catre sistemele de pensii de stat in numele angajatilor sai. Toti angajatii Grupului sunt membri ai schemelor de pensii administrate de stat.

Grupul nu gestioneaza niciun alt sistem de pensii sau plan de pensii si, prin urmare, nu are nicio obligatie in ceea ce priveste pensiile. In plus, Grupul nu are obligatia de a furniza beneficii suplimentare pentru angajatii actuali si fostii angajati. Grupul nu dispune de planuri de beneficii determinate.

##### (f) Impozitul pe profit

Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Cheltuiala cu impozitul pe profit este recunoscuta in situatia profitului sau pierderii, cu exceptia cazului in care se refera la combinari de intreprinderi sau la elemente recunoscute direct in capitalurile proprii sau in alte elemente ale rezultatului global.

###### (i) Impozitul curent

Impozitul curent include impozitul care se asteapta sa fie platit sau primit pentru profitul impozabil sau din pierderea fiscala realizata in anul curent, precum si orice ajustare privind impozitul de platit sau de recuperat aferenta anilor precedenti.

Acesta este determinat utilizand rate de impozitare adoptate sau in mare masura adoptate la data raportarii.

###### (ii) Impozitul amanat

Impozitul amanat este recunoscut pentru diferentele temporare dintre valoarea contabila a activelor si datoriilor utilizata in scopuri de raportare financiara si baza fiscala. Impozitul amanat nu este recunoscut pentru:

- diferente temporare privind recunoasterea initiala a activelor sau datoriilor intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprinderi si care nu afecteaza nici profitul sau pierderea contabila, nici profitul sau pierderea fiscala;
- diferentele temporare legate de investitiile in filiale, entitati asociate sau entitati controlate in comun, in masura in care Grupul poate exercita control asupra perioadei de reversare a diferentelor temporare si este probabil ca acestea sa nu fie reversate in viitorul previzibil; si
- diferentele temporare care rezulta din recunoasterea initiala a fondului comercial.

Creantele privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru pierderile fiscale neutilizate, creditele fiscale neutilizate si diferentele temporare deductibile, in masura in care este probabila realizarea de profituri fiscale viitoare care sa poata fi utilizate pentru acoperirea acestora. Creantele privind impozitul amanat sunt revizuite la fiecare data de raportare si sunt diminuate in masura in care nu mai este probabila realizarea beneficiului fiscal aferent.

## **GRUPUL AQUILA**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate**

**PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018**

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

---

#### **6 Politici contabile semnificative (continuare)**

##### **(f) Impozitul pe profit (continuare)**

Impozitul amanat este calculat pe baza cotelor de impozitare care se preconizeaza ca vor fi aplicate diferentelor temporare la reversarea acestora, utilizand ratele de impozitare adoptate sau in mare masura adoptate la data raportarii.

Evaluarea impozitului amanat reflecta consecintele fiscale care ar rezulta din modul in care Grupul se asteapta, la data raportarii, sa recupereze sau sa deconteze valoarea contabila a activelor si datoriilor sale.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt compensate numai daca sunt indeplinite anumite criterii. Creantele privind impozitul amanat nerecunoscute sunt reevaluate la fiecare data de raportare si recunoscute in masura in care a devenit probabil ca profiturile impozabile viitoare in raport cu care acestea pot fi utilizate sa fie disponibile.

##### **(g) Stocuri**

Stocurile constau in principal in bunuri destinate revanzarii si alte consumabile.

Costul stocurilor se calculeaza pe baza formulei primul intrat – primul iesit. Costul stocurilor include toate costurile de achizitie si alte costuri suportate pentru aducerea stocurilor in locatia si starea lor actuala.

Stocurile sunt evaluate la minimul dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul estimat de vanzare in cadrul operatiunilor normale mai putin costurile de finalizare estimate si costurile estimate necesare pentru realizarea vanzarii.

##### **(h) Imobilizari corporale**

###### *(i) Recunoastere si evaluare*

Imobilizarile corporale sunt recunoscute initial la cost, care include pretul de achizitie si alte costuri care pot fi atribuite direct achizitiei si care aduc activul in locul si starea necesare pentru utilizarea preconizata.

Dupa recunoasterea initiala, toate elementele de imobilizari corporale sunt evaluate la cost mai putin orice amortizare cumulata si orice pierderi cumulate din depreciere.

In cazul in care parti semnificative ale unui element de imobilizari corporale au vietii utile diferite, acestea sunt contabilizate ca elemente separate (componente majore) de imobilizari corporale.

Orice castig sau pierdere din cedarea unui element de imobilizari corporale este recunoscut in situatia profitului sau pierderii.

###### *(ii) Cheltuieli ulterioare*

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai daca este probabil ca beneficiile economice viitoare asociate cheltuielilor vor intra in cadrul Grupului.

## GRUPUL AQUILA

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBINATE

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

---

#### 6 Politici contabile semnificative (continuare)

##### (h) Imobilizari corporale (continuare)

###### *(iii) Amortizare*

Amortizarea este calculata pentru a diminua costul elementelor de imobilizari corporale, mai putin valoarea reziduala estimata a acestora, utilizand metoda liniara pe durata lor de viata utila estimata, si este recunoscuta in situatia profitului sau pierderii. Terenurile nu sunt amortizate.

Duratele de viata utile estimate ale imobilizarilor corporale sunt dupa cum urmeaza:

Categorie	Durate de viata (ani)
Cladiri	20-40
Echipamente	5
Echipamente de birou	14

Metodele de amortizare, durata de viata utila si valorile reziduale sunt revizuite la fiecare data de raportare si ajustate corespunzator, daca este cazul.

###### *(iv) Reclasificarea in investitii imobiliare*

Daca utilizarea unei proprietati imobiliare se schimba de la proprietate imobiliara ocupata de proprietar la investitie imobiliara, proprietatea imobiliara este reclasificata in mod corespunzator.

##### (i) Imobilizari necorporale si fond comercial

###### *(i) Recunoastere si evaluare*

Fondul comercial care rezulta din achizitia de filiale este evaluat la cost mai putin pierderile cumulate din depreciere.

Marcile sunt recunoscute numai in cazul combinarilor de intreprinderi.

Marcile si alte active necorporale achizitionate de Grup si care au o durata de viata utila finita sunt evaluate la costul mai putin amortizarea cumulata si orice pierderi cumulate din depreciere.

###### *(ii) Cheltuieli ulterioare*

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci cand cresc beneficiile economice viitoare incorporate in activul specific la care se refera. Toate celelalte cheltuieli, inclusiv cheltuielile privind fondul comercial si marcile comerciale generate intern, sunt recunoscute in situatia profitului sau pierderii pe masura ce sunt efectuate.

###### *(iii) Amortizare*

Amortizarea se calculeaza pentru a diminua costul elementelor de imobilizari necorporale utilizand metoda liniara pe durata lor de viata utila estimata si este recunoscuta in situatia profitului sau pierderii.

Marcile sunt amortizate pe o perioada cuprinsa intre 5 si 6 ani, conform evaluarii de catre conducere a perioadei in care se asteapta ca vor genera intrari de numerar. Durata de viata utila estimata a programelor informatice este de 3-5 ani.

Metodele de amortizare, durata de viata utila sunt revizuite la fiecare data de raportare si ajustate corespunzator, daca este cazul.

## GRUPUL AQUILA

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBINATE

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

---

#### 6 Politici contabile semnificative (continuare)

##### (j) Investitii imobiliare

Investitiile imobiliare sunt recunoscute initial la cost si ulterior la cost mai putin orice amortizare cumulata si orice pierderi cumulate din depreciere.

Grupul utilizeaza metoda de amortizare liniara, cladirile din cadrul investitiilor imobiliare sunt amortizate pe parcursul unei perioade de 20-40 de ani. Terenurile nu sunt amortizate.

Orice castig sau pierdere din cedarea investitiilor imobiliare (calculat ca diferenta între incasarile nete din cedare si valoarea contabila a elementului) este recunoscut in situatia profitului sau pierderii.

Veniturile din inchirierea de investitii imobiliare sunt recunoscute ca alte venituri din exploatare pe o baza liniara pe durata contractului de leasing. Stimulentele pentru contractele de leasing acordate sunt recunoscute ca parte integranta a venitului total din chirii, pe durata contractului de leasing.

##### (k) Instrumente financiare

###### (i) Recunoastere si evaluare initiala

Creantele comerciale si creditele acordate sunt recunoscute initial atunci cand sunt generate. Toate celelalte active financiare si datoriile financiare sunt recunoscute initial atunci cand Grupul devine parte la dispozitiile contractuale ale instrumentului.

Un activ financiar (cu exceptia cazului in care este o creanta comerciala fara o componenta de finantare semnificativa) sau o datorie financiara, este evaluat initial la valoarea justa plus, pentru un element care nu este recunoscut la valoarea justa prin situatia profitului sau pierderii, costurile tranzactiei direct atribuibile achizitiei sau emisiunii sale. O creanta comerciala fara o componenta de finantare semnificativa este evaluata initial la pretul tranzactiei.

Grupul clasifica drept active depreciate din punct de vedere al creditului de la momentul generarii sau tranzactionarii (active „POCI”) activele financiare care sunt depreciate la recunoasterea initiala, si anume imprumuturile acordate partilor afiliate si creantele comerciale pe termen lung de la parti afiliate. Orice pierderi suportate la recunoasterea initiala a activelor POCl, determinate de diferenta dintre numerarul transferat (in cazul imprumuturilor) sau contravaloarea pentru obligatia de executare indeplinita (in cazul creantelor comerciale) si valoarea justa a activelor financiare, sunt recunoscute de Grup pe masura trecerii timpului in situatia profitului sau pierderii in „Alte castiguri si pierderi”.

###### (ii) Clasificare si evaluare ulterioara

###### Active financiare

La recunoasterea initiala, Grupul clasifica un activ financiar ca fiind evaluat la costul amortizat, la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global („FVTOCI”) sau la valoare justa prin situatia profitului sau pierderii („FVTPL”).

Activele financiare nu sunt reclassificate ulterior recunoasterii lor initiale, cu exceptia cazului in care Grupul isi modifica modelul de afaceri privind managementul activelor financiare, caz in care, toate activele financiare afectate sunt reclassificate in prima zi a primei perioade de raportare dupa modificarea modelului de afaceri.

## GRUPUL AQUILA

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBINATE

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

---

#### 6 Politici contabile semnificative (continuare)

##### (k) Instrumente financiare (continuare)

Un activ financiar este evaluat la costul amortizat dacă sunt îndeplinite următoarele două condiții și nu este desemnat ca fiind la FVTPL:

- activul este detinut într-un model de afaceri al cărui obiectiv este acela de a detine activul cu scopul de a colecta fluxurile de numerar contractuale; și
- termenii săi contractuali dau naștere în momente specificate la fluxuri de numerar reprezentând exclusiv plata principalului și a dobânzilor aferente principalului neplatit.

La 31 decembrie 2020, 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018, Grupul nu are active financiare clasificate în această categorie.

Activele financiare care îndeplinesc următoarele condiții sunt evaluate ulterior la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI):

- activul financiar este detinut într-un model de afaceri al cărui obiectiv este acela de a detine activul atât pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale, cât și pentru vânzarea acestuia; și
- termenii săi contractuali dau naștere în momente specificate la fluxuri de numerar reprezentând exclusiv plata principalului și a dobânzilor aferente principalului neplatit.

În mod implicit, toate celelalte active financiare sunt evaluate ulterior la valoarea justă prin situația profitului sau pierderii (FVTPL).

La 31 decembrie 2020, 31 decembrie 2019, 31 decembrie 2018 Grupul nu are active financiare clasificate în această categorie.

Grupul își clasifică activele financiare drept active financiare la costul amortizat.

##### *Active financiare evaluate la costul amortizat*

Aceste active sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus orice costuri de tranzacție atribuibile direct. Ulterior recunoașterii inițiale, acestea sunt evaluate la costul amortizat utilizând metoda dobânzii efective. Costul amortizat este diminuat de pierderile din depreciere. Veniturile din dobânzi, câștigurile și pierderile din diferențele de curs valutar și deprecierea sunt recunoscute în situația profitului sau pierderii. Orice câștig sau pierdere din derecunoaștere este recunoscută în situația profitului sau pierderii.

Împrumuturile și creanțele cuprind creanțe comerciale, creanțe comerciale pe termen lung, împrumuturi către părți afiliate și numerar și echivalente de numerar.

Grupul are încheiate cu instituții financiare contracte de factoring fără regres privind colectarea anumitor creanțe comerciale. Respectivă creanțe comerciale sunt derecunoscute odată ce sunt colectate de la instituțiile financiare, colectarea fiind prezentată în situația fluxurilor de numerar în cadrul activității operaționale.

## GRUPUL AQUILA

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

---

#### 6 Politici contabile semnificative (continuare)

##### (k) Instrumente financiare (continuare)

*Datorii financiare - Clasificare, evaluare ulterioara si castiguri si pierderi*

Datoriile financiare sunt clasificate ca fiind evaluate la cost amortizat sau la FVTPL.

O datorie financiara este clasificata ca fiind FVTPL daca este clasificata drept detinuta in vederea tranzactionarii, este un instrument financiar derivat sau este desemnata ca atare la recunoasterea initiala. Datoriile financiare clasificate FVTPL sunt evaluate la valoarea justa, iar castigurile si pierderile nete, inclusiv orice cheltuieli cu dobanzile, sunt recunoscute in situatia profitului sau pierderii. La 31 decembrie 2020, 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 Grupul nu are datorii financiare clasificate in aceasta categorie.

Alte datorii financiare sunt evaluate ulterior la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective. Cheltuielile cu dobanzile si castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar sunt recunoscute in situatia profitului sau pierderii. Orice castig sau pierdere din derecunoastere este recunoscut, de asemenea, in situatia profitului sau pierderii.

Datoriile financiare ale Grupului includ imprumuturile bancare, descoperirile de cont si datoriile comerciale, toate fiind clasificate la cost amortizat.

##### *(iii) Derecunoastere*

###### *Active financiare*

Grupul derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile contractuale la fluxurile de numerar din activul financiar expira pe baza acordurilor initiale incheiate sau bazate pe acorduri de restructurare, sau transfera dreptul de a primi fluxurile de numerar contractuale intr-o tranzactie in care sunt transferate in mod substantial riscurile si beneficiile asimilate detinerii activului financiar sau in care Grupul nu transfera si nici nu pastreaza in mod substantial toate riscurile si beneficiile asimilate detinerii si nu pastreaza controlul asupra activului financiar.

Grupul incheie tranzactii prin care transfera active recunoscute in situatia pozitiei financiare, dar pastreaza toate sau majoritatea riscurilor si beneficiilor activelor transferate. In aceste cazuri, activele transferate nu sunt derecunoscute.

Atunci cand Grupul schimba cu o contrapartida existenta un instrument de datorie intr-un alt instrument cu termeni substantial diferiti, acest schimb este contabilizat ca o stingere a activului financiar initial si recunoastere a unui nou activ financiar. In mod similar, Grupul contabilizeaza modificarea substantiala a termenilor unui activ existent sau a unei parti a acestuia ca o stingere a activului financiar original si recunoastere a unui nou activ financiar. Se presupune ca termenii sunt substantial diferiti daca valoarea actualizata a fluxurilor de numerar in cadrul noilor conditii, inclusiv orice comisioane platite net de orice comisioane primite si actualizate utilizand rata efectiva initiala difera cu cel putin 10% fata de valoarea actualizata a fluxurilor de numerar ramase ale activului financiar original. Daca modificarea nu este substantiala, diferenta dintre: (1) valoarea contabila a activului financiar inainte de modificare; si (2) valoarea actualizata a fluxurilor de numerar dupa modificare este recunoscuta in profit sau pierdere drept castig sau pierdere aferenta modificarii drept „Alte castiguri si pierderi”.

## GRUPUL AQUILA

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

---

#### 6 Politici contabile semnificative (continuare)

##### (k) Instrumente financiare (continuare)

###### *Datorii financiare*

Grupul derecunoaste o datorie financiara atunci cand obligatiile sale contractuale sunt indeplinite, anulate sau expira. Grupul derecunoaste, de asemenea, o datorie financiara atunci cand termenii sai sunt modificati, iar fluxurile de numerar ale datoriei modificate sunt substantial diferite, caz in care o noua datorie financiara bazata pe termenii modificati este recunoscuta la valoarea justa.

La derecunoasterea unei datorii financiare, diferenta dintre valoarea contabila stinsa si contravaloarea platita (inclusiv orice active nemonetare transferate sau datorii asumate) este recunoscuta in situatia profitului sau pierderii.

Grupul anuleaza datoriile financiare atunci cand si numai cand obligatiile Grupului sunt indeplinite, anulate sau au expirat. Diferenta dintre valoarea contabila a datoriei financiare derecunoscuta si contraprestatia platita si de platit este recunoscuta in profit sau pierdere. Atunci cand Grupul schimba cu un imprumutator existent un instrument de datorie in alt instrument cu termeni substantial diferiti, acest schimb este contabilizat ca o stingere a datoriei financiare initiale si recunoastere a unei noi datorii financiare. In mod similar, Grupul contabilizeaza modificarea substantiala a termenilor unei datorii existente sau a unei parti a acesteia ca o stingere a datoriei financiare initiale si recunoastere a unei noi datorii. Se presupune ca termenii sunt substantial diferiti daca valoarea actualizata a fluxurilor de numerar in conformitate cu noile conditii, inclusiv orice comisioane platite net de orice comisioane primite si actualizate utilizand rata efectiva initiala este diferita cu cel putin 10% fata de valoarea actualizata a fluxurilor de numerar ramase ale datoriei financiare initiale. In cazul in care modificarea nu este substantiala, diferenta dintre: (1) valoarea contabila a datoriei inainte de modificare; si (2) valoarea actualizata a fluxurilor de numerar dupa modificare este recunoscuta in profit sau pierdere drept castig sau pierdere aferenta modificarii drept „Alte castiguri si pierderi”.

###### *(iv) Compensare*

Actiunile financiare si datoriile financiare sunt compensate si valoarea neta prezentata in situatia pozitiei financiare numai atunci cand Grupul are in prezent un drept legal de a compensa aceste sume si intentioneaza sa le deconteze pe o baza neta sau sa realizeze activul si sa plateasca simultan datoria.

##### (l) Capital social

###### *Actiuni ordinare*

Actiunile ordinare sunt clasificate in capitaluri proprii. Costurile incrementale care pot fi atribuite direct emisiunii de actiuni ordinare, excluzand orice efecte fiscale, sunt recunoscute ca o deducere din capitalurile proprii. Grupul recunoaste modificarile capitalului social in conformitate cu legislatia aplicabila si dupa aprobarea adunarii generale a actionarilor si inregistrarea in conformitate cu obligatiile legale aplicabile.

Pana la 31 decembrie 2003, economia Romaniei a fost considerata hiperinflationista. In consecinta, capitalul social si rezervele legale constituite inainte de 31 decembrie 2003 au fost ajustate pentru a tine seama de efectele hiperinflatiei pana la acea data, in conformitate cu IAS 29.

## GRUPUL AQUILA

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBINATE

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

---

## 6 Politici contabile semnificative (continuare)

### (m) Depreciere

#### (i) Active financiare nederivate

Grupul recunoaste o ajustare pentru pierdere aferenta pierderilor de credit previzionate (ECL) pentru activele financiare evaluate la costul amortizat.

Grupul masoara ajustarile pentru pierderile aferente creantelor comerciale si activelor aferente contractelor cu clientii raportat la intreaga durata de viata a activului. Pierderile de credit previzionate pentru aceste active financiare sunt estimate utilizand o matrice de provizioane bazata pe experienta istorica a Grupului privind pierderile de aceasta natura, ajustata in functie de factorii specifici debitorilor, conditiile economice generale si o evaluare la data raportarii atat a conditiilor actuale, cat si a celor prognozate, inclusiv ajustata cu valoarea in timp a banilor, daca este cazul.

Pentru toate celelalte instrumente financiare, Grupul recunoaste pierderile previzionate de credit pe durata de viata a instrumentului atunci cand a existat o crestere semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala. Cu toate acestea, in cazul in care riscul de credit aferent instrumentului financiar nu a crescut semnificativ dupa recunoasterea initiala, Grupul evalueaza ajustarea pentru pierdere aferenta instrumentului financiar respectiv la o valoare egala cu pierderea de credit preconizata pe o durata de 12 luni.

Atunci cand stabileste daca riscul de credit al unui activ financiar a crescut semnificativ de la recunoasterea initiala si atunci cand estimeaza pierderile previzionate de credit, Grupul considera informatii rezonabile si justificabile care sunt relevante si disponibile fara costuri sau eforturi nejustificate. Acestea includ atat informatii prospective atat cantitative, cat si calitative si analize bazate pe experienta istorica a Grupului si pe evaluarea documentata a riscului de credit.

Grupul considera ca riscul de credit pentru un activ financiar a crescut semnificativ daca activul financiar este restant cu mai mult de 30 de zile.

Grupul considera ca un activ financiar este in stare de nerambursare atunci cand:

- este improbabil ca debitorul sa isi plateasca obligatiile de credit catre Grup, fara ca Grupul sa recurga la actiuni precum executarea garantiei (daca este cazul); sau
- activul financiar este restant cu mai mult de 90 de zile.

ECL pe durata de viata a activului sunt acele pierderi care rezulta din toate evenimentele posibile de neindeplinire a obligatiilor pe durata de viata preconizata a unui instrument financiar.

ECL pe durata de 12 luni reprezinta partea din pierderea preconizata care rezulta din evenimente implicite, posibile in termen de 12 luni de la data raportarii (sau o perioada mai scurta daca durata de viata preconizata a instrumentului este mai mica de 12 luni).

Perioada maxima luata in considerare la estimarea ECL este perioada contractuala maxima pe parcursul careia Grupul este expus riscului de credit.



## GRUPUL AQUILA

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

---

#### 6 Politici contabile semnificative (continuare)

##### (m) Depreciere (continuare)

###### *Evaluarea ECL*

ECL reprezintă o estimare a pierderilor de credit ponderată în funcție de probabilități. Pierderile de credit sunt evaluate ca fiind valoarea prezentă a tuturor deficitelor de numerar (adică diferența dintre fluxurile de numerar datorate Grupului în conformitate cu contractul și fluxurile de numerar pe care Grupul se așteaptă să le primească).

Pierderile previzionate de credit sunt actualizate folosind rata dobânzii efective a activului financiar.

###### *Active financiare depreciate din punct de vedere al creditului*

La fiecare dată de raportare, Grupul evaluează dacă activele financiare măsurate la cost amortizat sunt depreciate din punct de vedere al creditului. Un activ financiar este „depreciat din punct de vedere al creditului” atunci când unul sau mai multe evenimente care au un impact negativ asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale activului financiar au avut loc.

Indicii ca un activ financiar este depreciat din punct de vedere al creditului includ următoarele date observabile:

- dificultăți financiare semnificative ale debitorului sau ale emitentului;
- o încălcare a unui contract, cum ar fi o neindeplinire a obligațiilor sau o întârziere a plății de peste 90 de zile;
- restructurarea unui împrumut sau a unui avans de către Grup, în condiții pe care Grupul nu le-ar considera în altă situație;
- este probabil ca debitorul să intre în faliment sau în altă formă de reorganizare; sau
- dispariția unei piețe active pentru un titlu de valoare datorită dificultăților financiare.

###### *Prezentarea ajustării pentru ECL în situația pozitiei financiare*

Ajustările pentru pierdere a activelor financiare evaluate la cost amortizat se deduc din valoarea contabilă brută a activelor.

###### *Active depreciate din punct de vedere al creditului de la momentul generării sau tranzacționării (active „POCI”)*

Activele POCI sunt active financiare care sunt depreciate la recunoașterea inițială. Activele POCI sunt înregistrate la valoarea justă la recunoașterea inițială, iar veniturile din dobânzi sunt recunoscute ulterior pe baza unei rate a dobânzii efective ajustate la riscul de credit (CA-EIR). Rata de dobândă efectivă ajustată la riscul de credit este rata dobânzii care, la recunoașterea inițială, actualizează fluxurile viitoare de numerar estimate (inclusiv pierderile de credit) la costul amortizat al activului financiar POCI.

Ajustările pentru pierderi ECL sunt recunoscute sau reversate numai în măsura în care există o modificare ulterioară a pierderilor de credit previzionate. Grupul recunoaște modificările cumulate ale ECL pe durata de viață de la recunoașterea inițială, pe baza mai multor scenarii ponderate în funcție de probabilitatea acestora, actualizate cu rata de dobândă efectivă ajustată la riscul de credit.

## GRUPUL AQUILA

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

---

#### 6 Politici contabile semnificative (continuare)

##### (m) Depreciere (continuare)

###### *Derecunoasterea unui activ financiar*

Valoarea contabila bruta a unui activ financiar este derecunoscuta atunci cand Grupul nu are asteptari rezonabile privind recuperarea integrala sau partiala a activului financiar. Grupul efectueaza individual o evaluare a momentului si a valorii derecunoscute, pe baza estimarii rezonabile privind recuperarea acestuia. Grupul nu estimeaza nicio recuperare semnificativa din valoarea derecunoscuta. Cu toate acestea, activele financiare care sunt derecunoscute ar putea face in continuare obiectul unor masuri de executare pentru a se conforma procedurilor Grupului de recuperare a sumelor datorate.

###### *(ii) Active nefinanciare*

La fiecare data de raportare, Grupul analizeaza valorile contabile ale activelor nefinanciare (altele decat stocurile si creantele privind impozitul amanat) pentru a stabili daca exista indicii de depreciere. Daca exista astfel de indicii, atunci valoarea recuperabila a activului este estimata. Fondul comercial este testat anual pentru depreciere.

Pentru testarea deprecierei, activele sunt grupate in cel mai mic grup de active care genereaza intrari de numerar din utilizarea continua, care sunt in mare masura independente de intrarile de numerar ale altor active sau unitati generatoare de numerar. Fondul comercial rezultat dintr-o combinatie de intreprinderi este alocat unitatii generatoare de numerar sau grupurilor de unitati generatoare de numerar care se asteapta ca vor beneficia de sinergiile combinarii.

Valoarea recuperabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar este maximul dintre valoarea sa de utilizare si valoarea sa justa mai putin costurile de vanzare. Valoarea de utilizare se bazeaza pe fluxurile de numerar viitoare estimate, actualizate utilizand o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta evaluarile curente de piata ale valorii in timp a banilor si ale riscurilor specifice activului sau unitatii generatoare de numerar.

O pierdere din depreciere este recunoscuta daca valoarea contabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar depaseste valoarea recuperabila a acestuia.

Pierderile din depreciere sunt recunoscute in profit sau pierdere. Acestea sunt alocate mai intai pentru a reduce valoarea contabila a oricarui fond comercial alocat la unitatea generatoare de numerar si apoi pentru a reduce proportional valoarea contabila a celorlalte active ale unitatii generatoare de numerar.

Pierderea din depreciere aferenta fondului comercial nu este reluata. Pentru alte active, o pierdere din depreciere este reluata numai in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila care ar fi fost determinata, fara depreciere sau amortizare, daca nu ar fi fost recunoscuta nicio pierdere din depreciere.

##### (n) Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca deduceri din capitalurile proprii in perioada in care distributia lor este aprobata si recunoscuta ca datorie in masura in care nu este platita la data raportarii. Dividendele sunt prezentate in notele explicative la situatiile financiare atunci cand distributia lor este propusa dupa data de raportare si inainte de data emiterii situatiilor financiare.

## GRUPUL AQUILA

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBINATE

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

---

#### 6 Politici contabile semnificative (continuare)

##### (o) Provizioane

Un provizion este recunoscut dacă, în urma unui eveniment anterior, Grupul are o obligație prezentă legală sau implicită, care poate fi estimată în mod credibil și este probabil ca o ieșire de beneficii economice să fie necesară pentru a stinge obligația. Provizioanele sunt determinate actualizând fluxurile de numerar viitoare previzionate utilizând o rată înainte de impozitare care să reflecte evaluările curente ale pieței cu privire la valoarea în timp a banilor și riscurile specifice datoriei. Amortizarea actualizării este recunoscută ca și cheltuiala financiară.

##### (p) Active și datorii contingente

O datorie contingentă este:

- a) o obligație potențială apărută ca urmare a unor evenimente anterioare și a cărei existență va fi confirmată doar de apariția sau neapariția unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu sunt în totalitate controlate de către Grup; sau
- b) o obligație curentă apărută ca urmare a unor evenimente anterioare, dar care nu este recunoscută deoarece:
  - i. este improbabil ca pentru decontarea obligației vor fi necesare ieșiri de resurse încorporând beneficii economice; sau
  - ii. valoarea obligației nu poate fi evaluată suficient de credibil.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare, ci sunt prezentate în note, cu excepția cazului în care posibilitatea unor ieșiri de resurse încorporând beneficii economice nu este probabilă.

Un activ contingent este un activ potențial care apare ca urmare a unor evenimente anterioare și a cărui existență va fi confirmată doar de apariția sau neapariția unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu sunt în totalitate controlate de Grup.

Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare, ci este prezentat atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.

##### (q) Leasing

La inițierea unui contract, Grupul evaluează dacă acel contract este sau include un contract de leasing. Un contract este sau conține un contract de leasing dacă acel contract conferă dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat, pentru o anumită perioadă de timp, în schimbul unei contravalori. Pentru a evalua dacă un contract conferă dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat, Grupul utilizează definiția unui contract de leasing din IFRS 16.

##### (i) Grupul în calitate de locatar

La începutul sau la modificarea unui contract care conține o componentă de leasing, Grupul alocă contravaloarea din contract fiecărei componente de leasing pe baza pretului individual de vânzare relativ al componentei de leasing. În ceea ce privește contractele de leasing pentru imobiliare, Grupul a ales să nu separe componentele care nu sunt destinate contractelor de leasing și să contabilizeze componentele care sunt și cele care nu sunt destinate contractelor de leasing ca o singură componentă de leasing.

## GRUPUL AQUILA

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBINATE

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

---

## 6 Politici contabile semnificative (continuare)

### (q) Leasing (continuare)

Grupul recunoaste un activ aferent dreptului de utilizare si o datorie care decurge din contractul de leasing la data inceperii contractului de leasing. Activul aferent dreptului de utilizare este evaluat initial la cost, care include valoarea initiala a datoriei care decurge din contractul de leasing ajustata pentru orice plati de leasing efectuate la sau inainte de data inceperii derularii, plus orice costuri initiale directe suportate si o estimare a costurilor de dezmembrare si de eliminare a activului suport sau de restaurare a activului suport sau a locului in care este situat, mai putin orice stimulente pentru contractul de leasing primite.

Activul aferent dreptului de utilizare este ulterior amortizat prin utilizarea metodei liniare de la data inceperii contractului de leasing pana la sfarsitul perioadei de leasing, cu exceptia cazului in care contractul de leasing transfera Grupului proprietatea asupra activului suport la sfarsitul perioadei de leasing sau costul activului aferent dreptului de utilizare reflecta faptul ca Grupul va exercita o optiune de cumparare. In acest caz, activul aferent dreptului de utilizare va fi amortizat pe durata de viata utila a activului suport, care este determinat pe aceeasi baza ca si pentru imobiliarile corporale. In plus, activul aferent dreptului de utilizare este redus periodic prin pierderile din depreciere, daca acestea exista, si ajustat pentru anumite reevaluari ale datoriei care decurg din contractul de leasing.

Datoria care decurge din contractul de leasing este evaluata initial la valoarea actualizata a platilor de leasing la data inceperii contractului de leasing. Actualizarea este efectuata folosind rata dobanzii implicita in contractul de leasing sau, daca aceasta rata nu poate fi determinata imediat, rata marginala de imprumut utilizata de Grup.

Platile incluse in evaluarea datoriei care decurge din contractul de leasing includ:

- plati fixe de leasing, inclusiv plati fixe in fond, mai putin orice stimulente de leasing de primit;
- plati variabile de leasing care depind de un indice sau de o rata, evaluate initial pe baza indicelui sau a ratei la data inceperii derularii contractului;
- sumele care se preconizeaza ca vor fi platite in cadrul unei garantii pentru valoarea reziduala; si
- pretul de exercitare al unei optiuni de cumparare daca Grupul are certitudinea rezonabila ca va exercita optiunea, platile de leasing aferente unei perioade optionale de prelungire in cazul in care grupul este rezonabil de sigur ca va exercita optiunea de prelungire, precum si sanctiunile pentru rezilierea anticipata a unui contract de leasing, cu exceptia cazului in care Grupul este rezonabil de sigur ca nu va rezilia contractul de leasing.

Datoria care decurge din contractul de leasing este evaluata la costul amortizat utilizand metoda dobanzii efective. Grupul foloseste informatii disponibile public pentru a estima rata marginala de imprumut, rata folosita pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare. Conducerea considera ca informatiile statistice publicate pe website-ul Bancii Nationale a Romaniei (BNR) sunt cele mai relevante cu privire la imprumuturile pe termen mediu si lung acordate de bancile comerciale din Romania in moneda contractelor de leasing. Aceasta este reevaluată atunci când există o modificare a platilor viitoare de leasing care rezulta dintr-o modificare a unui indice sau a unei rate utilizat(e), dacă există modificări ale estimarilor Grupului cu privire la sumele care se preconizează ca vor fi datorate în conformitate cu garanția aferentă valorii reziduale, atunci când Grupul își modifică evaluarea privind probabilitatea exercitării unei optiuni de cumparare, extindere sau reziliere sau atunci când are loc o revizuire a unei plati de leasing fixa in fond.

## **GRUPUL AQUILA**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate**

**PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018**

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

---

#### **6 Politici contabile semnificative (continuare)**

##### **(q) Leasing (continuare)**

Ca parte a procesului de reevaluare, Grupul revizuieste rata de actualizare atunci cand reevaluarea este determinata de o modificare a duratei contractului de leasing sau de o modificare a evaluarii unei optiuni de achizitionare a activului suport sau de modificare a platilor de leasing ca urmare a modificarilor unei rate a dobanzii variabile.

Atunci cand datoria care decurge din contractul de leasing este reevaluata in acest mod, se efectueaza o ajustare corespunzatoare a valorii contabile a activului aferent dreptului de utilizare sau se inregistreaza in profit sau pierdere daca valoarea contabila a activului aferent dreptului de utilizare a fost redusa la zero.

Grupul prezinta activele aferente dreptului de utilizare care nu corespund definitiei investitiei imobiliare in categoria „Imobilizari corporale” in situatia pozitiei financiare.

*Contracte de leasing pe termen scurt si inchirieri ale unor active de valoare scazuta*

Grupul a ales sa nu recunoasca activele aferente dreptului de utilizare si datoriile care decurg din contractele de leasing pentru activele cu valoare mica (mai putin de RON 25,000 / 5 000 EUR) si contractele de leasing pe termen scurt, inclusiv echipamentele tehnologice. Grupul recunoaste platile de leasing asociate acestor contracte de leasing ca o cheltuiala pe o baza liniara pe durata contractului de leasing.

##### *(ii) Grupul in calitate de locator*

La inceputul sau la modificarea unui contract care contine o componenta de leasing, Grupul aloca contravaloarea din contract fiecărei componente de leasing pe baza preturilor individuale relative.

In cazul in care Grupul actioneaza ca locator, acesta stabileste la inceputul contractului de leasing daca fiecare leasing este un leasing financiar sau un leasing operational.

Pentru a clasifica fiecare contract de leasing, Grupul evalueaza in ansamblu daca contractul de leasing transfera in mare parte toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activului suport. In acest caz, contractul de leasing este un leasing financiar; daca nu, atunci este vorba despre un leasing operational. In cadrul acestei evaluari, Grupul analizeaza anumiti indicatori, cum ar fi daca contractul de inchiriere este pentru cea mai mare parte a vietii economice a activului.

In cazul in care un angajament contine componente de leasing si de non-leasing, Grupul aplica IFRS 15 pentru a aloca contravaloarea contractului.

##### **(r) Parti afiliate**

O parte afiliata este o persoana sau o entitate care este afiliata cu entitatea care isi intocmeste situatiile financiare (denumita „entitatea care raporteaza”):

- (a) O persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este afiliata unei entitati care raporteaza daca acea persoana:
  - i) detine controlul sau controlul comun asupra entitatii care raporteaza;
  - ii) are o influenta semnificativa asupra entitatii care raporteaza; sau
  - iii) este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii care raporteaza sau a unei societati-mama a entitatii care raporteaza;

## **GRUPUL AQUILA**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBINATE**

**PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018**

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

---

#### **6 Politici contabile semnificative (continuare)**

##### **(r) Parti afiliate (continuare)**

- (b) O societate este afiliata unei entitati care raporteaza daca indeplineste una dintre urmatoarele conditii:
- i) entitatea si entitatea care raporteaza sunt membre ale aceluiasi grup (ceea ce inseamna ca fiecare societate-mama, filiala sau filiala membra este afiliata celorlalte entitati);
  - ii) o entitate este o intreprindere asociata sau o asociere in participatie a celeilalte entitati (sau entitate asociata sau asociere in participatie a unui membru al grupului din care face parte si cealalta entitate);
  - iii) ambele entitati sunt asocieri in participatie ale aceleiasi parti terte;
  - iv) o entitate este o asociere in participatie a unei terte parti, iar cealalta entitate este o intreprindere asociata a partii terte;
  - v) entitatea este un plan de beneficii post-angajare in beneficiul angajatilor entitatii care raporteaza sau ai unei entitati legate entitatii care raporteaza. Daca chiar entitatea care raporteaza reprezinta ea insasi un astfel de plan, angajatorii care finanteaza planul sunt, de asemenea, legati entitatii care raporteaza;
  - vi) entitatea este controlata sau controlata in comun de catre o persoana identificata la alin. (a);
  - vii) persoana identificata la alin. (a) lit. i) are o influenta semnificativa asupra entitatii sau face parte din personalul-cheie din conducerea entitatii (sau din conducerea unei societati-mama a entitatii);
  - viii) entitatea, sau orice membru al unui grup din care aceasta face parte, furnizeaza entitatii care raporteaza sau societatii-mama a entitatii care raporteaza servicii legate de personalul-cheie din conducerea entitatii respective.

##### **(s) Evenimente ulterioare**

Evenimentele care au avut loc dupa data de raportare si care furnizeaza informatii suplimentare despre conditiile care existau la data de raportare (evenimente care determina ajustari ale situatiilor financiare) sunt reflectate in situatiile financiare. Evenimentele care au avut loc dupa data de raportare si care ofera informatii despre conditiile aparute ulterior datei de raportare (evenimente care nu determina ajustari ale situatiilor financiare) sunt prezentate in notele la situatiile financiare atunci cand sunt semnificative. Atunci cand ipoteza continuitatii activitatii nu mai este adecvata in timpul sau dupa perioada de raportare, situatiile financiare nu sunt intocmite pe baza principiului continuitatii activitatii.

##### **(t) Profitul din exploatare**

Profitul din exploatare este rezultatul obtinut din principalele activitati de productie generatoare de venituri ale Grupului, precum si din alte venituri si cheltuieli legate de activitatile de exploatare. Profitul din exploatare exclude rezultatul financiar net si cheltuiala cu impozitul pe profit.

## **GRUPUL AQUILA**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate**

**PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018**

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

---

## **6 Politici contabile semnificative (continuare)**

### **(u) Estimarea valorii juste**

„Valoarea justa” înseamnă prețul care ar fi primit pentru vânzarea unui activ sau plătit pentru transferul unei datorii într-o tranzacție ordonată între participanții pe piața la data evaluării în principal sau, în absența acesteia, pe piața cea mai avantajoasă la care Grupul are acces la data respectivă. Valoarea justă a unei datorii reflectă riscul sau de neexecutare.

Anumite politici contabile ale Grupului și cerințele de prezentare a informațiilor necesită determinarea valorilor juste atât pentru activele și datoriile financiare, cât și pentru cele nefinanciare (a se vedea nota 4).

Atunci când acesta este disponibil, Grupul evaluează valoarea justă a unui instrument utilizând prețul cotat pe o piață activă pentru instrumentul respectiv. O piață este considerată „activă” dacă tranzacțiile pentru activ sau datorie au loc cu o frecvență și un volum suficiente pentru a furniza informații privind prețurile în mod continuu.

În cazul în care nu există un preț cotat pe o piață activă, Grupul utilizează tehnici de evaluare care maximizează utilizarea informațiilor observabile relevante și reduc la minimum utilizarea informațiilor neobservabile. Tehnica de evaluare aleasă include toți factorii pe care participanții pe piața i-ar lua în considerare la stabilirea prețului unei tranzacții.

Cea mai bună dovadă a valorii juste a unui instrument financiar la recunoașterea inițială este în mod normal prețul tranzacției - adică valoarea justă a contraprestăției date sau primite. În cazul în care grupul stabilește că valoarea justă la recunoașterea inițială diferă de prețul tranzacției, iar valoarea justă nu este evidențiată nici printr-un preț cotat pe o piață activă pentru un activ sau o datorie identic(a), nici printr-o tehnică de evaluare pentru care orice date neobservabile sunt considerate ne semnificative în raport cu evaluarea, atunci instrumentul financiar este evaluat inițial la valoarea justă și ajustat pentru a amana diferența dintre valoarea justă la recunoașterea inițială și prețul tranzacției. Ulterior, această diferență este recunoscută în profit sau pierdere pe o bază adecvată pe durata de viață a instrumentului, dar nu mai târziu de momentul în care evaluarea este susținută integral de date observabile privind piața sau când tranzacția este închisă.

## **7 Adoptarea de noi standarde și interpretări**

Următoarele standarde, modificări ale standardelor și interpretări au fost emise. Grupul nu a aplicat aceste standarde înainte ca acestea să intre în vigoare.

### **(i) Standarde și interpretări aprobate de UE**

Începând cu 1 ianuarie 2020, aceste standarde au fost aplicate de către Grup fără a avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare combinate.

- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” și IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erorilor” - Definiția pragului de semnificație - aplicabile pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date.
- Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare” și IFRS 7 „Instrumente financiare: Prezentarea de informații” - Reforma indicelui de referință al ratei dobânzii - în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date.

## **GRUPUL AQUILA**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBINATE**

**PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018**

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

---

#### **7 Adoptarea de noi standarde si interpretari (continuare)**

##### **(i) Standarde si interpretari aprobate de UE (continuare)**

- Amendamente la Referintele Cadrului Conceptual al Standardelor IFRS - in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date.
- Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii - Faza 2 (Amendamente la IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 si IFRS 16), in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date.
- Amendamente la IFRS 3 „Combinari de intreprinderi” - Definitia unei intreprinderi - aprobata in 2020, care intra in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date.

##### **(ii) Standarde si interpretari care nu au fost inca aprobate de UE**

Grupul se asteapta ca adoptarea standardelor de raportare financiara de mai jos in perioadele viitoare sa nu aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului.

- Amendamente la IAS 16 Imobilizari corporale: Incasari din vanzarea productiei obtinute inainte de aducerea unui activ in locatia si starea necesare utilizarii sale (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022);
- Amendamente la IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Clasificarea pasivelor ca pasive curente sau pe termen lung (in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date);
- Amendamente la IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si IFRS Practice Statement 2: Prezentarea politicilor contabile (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023);
- Amendamente la IAS 8 Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori: Definitia estimarilor contabile (in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date);
- Amendamente la diverse standarde datorita „Imbunatatirilor IFRS (ciclul 2018-2020)”;
- IFRS 14 Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016). Comisia Europeana a decis sa nu emita procesul de aprobare a acestui standard interimar si sa astepte standardul final; si
- Amendamente la IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitati asociate si asocieri in participatie: Vanzarea de sau contributia cu active intre un investitor si entitatile asociate sau asocierile in participatie ale acestuia. Data intrarii in vigoare a acestor modificari a fost amanata pana la finalizarea unei revizuii mai ample de catre IASB.



**GRUPUL AQUILA****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBINATE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***8 Venituri**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Venituri	1.792.011.618	1.690.165.438	1.437.941.193
<b><i>Alte venituri</i></b>			
Venituri din chirii	2.554.814	2.932.724	1.835.855
<b>Total venituri</b>	<b>1.794.566.432</b>	<b>1.693.098.162</b>	<b>1.439.777.048</b>

**Prezentarea veniturilor in functie de tipul veniturilor**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Distributia de bunuri	1.653.753.548	1.533.588.842	1.276.538.176
Servicii logistice	78.031.609	81.368.633	73.287.243
Servicii de transport	60.226.461	75.207.963	88.115.774
<b>Total</b>	<b>1.792.011.618</b>	<b>1.690.165.438</b>	<b>1.437.941.193</b>

**Prezentarea veniturilor in functie de tara**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Romania	1.587.172.881	1.478.618.871	1.225.350.419
Moldova	96.536.186	93.353.163	87.227.134
Germania	32.544.379	35.837.857	61.006.920
Altele	75.758.172	82.355.701	64.356.720
<b>Total</b>	<b>1.792.011.618</b>	<b>1.690.165.438</b>	<b>1.437.941.193</b>

**Prezentarea veniturilor in functie de momentul recunoasterii acestora**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Produse si servicii transferate la un moment specific	1.686.914.767	1.551.703.568	1.289.843.638
Servicii transferate in timp	105.096.851	138.461.870	148.097.555
<b>Total</b>	<b>1.792.011.618</b>	<b>1.690.165.438</b>	<b>1.437.941.193</b>

Luand in considerare faptul ca durata contractelor este de un an, Grupul a aplicat specificatiile paragrafului IFRS 15:121.

**GRUPUL AQUILA****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBINATE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***9 Alte venituri**

	2020	2019	2018
Penalitati	246.757	2.159.806	-
Compensatii din asigurari	3.818.151	3.010.421	3.229.061
Venituri din subventii (Pierdere)/castigul net/(a) din cedarea imobilizarilor corporale	250.075	90.984	121.978
Altele	(940.860)	(1.685.998)	584.063
	1.553.294	2.845.725	3.363.688
<b>Total</b>	<b>4.927.417</b>	<b>6.420.938</b>	<b>7.298.790</b>

In anul 2019, penalitatile se refera in principal la incasarea de penalitati de la unul dintre clientii Grupului pentru rezilierea anticipata a contractului intre parti.

**10 Alte cheltuieli de exploatare**

	2020	2019	2018
Chirii	6.954.796	5.017.563	2.119.433
Merchandising	16.720.223	11.600.954	14.669.088
Taxe rutiere	9.458.730	13.301.756	15.109.135
Utilitati	7.720.745	7.668.127	5.167.103
Consultanta generala	5.426.222	8.104.526	4.868.467
Marketing si publicitate	6.362.197	7.077.365	5.755.234
Prime de asigurare	6.703.071	6.719.449	7.406.267
Deplasari	3.846.844	4.584.010	4.844.133
Comisioane bancare si cheltuieli similare	2.502.492	2.605.493	1.927.785
Servicii de manipulare si depozitare	2.430.024	2.896.587	1.114.643
Securitate	1.829.027	2.442.538	2.140.845
Alte impozite si taxe	68.493	1.664.978	88.601
Compensatii, amenzi si penalitati	556.332	1.570.928	1.622.303
Sponsorizari	2.414.000	1.274.769	1.078.838
Comisioane si taxe	1.757.615	871.497	1.278.214
Posta si telecomunicatii	718.905	695.483	763.855
Servicii de audit si consultanta	2.472.761	1.692.601	577.644
Formarea profesionala si alte cheltuieli cu personalul	360.660	479.149	483.833
Servicii de salubritate	347.232	339.038	165.266
Alte cheltuieli de exploatare	13.192.773	9.389.939	13.421.975
<b>Total</b>	<b>91.843.142</b>	<b>89.996.750</b>	<b>84.602.662</b>

**GRUPUL AQUILA****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBINATE**

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***11 Rezultatul financiar net**

	2020	2019	2018
Venituri din dobanzi	4.051.254	2.016.438	1.406.921
Alte venituri financiare	8.762	19.901	163.965
<b>Total venituri financiare</b>	<b>4.060.016</b>	<b>2.036.339</b>	<b>1.570.886</b>
Cheltuieli cu dobanzile	(7.393.727)	(8.451.021)	(6.369.955)
Pierderi nete din diferentele de curs valutar	(603.678)	(1.025.056)	(86.823)
Alte cheltuieli financiare	(7.147.788)	(7.416.352)	(682.288)
<b>Total costuri financiare</b>	<b>(15.145.193)</b>	<b>(16.892.429)</b>	<b>(7.139.066)</b>
<b>Alte castiguri si pierderi (Nota 22)</b>	<b>(5.671.400)</b>	<b>(4.459.087)</b>	<b>(2.559.211)</b>
<b>Rezultatul financiar net</b>	<b>(16.756.577)</b>	<b>(19.315.177)</b>	<b>(8.127.391)</b>

Veniturile din dobanzi includ dobanzile aferente imprumuturilor acordate partilor afiliate in valoare de 4.041.064 RON (2019: 1.979.965 RON; 2018: 1.406.805 RON).

**12 Rezultatul pe actiune**

Calculul rezultatului pe actiune de baza si diluat are la baza urmatoarele valori ale profitului atribuibil actionarilor ordinari si numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare in circulatie:

*Profit atribuibil actionarilor ordinari*

	2020	2019	2018
Profitul atribuibil actionarilor Societatii	59.920.843	20.837.967	18.630.162
<b>Profitul atribuibil actionarilor Societatii</b>	<b>59.920.843</b>	<b>20.837.967</b>	<b>18.630.162</b>

*Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare*

	2020	2019	2018
Actiuni ordinare emise la 1 ianuarie (nota 23 a)	302.502	355.487	355.487
<b>Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare la 31 decembrie</b>	<b>302.502</b>	<b>355.487</b>	<b>355.487</b>

	2020	2019	2018
<b>Rezultatul pe actiune</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Rezultatul pe actiune - de baza si diluat (RON)	198,08	58,62	52,41

## GRUPUL AQUILA

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBINATE

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

#### 13 Beneficiile angajatilor

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Salarii si indemnizatii	16.475.208	16.998.824	16.517.031
Contributiile la asigurarile sociale	4.926.280	5.174.752	5.233.439
Impozite pe salarii	855.720	914.750	742.949
<b>Total</b>	<b>22.257.208</b>	<b>23.088.326</b>	<b>22.493.419</b>

In Romania si Republica Moldova, toti angajatorii si angajatii, precum si alte persoane, contribuie la sistemele nationale de asigurari sociale. Sistemul de asigurari sociale include pensii, alocatii pentru copii, incapacitatea temporara de munca, riscuri generate de accidente de munca si de boli profesionale, si alte servicii de asistenta sociala, ajutoare de somaj si stimulente pentru angajatorii care creeaza noi locuri de munca.

Cheltuielile privind beneficiile angajatilor sunt urmatoarele:

	2020	2019	2018
Salarii si indemnizatii	160.970.136	162.771.030	146.292.449
Diurne	12.881.182	15.959.876	18.579.878
Contributii si cheltuieli sociale	8.034.039	7.877.320	6.798.389
Tichete de masa	8.312.441	8.593.493	7.618.823
<b>Total cheltuieli privind beneficiile angajatilor in perioada</b>	<b>190.197.798</b>	<b>195.201.719</b>	<b>179.289.539</b>

Remuneratia Conducerii Societatilor este prezentata in Nota 29.

#### 14 Impozit pe profit

Pentru a determina impozitul curent si amanat, Grupul ia in considerare impactul pozitiiilor fiscale incerte si posibilitatea de a fi datorate taxe si dobanzi suplimentare. Aceasta evaluare se bazeaza pe estimari si ipoteze si poate implica o serie de rationamente profesionale privind evenimente viitoare. Grupul considera ca inregistrările contabile pentru impozite datorate sunt adecvate pentru toti anii fiscali deschisi, pe baza evaluării efectuate de conducere luand in calcul diversi factori, inclusiv interpretarea legislatiei fiscale si experienta anterioara. Pot deveni disponibile informatii noi care pot determina Grupul sa modifice rationamentele sale in ceea ce priveste adecvarea datoriilor fiscale existente; astfel de modificari ale datoriilor fiscale vor avea un impact asupra cheltuielii cu impozitul pe profit in perioada in care este efectuata aceasta.

##### *(i) Sume recunoscute in situatia profitului sau pierderii*

	2020	2019	2018
Cheltuiala cu impozitul curent al perioadei	10.303.936	5.820.082	4.485.680
Cheltuiala/ (Beneficiu) cu impozitul amanat	980.813	(545.569)	(527.642)
<b>Total cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	<b>11.284.749</b>	<b>5.274.513</b>	<b>3.958.038</b>

**GRUPUL AQUILA****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBINATE**

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***14 Impozit pe profit (continuare)****(ii) Reconcilierea ratei de impozitare efective**

	2020		2019		2018	
Profit înainte de impozitare		71.213.424		26.121.902		22.586.526
Impozit calculat prin aplicarea ratei de impozitare a Societatii	16%	11.394.148	16%	4.179.504	16%	3.613.844
Efectul cotei de impozitare din jurisdicția straina	-0,36%	(256.852)	-1%	(236.602)	-1%	(240.525)
Rezerva legala	-0,04%	(26.154)		-		-
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	5%	3.222.876	10%	2.702.983	7%	1.489.604
Credit fiscal – sponsorizari	-4%	(3.049.269)	-5%	(1.371.372)	-4%	(904.885)
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	<b>17%</b>	<b>11.284.749</b>	<b>20%</b>	<b>5.274.513</b>	<b>18%</b>	<b>3.958.038</b>

**(iii) Modificarea soldurilor impozitului amanat**

	Sold la 31 decembrie 2018				
	Sold net la 1 ianuarie 2018	Recunoscut in situatia profitului sau pierderii	Sold net la 31 decembrie 2018	Creante privind impozitul amanat	Datorii privind impozitul amanat
2018					
Imobilizari corporale	(10.959.095)	(3.522.721)	(14.481.816)	-	(14.481.816)
Leasing	9.911.549	3.701.861	13.613.410	13.613.410	-
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	1.086.948	226.243	1.313.191	1.313.190	-
Beneficiile angajatilor	883.601	122.259	1.005.859	1.005.860	-
<b>Creante / (datorii) privind impozitul amanat înainte de compensari</b>	<b>923.003</b>	<b>527.642</b>	<b>1.450.644</b>	<b>15.932.460</b>	<b>(14.481.816)</b>
Compensari	-	-	-	(13.889.464)	13.889.464
<b>Creante / (datorii) privind impozitul amanat</b>	<b>923.003</b>	<b>527.642</b>	<b>1.450.644</b>	<b>2.042.996</b>	<b>(592.352)</b>

**GRUPUL AQUILA**
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate**
**PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018**
*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*
**14 Impozit pe profit (continuare)**
**(iii) Modificarea soldurilor impozitului amanat (continuare)**

	Sold net la 1 ianuarie 2019	Recunoscut in situatia profitului sau pierderii	Achizitii de filiale	Sold la 31 decembrie 2019		
				Sold net la 31 decembrie 2019	Creante privind impozitul amanat	Datorii privind impozitul amanat
Imobilizari corporale	(14.481.816)	(748.984)	(240.431)	(15.471.231)	-	(15.471.231)
Imobilizari necorporale	-	61.690	(431.828)	(370.138)	-	(370.138)
Leasing	13.613.410	747.663	173.542	14.534.615	14.534.615	-
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	1.313.191	596.395	27.149	1.936.735	1.936.735	-
Beneficiile angajatilor	1.005.859	(111.195)	119.208	1.013.872	1.013.872	-
<b>Creante / (datorii) privind impozitul amanat inainte de de compensari</b>	<b>1.450.644</b>	<b>545.569</b>	<b>(352.360)</b>	<b>1.643.853</b>	<b>17.485.222</b>	<b>(15.841.369)</b>
Compensari	-	-	-	-	(14.976.333)	14.976.333
<b>Creante / (datorii) privind impozitul amanat</b>	<b>1.450.644</b>	<b>545.569</b>	<b>(352.360)</b>	<b>1.643.853</b>	<b>2.508.889</b>	<b>(865.036)</b>

	Sold net la 1 ianuarie 2020	Recunoscut in situatia profitului sau pierderii	Sold net la 31 decembrie 2020	Sold la 31 decembrie 2020	
				Creante privind impozitul amanat	Datorii privind impozitul amanat
Imobilizari corporale	(15.471.231)	3.275.044	(12.196.187)	-	(12.196.187)
Imobilizari necorporale	(370.138)	39.843	(330.295)	-	(330.295)
Leasing	14.534.615	(3.755.097)	10.779.518	10.779.518	-
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	1.936.735	(454.822)	1.481.913	1.481.913	-
Beneficiile angajatilor	1.013.872	(85.781)	928.091	928.091	-
<b>Creante / (datorii) privind impozitul amanat inainte de compensari</b>	<b>1.643.853</b>	<b>(980.813)</b>	<b>663.040</b>	<b>13.189.522</b>	<b>(12.526.482)</b>
Compensari	-	-	-	(11.820.951)	11.820.951
<b>Creante / (datorii) privind impozitul amanat</b>	<b>1.643.853</b>	<b>(980.813)</b>	<b>663.040</b>	<b>1.368.571</b>	<b>(705.531)</b>

**GRUPUL AQUILA****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***15 Stocuri**

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Consumabile	643.614	590.129	562.642
Marfuri destinate revanzarii	128.677.986	128.385.272	136.238.407
Ambalaje	-	1.395.578	-
<b>Total stocuri</b>	<b>129.321.600</b>	<b>130.370.979</b>	<b>136.801.049</b>

In cursul anului 2020, costul stocurilor recunoscute drept cheltuiala in situatia profitului sau pierderii este de 1.319.522.354 RON (2019: 1.235.517.339 RON; 2018: 1.025.872.798 RON).

**16 Creante comerciale**

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Creante comerciale de la terti, valoare bruta	247.683.534	220.574.726	220.279.624
Creante comerciale de la parti afiliate, valoare bruta	3.419.081	3.271.931	2.707.122
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(12.010.785)	(12.986.433)	(9.329.946)
<b>Total creante comerciale, net</b>	<b>239.091.830</b>	<b>210.860.224</b>	<b>213.656.800</b>

Agrirom SRL a incheiat in 2010 un acord de factoring fara regres cu Unicredit Bank, cu o limita de 15,2 milioane RON (5 milioane RON incepand cu decembrie 2020), valabil pana la 1 aprilie 2021. Suma utilizata la 31 decembrie 2020 este de 2,3 milioane RON (31 decembrie 2019: 11,9 milioane RON, 31 decembrie 2018: 9.5 milioane RON). Facilitatea de factoring este garantata cu incasari de numerar curente si viitoare si conturi bancare ale Agrirom SRL deschise la unitatile Unicredit Bank.

Creantele comerciale pe termen scurt de la partile afiliate sunt prezentate in Nota 29.

Expunerea Grupului la riscul de credit este influentata in principal de caracteristicile individuale ale fiecarui client. Cu toate acestea, conducerea ia in considerare si factorii care pot influenta riscul de credit al intregului portofoliu de clienti, inclusiv riscul implicit asociat industriei in care clientii Grupului isi desfasoara activitatea.

Grupul evalueaza intotdeauna ajustarea pentru deprecierea creantelor comerciale la o valoare egala cu ECL pe intreaga durata de viata, astfel aplicand metoda simplificata definita de IFRS 9.

Pierderile de credit previzionate aferente creantelor comerciale sunt estimate utilizand o matrice de provizioane determinata in functie de experienta anterioara privind neindeplinirea obligatiilor de plata a debitorului si o analiza a situatiei financiare curente a debitorului, ajustata pentru a tine seama de factorii specifici debitorilor, de conditiile economice generale ale industriei in care opereaza debitorii, precum si de o evaluare la data raportarii a situatiei curente, si a previziunilor privind evolutia viitoare a conditiilor de piata.

**GRUPUL AQUILA****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***16 Creante comerciale (continuare)**

Tabelul urmator prezinta profilul de risc al creantelor comerciale pe baza matricei de provizioane a Grupului. Intrucat experienta istorica a pierderii de credit a Grupului nu prezinta modele de pierderi semnificativ diferite pentru diferite segmente de clienti, rata previzionata a pierderilor nu se diferentiaza între segmentele de clienti ale Grupului.

31 decembrie 2020					
	Rata medie ponderata previzionata a pierderilor	Valoare bruta	Pierderi previzionate pe durata de viata	Creante comerciale nete	Nivel
Neajunse la scadenta	0,93%	177.094.510	(1.655.299)	175.439.211	Nivel 2
Cu scadenta depasita între 1-30 zile	3,72%	57.795.083	(2.148.390)	55.646.693	Nivel 2
Cu scadenta depasita între 31-60 zile	24,73%	9.749.416	(2.410.852)	7.338.564	Nivel 2
Cu scadenta depasita între 61-90 zile	79,49%	2.060.768	(1.638.153)	422.615	Nivel 2
Cu scadenta depasita peste 90 de zile	94,44%	4.402.838	(4.158.091)	244.747	Nivel 3
<b>Total</b>		<b>251.102.615</b>	<b>(12.010.785)</b>	<b>239.091.830</b>	

31 decembrie 2019					
	Rata medie ponderata previzionata a pierderilor	Valoare bruta	Pierderi previzionate pe durata de viata	Creante comerciale nete	Nivel
Neajunse la scadenta	1,04%	149.802.972	(1.565.266)	148.237.706	Nivel 2
Cu scadenta depasita între 1-30 zile	4,14%	59.102.120	(2.444.123)	56.657.997	Nivel 2
Cu scadenta depasita între 31-60 zile	26,00%	6.043.745	(1.571.387)	4.472.358	Nivel 2
Cu scadenta depasita între 61-90 zile	63,11%	2.390.229	(1.508.388)	881.841	Nivel 2
Cu scadenta depasita peste 90 de zile	90,62%	6.507.591	(5.897.269)	610.322	Nivel 3
<b>Total</b>		<b>223.846.657</b>	<b>(12.986.433)</b>	<b>210.860.224</b>	

31 decembrie 2018					
	Rata medie ponderata previzionata a pierderilor	Valoare bruta	Pierderi previzionate pe durata de viata	Creante comerciale nete	Nivel
Neajunse la scadenta	0,71%	175.341.152	(1.248.810)	174.092.342	Nivel 2
Cu scadenta depasita între 1-30 zile	4,46%	37.797.079	(1.684.785)	36.112.294	Nivel 2
Cu scadenta depasita între 31-60 zile	33,63%	3.307.560	(1.112.174)	2.195.386	Nivel 2
Cu scadenta depasita între 61-90 zile	52,92%	2.101.113	(1.111.869)	989.244	Nivel 2
Cu scadenta depasita peste 90 de zile	93,97%	4.439.842	(4.172.308)	267.534	Nivel 3
<b>Total</b>		<b>222.986.746</b>	<b>(9.329.946)</b>	<b>213.656.800</b>	



**GRUPUL AQUILA****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBINATE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***16 Creante comerciale (continuare)**

Reconcilierea dintre soldul initial si soldul final al ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale este dupa cum urmeaza:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>12.986.433</b>	<b>9.329.946</b>	<b>7.915.922</b>
Ajustari pentru pierdere recunoscute/(reversate)	(286.945)	4.176.837	1.467.530
Creante anulate	(688.703)	(471.207)	(23.743)
Diferente de conversie valutara	-	(49.143)	(29.763)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>12.010.785</b>	<b>12.986.433</b>	<b>9.329.946</b>

**17 Alte creante**

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Concedii medicale de recuperat	1.330.126	2.374.460	1.156.916
Avansuri acordate angajatilor	268.493	309.698	274.166
TVA de incasat, brut	-	4.859	2.315.131
Creante privind impozitul pe profit curent	-	3.462	-
Alte creante	3.133.063	2.159.262	2.139.821
Avansuri pentru stocuri	13.910.329	11.171.460	5.254.474
<b>Total</b>	<b>18.642.011</b>	<b>16.023.201</b>	<b>11.140.508</b>

**18 Numerar si echivalente de numerar**

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Conturi curente bancare	29.599.310	8.219.821	4.385.131
Numerar	205.776	886.248	1.412.526
Bilete la ordin si cecuri bancare	938.414	1.035.814	1.394.777
<b>Total numerar si echivalent de numerar</b>	<b>30.743.500</b>	<b>10.141.883</b>	<b>7.192.434</b>

**GRUPUL AQUILA****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***19 Imobilizari corporale**

Miscarile din cadrul imobilizari corporale in 2020, 2019 si 2018 sunt dupa cum urmeaza:

	Terenuri si cladiri	Instalatii si echipamente	Mobilier si birotica	Imobilizari in curs	Total
<b>Valoarea contabila bruta</b>					
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>105.974.629</b>	<b>211.996.871</b>	<b>8.577.173</b>	<b>415.562</b>	<b>326.964.235</b>
Intrari	41.201.871	37.912.760	5.069.350	3.592.579	87.776.560
Transferuri din imobilizari in curs lesiri	71.762	3.520.817	-	(3.592.579)	-
	-	(21.992.654)	(25.186)	-	(22.017.840)
Efectul variatiilor de curs valutar	14.134	506.117	-	-	520.251
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>147.262.396</b>	<b>231.943.911</b>	<b>13.621.337</b>	<b>415.562</b>	<b>393.243.206</b>
Impactul achitiei de filiale (Nota 30)	7.244.722	11.004.889	937.967	257.875	19.445.453
Intrari	30.187.146	8.760.984	1.468.830	139.827	40.556.787
Transferuri din imobilizari in curs lesiri	-	30.432	131.288	(161.720)	-
	(888.887)	(22.533.581)	(790.245)	-	(24.212.713)
Efectul variatiilor de curs valutar	12.267	450.912	-	-	463.179
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>183.817.644</b>	<b>229.657.547</b>	<b>15.369.177</b>	<b>651.544</b>	<b>429.495.912</b>
Intrari	5.495.007	7.777.072	153.559	195.598	16.151.335
Transferuri din imobilizari in curs lesiri	-	-	-	-	-
	(442.644)	(22.242.573)	(1.114.593)	(257.875)	(26.587.784)
Efectul variatiilor de curs valutar	(23.467)	939.384	-	-	915.917
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>188.858.807</b>	<b>216.582.342</b>	<b>14.408.143</b>	<b>589.267</b>	<b>420.438.559</b>
<b>Amortizarea cumulata si pierderile din depreciere</b>					
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>20.649.438</b>	<b>153.071.250</b>	<b>6.040.002</b>	<b>-</b>	<b>179.760.690</b>
Amortizare	19.704.232	19.973.967	747.622	-	40.425.821
Amortizarea cumulata a iesirilor	-	(19.834.256)	(14.066)	-	(19.848.322)
Efectul variatiilor de curs valutar	-	416.170	-	-	416.170
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>40.353.670</b>	<b>153.627.131</b>	<b>6.773.558</b>	<b>-</b>	<b>200.754.359</b>
Impactul achitiei de filiale (Nota 30)	122.207	7.009.645	712.938	-	7.844.790
Amortizare	26.867.183	23.595.530	1.280.152	-	51.742.865
Amortizarea cumulata a iesirilor	(7.721)	(18.552.490)	(927.576)	-	(19.487.787)
Efectul variatiilor de curs valutar	-	276.664	-	-	276.664
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>67.335.339</b>	<b>165.956.480</b>	<b>7.839.072</b>	<b>-</b>	<b>241.130.891</b>
Amortizare	24.997.632	23.745.159	1.382.170	-	50.124.961
Amortizarea cumulata a iesirilor	(438.449)	(22.242.573)	(137.972)	-	(22.818.994)
Efectul variatiilor de curs valutar	(1.258)	1.189.655	-	-	1.188.407
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>91.893.264</b>	<b>168.648.731</b>	<b>9.083.270</b>	<b>-</b>	<b>269.625.265</b>
<b>Valoare contabila neta</b>					
<b>La 1 ianuarie 2018</b>	<b>85.325.191</b>	<b>58.925.621</b>	<b>2.537.171</b>	<b>415.562</b>	<b>147.203.545</b>
<b>La 31 decembrie 2018</b>	<b>106.908.726</b>	<b>78.316.780</b>	<b>6.847.779</b>	<b>415.562</b>	<b>192.488.847</b>
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>116.482.305</b>	<b>63.701.067</b>	<b>7.530.105</b>	<b>651.544</b>	<b>188.365.021</b>
<b>La 31 decembrie 2020</b>	<b>96.965.543</b>	<b>47.933.611</b>	<b>5.324.873</b>	<b>589.267</b>	<b>150.813.294</b>

**GRUPUL AQUILA****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***19 Imobilizari corporale (continuare)**

Imobilizarile corporale includ activul aferent dreptului de utilizare cu o valoare contabila neta de 40.909.046 RON la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 51.447.893 RON, 31 decembrie 2018: 62.113.603 RON) privind echipamentele achizitionate prin leasing si 66.827.603 RON la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 85.546.736 RON, 31 decembrie 2018: 81.620.814 RON) privind terenurile si cladirile in sistem de leasing care nu corespund definitiei investitiei imobiliare (a se vedea Nota 21).

**20 Imobilizari necorporale si fond comercial**

	Fond comercial	Marci	Alte active necorporale	Total
<b>Valoarea contabila bruta</b>				
Sold la 1 ianuarie 2018	-	-	354.599	354.599
Intrari	-	-	8.796	8.796
Sold la 31 decembrie 2018	-	-	363.395	363.395
Intrari	-	-	106.997	106.997
Impactul achizitiei de filiale (Nota 30)	5.011.706	2.698.926	498.224	8.208.856
Sold la 31 decembrie 2019	5.011.706	2.698.926	968.616	8.679.248
Intrari	-	-	168.733	168.733
Iesiri	-	-	(169.390)	(169.390)
Sold la 31 decembrie 2020	5.011.706	2.698.926	967.959	8.678.591
<b>Amortizare cumulata</b>				
Sold la 1 ianuarie 2018	-	-	260.561	260.561
Amortizare	-	-	44.841	44.841
Sold la 31 decembrie 2018	-	-	305.402	305.402
Amortizare	-	385.561	176.355	561.916
Impactul achizitiei de filiale (Nota 30)	-	-	432.614	432.614
Sold la 31 decembrie 2019	-	385.561	914.371	1.299.932
Amortizare	-	385.561	58.063	443.624
Amortizarea cumulata a iesirilor	-	-	(166.547)	(166.547)
Sold la 31 decembrie 2020	-	771.122	805.887	1.577.009
<b>Valoare contabila neta</b>				
La 1 ianuarie 2018	-	-	94.038	94.038
La 31 decembrie 2018	-	-	57.993	57.993
La 31 decembrie 2019	5.011.706	2.313.365	54.245	7.379.316
La 31 decembrie 2020	5.011.706	1.927.804	162.072	7.101.582

## **GRUPUL AQUILA**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBINATE**

**PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018**

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

---

#### **20 Imobilizari necorporale si fond comercial (continuare)**

In urma achizitionarii AGRIROM SRL de catre AQUILA PART PROD COM SA, Grupul a recunoscut fond comercial de 5.011.706 RON si marci de 2.698.926 RON (marcile Agrirom pentru produsele alimentare: Gradena, Yachtis, LaMasa si Frisco).

La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, Grupul a efectuat o analiza de depreciere a fondului comercial, care a fost alocat acelei unitati generatoare de numerar formata din distributia si comertul cu alimente, bauturi si tutun efectuate de AGRIROM SRL.

Pe baza analizei, fondul comercial nu este depreciat la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019.

Valoarea recuperabila a fondului comercial este determinata pe baza valorii de utilizare determinata in functie de proiectiile fluxurilor de numerar bugetate care acopera o perioada de cinci ani, si de o rata de actualizare inainte de impozitare (rata medie ponderata a costului capitalului) de 11,4% pe an.

Ipotezele cheie utilizate de conducere in stabilirea proiectiilor fluxurilor de numerar bugetate pentru perioada initiala de cinci ani au fost urmatoarele:

**Ratele previzionate de crestere a vanzarilor**

Rata estimata de crestere a vanzarilor se bazeaza pe experienta anterioara ajustata pentru tendinta actuala de scadere a vanzarilor de produse frigorifice in urmatorii 2 ani, urmata de o tendinta de crestere mai lenta, cu o medie de 5%.

**Profitul operational**

Profitul operational este prognozat pe baza experientei istorice a marjelor operationale, ajustate pentru impactul tendintelor actuale de reducere urmate de o tendinta de crestere mai lenta in anii urmatori.

**Rata de conversie a numerarului**

Conversia numerarului este calculata ca raportul dintre fluxul de numerar operational si profitul operational. Managementul estimeaza ratele de conversie a numerarului pe baza experientei istorice.

Fluxurile de numerar dupa perioada de cinci ani au fost extrapolate folosind o rata de crestere in perpetuitate de 2,5% pe an.

Modificarea nefavorabila a ipotezelor de mai sus referitoare la rata de actualizare (rata medie ponderata a costului capitalului), rata de crestere in perpetuitate, cu 1 punct procentual nu determina pierdere de depreciere.

Marcile au fost recunoscute la valoarea justa la data achizitiei AGRIROM SRL de catre Grup, determinata pe baza metodei scutirii de la plata redeventelor, care ia in considerare valoarea prezenta a reducerii estimata a platilor de redevente, reducere ce este generata ca urmare a faptului ca marcile sunt detinute. Previziunile privind fluxurile de numerar au fost realizate pe durata de viata utila estimata la 6 ani (2019-2024), iar modelul a utilizat urmatoarele variabile: rata redeventei de 3,5 %, cheltuielile de intretinere a marcii de 20 %, rata anuala de crestere de 1,75 % si rata de actualizare (rata medie ponderata a costului capitalului) de 12,10 %.

**GRUPUL AQUILA****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBINATE**

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***21 Investitii imobiliare****(a) Reconcilierea valorilor contabile**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Valoarea bruta contabila</b>			
Sold la 1 ianuarie	14.778.715	6.273.324	6.273.324
Impactul achizitiei de filiale (Nota 30)	-	8.423.106	-
Intrari	-	82.285	-
Iesiri	(442.644)	-	-
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>14.336.071</b>	<b>14.778.715</b>	<b>6.273.324</b>
<b>Amortizarea cumulata si deprecierea</b>			
Sold la 1 ianuarie	582.920	393.695	204.469
Amortizare	525.728	189.225	189.226
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>1.108.648</b>	<b>582.920</b>	<b>393.695</b>
<b>Valoarea net contabila</b>			
Sold la 1 ianuarie	14.195.795	5.879.629	6.068.855
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>13.227.423</b>	<b>14.195.795</b>	<b>5.879.629</b>

Investitiile imobiliare cuprind terenuri si cladiri ale AQUILA PART PROD COM SA, AGRIROM SRL si PRINTEX SA care sunt inchiriate catre terte parti.

Valoarea justa a investitiilor imobiliare (Nivel 3):

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>17.659.283</b>	<b>18.627.655</b>	<b>10.122.264</b>

Valorile juste la 31 decembrie 2018 au fost determinate pe baza rapoartelor de evaluare intocmite de un evaluator extern. Pentru 31 decembrie 2020 si 2019, Grupul nu a efectuat o noua determinare a valorii juste, estimand ca modificarile ulterioare anului 2018 nu au fost semnificative.

**(b) Sume recunoscute in situatia profitului sau a pierderii**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proprietati generatoare de venituri	2,554,814	2,932,724	1,835,855
Cheltuieli de exploatare directa	832,397	855,120	368,430

## GRUPUL AQUILA

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBINATE

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018

(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

#### 22 Imprumuturi acordate partilor afiliate si creante comerciale pe termen lung de la parti afiliate

Grupul are imprumuturi acordate partilor afiliate si creante comerciale pe termen lung de la partile afiliate care sunt clasificate drept active financiare depreciate din punct de vedere al creditului de la momentul generarii sau tranzactionarii („POCI”).

##### (a) Imprumuturi acordate partilor afiliate

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Novadex	18.188.213	20.155.231	17.568.088
Aquila Agricola	7.429.495	5.694.046	3.934.949
Aquila Construct	2.261.663	2.367.163	-
Best Coffee Solutions	3.831.590	3.399.428	1.881.499
Nordexim	33.923.738	-	-
Aquila Trade Solutions	239.481	239.481	239.481
<b>Total</b>	<b>65.874.180</b>	<b>31.855.349</b>	<b>23.624.017</b>
Portiune termen scurt	7.618.002	2.367.163	-
Portiune termen lung	58.256.178	29.488.186	23.624.017

- (i) Novadex – contractul cu Novadex a fost incheiat in 2007 pentru o suma initiala de 2.500.000 RON si o scadenta initiala de 2 ani. Ulterior, scadenta contractului a fost prelungita anual cu inca 12 luni. De asemenea, plafonul maxim al imprumutului a fost majorat de mai multe ori pana la limita actuala de 25.000.000 RON.

Scopul imprumutului a fost finantarea activitatilor de exploatare si de investitii (achizitionarea de imobilizari corporale).

La 31 decembrie 2020, a fost semnat un act aditional prin care scadenta imprumutului a fost extinsa pana la 31 decembrie 2028, iar imprumutul a fost convertit din lei (RON) in euro (EUR). In conformitate cu actul aditional, imprumutul se plateste in transe trimestriale, cu dobanda de 1,8% pe an. Imprumutul nu este garantat.

- (ii) Aquila Agricola – contractul cu Aquila Agricola a fost incheiat in 2007 pentru o suma initiala de 150.000 RON si o scadenta initiala la 31 decembrie 2008. Ulterior, scadenta contractului a fost prelungita anual cu inca 12 luni. De asemenea, plafonul maxim al imprumutului a fost majorat de mai multe ori pana la limita actuala de 15.000.000 RON.

Scopul imprumutului a fost finantarea activitatilor de exploatare si de investitii (achizitionarea de imobilizari corporale).

La 31 decembrie 2020 a fost semnat un act aditional prin care scadenta imprumutului a fost extinsa pana la 31 decembrie 2030, iar imprumutul a fost convertit din lei (RON) in euro (EUR). In conformitate cu actul aditional, imprumutul se plateste in transe trimestriale, cu dobanda de 1,8% pe an. Imprumutul nu este garantat.

## GRUPUL AQUILA

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

#### 22 Imprumuturi acordate partilor afiliate si creante comerciale pe termen lung de la parti afiliate (continuare)

(iii) Aquila Construct – contractul cu Aquila Construct a fost incheiat in 2013 pentru o suma initiala de 1.000.000 RON si o scadenta initiala de 30 septembrie 2013. Ulterior, scadenta contractului a fost prelungita anual cu inca 12 luni. De asemenea, plafonul maxim al imprumutului a fost majorat de mai multe ori pana la limita actuala de 15.000.000 RON. Imprumutul nu este garantat.

Scopul imprumutului a fost finantarea activitatilor de exploatare si de investitii (achizitionarea de imobilizari corporale).

(iv) Best Coffee Solutions - contractul cu Best Coffee Solutions a fost incheiat in 2016 pentru o suma initiala de 1 000 000 RON si o scadenta initiala la 30 iunie 2013. Ulterior, scadenta contractului a fost prelungita anual cu inca 12 luni. De asemenea plafonul maxim al imprumutului a fost majorat de mai multe ori pana la limita actuala de 7.000.000 RON.

Scopul imprumutului a fost finantarea activitatilor de exploatare si de investitii (achizitionarea de imobilizari corporale).

La 31 decembrie 2020 a fost semnat un act aditional prin care scadenta imprumutului a fost extinsa pana la 31 decembrie 2030, iar imprumutul a fost convertit din lei (RON) in euro (EUR). In conformitate cu actul aditional, imprumutul se plateste in transe trimestriale, cu dobanda de 1,8% pe an. Imprumutul nu este garantat.

Imprumuturile acordate partilor afiliate sunt clasificate drept active financiare depreciate din punct de vedere al creditului de la momentul generarii sau tranzactionarii („POCI”). In consecinta, Grupul evalueaza ajustarea pentru pierdere din depreciere la o valoare egala cu ECL determinat pentru intreaga durata de viata a activului. Pierderile de credit previzionate aferente imprumuturilor acordate partilor afiliate se determina pe baza intrarilor de numerar asteptate de la fiecare debitor pana la sfarsitul anului 2030, pe baza fluxurilor de numerar viitoare previzionate ale debitorilor. Proiectiile privind fluxurile de numerar viitoare presupun rationamente profesionale si estimari pe baza performantei istorice a partilor afiliate, precum si estimari privind modificarile viitoare ale performantei in baza informatiilor disponibile la data intocmirii acestui set de situatii financiare.

La recunoasterea initiala, valoarea contabila a activelor POCI nu include ajustari din depreciere. In schimb, impactul pierderilor de credit previzionate pe durata de viata a activului sunt incluse in calculul ratei dobanzii efective si contabilizate la momentul recunoasterii initiale a activelor POCI in „Alte castiguri si pierderi”.

In tabelul urmator sunt prezentate Alte castiguri si pierderi contabilizate la recunoasterea initiala a imprumuturilor acordate partilor afiliate:

	2020	2019	2018
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>11.987.009</b>	<b>7.527.922</b>	<b>4.968.711</b>
Alte castiguri si pierderi	5.671.400	4.459.087	2.559.211
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>17.658.409</b>	<b>11.987.009</b>	<b>7.527.922</b>

Cresterea ajustarii pentru pierdere inregistrate este determinata de activele financiare POCI recunoscute aditional in cursul anilor.

## GRUPUL AQUILA

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018

(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

#### 22 Imprumuturi acordate partilor afiliate si creante comerciale pe termen lung de la parti afiliate (continuare)

##### (b) Creante comerciale pe termen lung de la parti afiliate

Grupul are creante comerciale pe termen lung de la Nordexim, reprezentand in principal vanzari de aparate automate pentru vanzarea cafelei efectuate inainte de 1 ianuarie 2017.

	<u>Valoarea contabila</u>
Sold la 31 decembrie 2018	30,436,123
Sold la 31 decembrie 2019	33,911,007
Sold la 31 decembrie 2020	-

Grupul a clasificat creantele de la Nordexim ca termen lung pe baza asteptarii Grupului de a incasa aceste active intr-o perioada mai lunga de 12 luni.

La 31 decembrie 2020, grupul a convertit creantele comerciale intr-un imprumut cu o scadenta de 10 ani, pana la 31 decembrie 2030, rambursabil in transe trimestriale, cu o dobanda de 1,8% pe an. Imprumutul nu este garantat si este denominat in euro (EUR).

Creantele pe termen lung de la partile afiliate sunt clasificate drept active financiare depreciate din punct de vedere al creditului de la momentul generarii sau tranzactionarii („POCI”). In consecinta, Grupul evalueaza ajustarea pentru pierdere din depreciere la o valoare egala cu ECL determinat pentru intreaga durata de viata a activului. Pierderile din credit previzionate aferente creantelor pe termen lung de la partile afiliate se determina pe baza intrarilor de numerar asteptate de la debitor pana la sfarsitul anului 2030, pe baza fluxurilor de numerar viitoare previzionate ale debitorului.

#### 23 Capital si rezerve

##### (a) Capital social

La 31 decembrie 2020, capitalul social de 4.179.834 RON (31 decembrie 2019 si 2018: 4.709.688 RON) include efectul retratarii prevazute de aplicarea IAS 29 Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste pana la 31 decembrie 2003. Reconcilierea capitalului social se prezinta astfel:

##### 31 Decembrie 2020

Capital social (valoare nominala)	3.571.600
Retratate conform IAS 29	608.234

**Soldul capitalului social reevaluat** **4.179.834**

##### 31 Decembrie 2019 si 31 Decembrie 2018

Capital social (valoare nominala)	4.101.454
Retratate conform IAS 29	608.234

**Soldul capitalului social reevaluat** **4.709.688**



## GRUPUL AQUILA

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBINATE

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

#### 23 Capital si rezerve (continuare)

##### (a) Capital social (continuare)

Numarul de actiuni al Grupului a fost dupa cum urmeaza:

<i>Numarul de actiuni</i>	<b>Actiuni ordinare</b>		
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
In circulatie la 1 ianuarie	302.502	355.487	355.487
<b>In circulatie la 31 decembrie – platite integral</b>	<b>302.502</b>	<b>355.487</b>	<b>355.487</b>
<i>din care:</i>			
AQUILA PART PROD COM SA	302.500	220.770	220.770
SECA DISTRIBUTION SRL	-	134.715	134.715
TRIGOR AVD SRL	2	2	2

Valoarea nominala a actiunilor este de 10 RON (AQUILA PART PROD COM SA si SECA DISTRIBUTION SRL) si de 1.000.000 RON (Trigor AVD SRL).

Societatile mentionate anterior au o structura identica a actionariatului (a se vedea Nota 1). Toate actiunile ordinare dau drepturi egale asupra activelor reziduale ale societatilor.

Detinatorii de actiuni ordinare au dreptul la dividende, astfel cum au fost declarate periodic, distribuite din profiturile statutare si au dreptul la un vot pe actiune in cadrul adunarilor generale ale actionarilor.

Societatile mentionate anterior recunosc modificarile capitalului social numai dupa aprobarea acestora in cadrul adunarii generale a actionarilor si dupa inregistrarea acestora la Registrul Comertului.

##### **(b) Rezerve legale**

Rezervele legale sunt constituite in proportie de 5% din profitul inainte de impozitare conform situatiilor financiare individuale statutare ale societatilor din cadrul Grupului, pana cand rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social varsat al fiecarei societati, in conformitate cu prevederile legale. Aceste rezerve sunt deductibile la calculul impozitului pe profit si nu sunt distribuibile.

Rezervele legale au fost retratate in conformitate cu IAS 29 Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste pana la 31 decembrie 2003 (retratata pentru efectul hiperinflatiei este de 113.810 RON la 31 decembrie 2020, 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018).

## GRUPUL AQUILA

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

## 23 Capital si rezerve (continuare)

### (c) Dividende

Societatile din cadrul Grupului pot distribui dividende numai din profiturile statutare, conform situatiilor financiare individuale intocmite in conformitate cu reglementarile contabile legale.

Dividendele distribuite de Societati sunt urmatoarele:

	Distribuirea dividendelor		
	2020	2019	2018
Actionarilor Societatilor	17.957.981	12.016.342	14.310.705
Intereselor fara control	-	-	-
<b>Total</b>	<b>17.957.981</b>	<b>12.016.342</b>	<b>14.310.705</b>
<b>Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare (in numar de actiuni)</b>			
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare la 31 decembrie (Nota 23 a)	302.502	355.487	355.487
<b>Dividende pe actiune</b>	<b>59,36</b>	<b>33,80</b>	<b>40,26</b>

Din dividendele declarate de Societati, dividendele platite au fost 18.538.905 RON in 2020 (2019: 11.793.901 RON; 2018: 13.410.709 RON).

In 2020, actionarii Societatilor au aprobat repartizarea dividendelor in valoare de 20.976.826 RON.

### (d) Managementul capitalului

Grupul isi gestioneaza capitalul astfel incat sa se asigure ca entitatile Grupului vor putea continua sa functioneze in mod normal si sa maximizeze profiturile actionarilor, prin optimizarea soldurilor datoriiilor si capitalurilor proprii.

Structura capitalului Grupului cuprinde datorii, care includ imprumuturi, numerar si echivalente de numerar, precum si capitalurile proprii care pot fi atribuite actionarilor Societatilor. Capitalurile Societatilor cuprind capitalul social, rezervele si rezultatul reportat.

Managementul riscului de capital al Grupului include o revizuire periodica a structurii capitalurilor. In cadrul acestei revizuii, conducerea ia in considerare costul capitalului si riscul asociat fiecarei clase de capitaluri. Grupul isi echilibreaza structura generala a capitalului prin plata dividendelor, prin emiterea de noi actiuni, precum si prin contractarea de noi datorii sau prin stingerea celor existente.

Grupul monitorizeaza capitalul pe baza gradului de indatorare. Acesta se determina ca datoria neta raportata la totalul capitalurilor proprii. Datoria neta se determina ca totalul imprumuturilor mai putin numerarul si echivalentele de numerar.

**GRUPUL AQUILA****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***23 Capital si rezerve (continuare)****(d) Managementul capitalului (continuare)**

<i>In RON</i>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Imprumuturi si leasing	276.573.391	307.808.879	280.803.080
Mai puțin: Numerar si solduri bancare	(30.743.500)	(10.141.883)	(7.192.434)
<b>Datorie neta</b>	<b>245.829.891</b>	<b>297.666.996</b>	<b>273.610.646</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>113.813.830</b>	<b>73.311.550</b>	<b>63.775.159</b>
<b>Gradul de indatorare</b>	<b>2,16</b>	<b>4,06</b>	<b>4,29</b>

**24 Datorii comerciale**

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Datorii comerciale catre terti	214.278.461	215.918.245	220.828.454
Datorii comerciale catre parti afiliate	10.023	29.487	2.542
Sume de restituit clientilor	17.333.515	12.052.179	15.880.639
<b>Total</b>	<b>231.621.999</b>	<b>227.999.911</b>	<b>236.711.635</b>
Portiune termen scurt	228.343.685	222.452.807	229.385.059
Portiune termen lung	3.278.314	5.547.104	7.326.576

Datoriile comerciale catre partile afiliate sunt prezentate in Nota 29.

Sumele de restituit clientilor reprezinta discounturi de volum estimate la sfarsitul exercitiului financiar ce trebuie acordate clientilor conform contractelor incheiate. Aceste discounturi sunt facturate catre clienti in urmatorul exercitiu financiar.

Datoriile comerciale pe termen lung la 31 decembrie 2020, 2019 si 2018 reprezinta datorii catre Felix Development pentru achizitionarea de catre AQUILA PART PROD COM SA a unui depozit localizat in Ploiesti. Contractul a fost incheiat la 27 martie 2017, pretul tranzactiei fiind de 3 milioane EUR si se plateste in transe lunare egale pana in aprilie 2023.

**GRUPUL AQUILA****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate**

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***25 Alte datorii**

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
TVA de plata	3.557.375	7.126.199	4.538.524
Dividende de platit	1.801.841	2.382.765	2.160.324
Creditori diversi	1.635.224	2.338.325	318.156
Alte datorii catre parti afiliate	-	615.121	14.192.263
Alte datorii	5.676.319	903.050	70.820
<b>Total</b>	<b>12.670.759</b>	<b>13.365.460</b>	<b>21.280.087</b>

Alte datorii catre parti afiliate sunt prezentate in Nota 29.

**26 Imprumuturi bancare****(a) Imprumuturi bancare pe termen lung**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>9.113.690</b>	-	-
Trageri	-	10.859.184	-
Rambursari	(2.387.782)	(1.771.660)	-
Efectul variatiilor de curs valutar	137.290	26.166	-
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>6.863.198</b>	<b>9.113.690</b>	-
Portiune pe termen scurt	2.422.305	2.377.485	-
Portiune pe termen lung	4.440.893	6.736.205	-

In februarie 2019, AQUILA PART PROD COM SA a contractat un imprumut pe termen lung in valoare de 2.280.000 EUR cu Raiffeisen Bank pentru a finanta achizitionarea AGRiROM SRL. Imprumutul se ramburseaza in 55 de rate lunare egale pana la 31 octombrie 2023. Rata dobanzii este de 1 M EURIBOR + 2,75 %. Soldul imprumutului la 31 decembrie 2020 este de 1.409.455 EUR, din care 497.455 EUR de plata in termen de 1 an.

Imprumutul este garantat cu conturile bancare ale AQUILA PART PROD COM SA la Raiffeisen Bank, cu creantele asupra anumitor clienti si cu actiunile detinute in AGRiROM SRL.

**GRUPUL AQUILA****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***26 Imprumuturi bancare (continuare)****(b) Imprumuturi bancare pe termen scurt**

Entitate	Creditor	Scadenta	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
AQUILA PART PROD COM SA	Unicredit Bank	august 2020/19/18/17	64.922.088	55.219.443	55.125.873
	EximBank	august 2020/19/18/17	14.976.669	9.366.724	9.140.935
	Raiffeisen Bank	iunie 2020/19/18/17	60.853.989	47.700.000	43.332.602
SECA DISTRIBUTION SRL	Unicredit Bank	august 2020/19/18/17	-	7.168.945	6.981.974
	EximBank	august 2020/19/18/17	-	4.301.370	4.196.298
	Raiffeisen Bank	iunie 2020/19/18/17	-	16.722.565	16.349.560
	Banca Transilvania	iulie 2020/19	-	4.467.205	4.464.984
TRIGOR AVG SRL	Moldindconbank	mai 2017	-	-	-
	BCR Chisinau	decembrie 2018/17/16	-	-	716.700
	BCR Chisinau	decembrie 2018/17/16	-	-	2.331.807
AGRIROM SRL	Banca Transilvania	septembrie 2020	22.206.082	19.191.831	-
<b>Total</b>			<b>162.958.828</b>	<b>164.138.083</b>	<b>142.640.733</b>

Grupul dispune de urmatoarele facilitati de credit pe termen scurt:

*AQUILA PART PROD COM SA*

(1a) Unicredit Bank: linie de credit de tip multicurrency (RON, EUR) contractata in 2015 impreuna cu SECA DISTRIBUTION SRL, cu o limita de 24.200.000 EUR. Creditul include 2 facilitati:

- Facilitatea A cu o limita de 13.350.000 EUR pentru finantarea cheltuielilor generale si emiterea de scrisori de garantie bancare si de acreditive. Aceasta facilitate este valabila pana la 3 august 2020, prelungita ulterior pana la 3 august 2021. Rata dobanzii este ON EURIBOR + 2,25 % pentru Euro si ON ROBOR + 2 % pentru Ron. Suma utilizata in cadrul facilitatii la 31 decembrie 2020 este de 13.332.667 EUR (31 decembrie 2019: 11.553.877 EUR; 31 decembrie 2018: 11.819.694 EUR).
- Facilitatea B (nemonetara) cu o limita de 10.850.000 EUR pentru emiterea de scrisori de garantie bancara. Aceasta facilitate este valabila pana la 3 august 2021. Suma utilizata in cadrul acestei facilitati la 31 decembrie 2020 este de 10.716.358 EUR (31 decembrie 2019: 10.378.699 EUR, 31 decembrie 2018: 5.268.517 EUR).

Creditul este garantat de AQUILA PART PROD COM SA cu creante comerciale de la anumiți clienti, conturi bancare la Unicredit Bank, vehicule si anumite bunuri achizionate pentru revanzare. Creditul este, de asemenea, garantat de SECA DISTRIBUTION SRL, Novadex, o parte afiliata, actionari si alte persoane fizice afiliate. Valoarea contabila a activelor gajate ca garantii reale este prezentata in Nota 26 (c).

## GRUPUL AQUILA

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

---

#### 26 Imprumuturi bancare (continuare)

##### (b) Imprumuturi bancare pe termen scurt (continuare)

- (1b) EximBank: facilitate de credit de tip multicurrency (RON, EUR), contractata in 2014, include o linie de credit revolving si un mecanism de emitere de scrisori de garantie bancara, cu o limita de 2.180.000 EUR pentru AQUILA PART PROD COM SA si cu o limita de 900.000 EUR pentru SECA DISTRIBUTION SRL. Rata dobanzii este de 1M EURIBOR + 2,25 % pentru Euro si 1M ROBOR + 1,5 % pentru Ron. Facilitatea este valabila pana la 4 august 2020, prelungita ulterior pana la 4 august 2021. Suma utilizata la 31 decembrie 2020 este 3.075.670 EUR (31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2021: 3.079.852 EUR)

Imprumul este garantat de AQUILA PART PROD COM SA cu conturile bancare deschise la EximBank, anumite bunuri achizitionate pentru revanzare si creante comerciale de la anumiti clienti. Imprumul este garantat, de asemenea, de SECA DISTRIBUTION si de actionari, precum si de o contragarantie de stat de 588.600 EUR. Valoarea contabila a activelor gajate ca garantii reale este prezentata in Nota 26 (c).

- (1c) Raiffeisen Bank: facilitate de tip overdraft cu o limita de 13.500.000 EUR, contractata in 2005. Rata dobanzii este O/N EONIA + 2,25 % pentru Euro si O/N ROBOR + 1,5 % pentru Ron. Durata de valabilitate a facilitatii este pana la 30 iunie 2020, fiind prelungita ulterior pana la 30 iunie 2021. Suma utilizata la 31 decembrie 2020 este de 12,497,225 EUR (31 decembrie 2019: 9,980,541 EUR; 31 decembrie 2018: 9,291,066 EUR).

Contractul prevede ca urmasorii indicatori financiari sa fie indepliniti de AQUILA PART PROD COM SA: rata capitalului propriu (capital propriu/active totale) > 14 % si rata lichiditatii curente > 0,8, calculata pe baza situatiilor financiare statutare individuale ale AQUILA PART PROD COM SA.

Imprumul este garantat de AQUILA PART PROD COM SA cu conturi bancare deschise la Raiffeisen Bank, bunuri achizitionate pentru revanzare, creante comerciale de la anumiti clienti si anumite terenuri si cladiri. Imprumul este, de asemenea, garantat de SECA DISTRIBUTION SRL, PRINTEX SA, filiala a Aquila, Novadex, Nordexim si Aquila Agricola, parti afiliate si actionari. Valoarea contabila a activelor gajate ca garantii reale este prezentata in Nota 26 (c).

AQUILA PART PROD COM SA si SECA DISTRIBUTION SRL dispun de o facilitate de credit nemonetara pentru emiterea de scrisori bancare de garantie contractata cu Raiffeisen Bank in 2014, cu o limita de 4.500.000 EUR la 31 decembrie 2020, valabila pana la 14 iunie 2021, momentan in proces de prelungire pentru inca un an. Facilitatea a fost utilizata integral de AQUILA PART PROD COM SA.

#### TRIGOR AVD SRL

- (3a) Moldindconbank: facilitate de tip overdraft in mai multe monede (MDL, EUR, USD), contractata in 2016, cu o limita de 2.000.000 MDL. Rata dobanzii a fost de 18 % pentru MDL si de 7 % pentru Euro si USD. Sumele utilizate au fost exprimate in MDL. Contractul a fost terminat in 2017.
- (3b) BCR Chisinau: linie de credit pentru finantarea capitalului circulant cu o limita de 400.000 EUR, contractata in 2010 si ulterior extinsa. Rata dobanzii a fost de 7%. Contractul a fost extins pana la 16 mai 2021.
- (3c) BCR Chisinau: linie de credit pentru finantarea capitalului circulant cu o limita de 8.000.000 MDL, contractata in 2010 si ulterior extinsa. Rata dobanzii a fost de 13%. Contractul a fost extins pana la 16 mai 2021.

## GRUPUL AQUILA

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

#### 26 Imprumuturi bancare (continuare)

##### (b) Imprumuturi bancare pe termen scurt (continuare)

AGRIROM SRL

- (4a) Banca Transilvania: linie de credit contractata in 2018 pentru finantarea capitalului circulant, in valoare de 4 000 000 EUR. Rata dobanzii este de 1 M EURIBOR + 2,45 %. Creditul este valabil pana la 30 septembrie 2020, prelungit ulterior pana la 30 septembrie 2021. Soldul imprumutului la 31 decembrie 2020 este de 3,897,006 EUR (31 decembrie 2019: 3.894.782 EUR).

Imprumutul este garantat de AGRIFROM SRL cu stocuri, terenuri, imobiliare, creante comerciale de la anumiti clienti, precum si cu incasari de numerar si conturi bancare existente si viitoare la Banca Transilvania, si de AQUILA PART PROD COM SA si SECA DISTRIBUTION SRL cu incasari de numerar si conturi bancare existente si viitoare la Banca Transilvania. Valoarea contabila a activelor gajate ca garantii reale este prezentata in Nota 26 (c).

- (4b) Banca Transilvania: linie de credit contractata in 2005 pentru finantarea capitalului circulant, in valoare de 770.000 RON. Rata dobanzii este ROBOR 1M + 2,45 %. Creditul este valabil pana la 26 septembrie 2021. Soldul creditului la 31 decembrie 2020 este de 663.326 RON (31 decembrie 2019: 577.500 RON).

Imprumutul este garantat de AGRIFROM SRL cu incasari de numerar si conturi bancare existente si viitoare, bunuri achizitionate pentru revanzare, anumite vehicule si creante comerciale, precum si de AQUILA PART PROD COM SA si SECA DISTRIBUTION SRL cu incasari de numerar si conturi bancare existente si viitoare la Banca Transilvania.

##### (c) Garantii

In ceea ce priveste imprumuturile prezentate mai sus, entitatile Grupului au constituit in baza contractelor de imprumuturi semnate urmatoarele garantii in favoarea bancilor:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Imobilizari corporale si investitii imobiliare	7.010.226	21.420.057	6.839.092
Stocuri	87.251.156	108.230.897	117.168.811
Creante comerciale	143.325.015	142.274.268	154.986.388
Numerar si echivalente de numerar	25.133.680	2.866.643	1.978.957

**GRUPUL AQUILA**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBINATE**

**PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018**

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

**26 Imprumuturi bancare (continuare)**

**(d) Reconcilierea miscarilor datoriiilor in fluxurile de numerar generate de activitatea de finantare**

	Nota	Datorii			Capitaluri proprii	Total
		Imprumuturi bancare pe termen lung	Imprumuturi bancare pe termen scurt	Leasing	Rezultat reportat	
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>		-	<b>136.508.975</b>	<b>94.578.047</b>	<b>51.954.655</b>	<b>283.041.677</b>
<i>Modificarea fluxurilor de numerar rezultata din finantare</i>						
Trageri din imprumuturi bancare		-	6.753.606	-	-	6.753.606
Plati ale imprumuturilor bancare		-	(1.304.136)	-	-	(1.304.136)
Plata aferenta contractelor de leasing		-	-	(34.591.568)	-	(34.591.568)
<b>Total modificari fluxuri de numerar rezultate din finantare</b>		-	<b>141.958.445</b>	<b>59.986.479</b>	<b>51.954.655</b>	<b>253.899.579</b>
<i>Efectul variatiilor de curs valutar</i>		-	682.288	-	-	<b>682.288</b>
<i>Alte modificari</i>						
<i>In legatura cu datoriiile</i>						
Contracte de leasing noi	27	-	-	78.175.868	-	78.175.868
Cheltuieli cu dobanzile	11	-	2.956.842	3.413.113	-	6.369.955
Dobanzi platite		-	(2.956.842)	(3.413.113)	-	(6.369.955)
Dividende platite	23	-	-	-	(13.410.709)	(13.410.709)
<b>Total alte modificari legate de datorii</b>		-	-	<b>78.175.868</b>	<b>(13.410.709)</b>	<b>64.765.159</b>
<b>Total alte modificari legate de capitaluri</b>		-	-	-	<b>17.730.166</b>	<b>17.730.166</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>		-	<b>142.640.733</b>	<b>138.162.347</b>	<b>56.274.112</b>	<b>337.077.192</b>



**GRUPUL AQUILA****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate**

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***26 Imprumuturi bancare (continuare)***(e) Reconcilierea miscarilor datorilor in fluxurile de numerar generate de activitatea de finantare*

Nota	Datorii			Capitaluri proprii	Total
	Imprumuturi bancare pe termen lung	Imprumuturi bancare pe termen scurt	Leasing	Rezultat reportat	
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	-	142.640.733	138.162.347	56.274.112	337.077.192
<i>Modificarea fluxurilor de numerar rezultata din finantare</i>					
Trageri din imprumuturi bancare	10.859.184	1.719.978	-	-	12.579.162
Plati ale imprumuturilor bancare	(1.771.660)	(8.649.888)	-	-	(10.421.548)
Plata aferenta contractelor de leasing	-	-	(42.572.623)	-	(42.572.623)
<b>Total modificari fluxuri de numerar rezultate din finantare</b>	<b>9.087.524</b>	<b>135.710.823</b>	<b>95.589.724</b>	<b>56.274.112</b>	<b>296.662.183</b>
<i>Modificari care rezulta din obtinerea controlului asupra filialelor</i>					
	-	21.010.908	3.833.045	-	24.843.953
<i>Efectul variatiilor de curs valutar</i>					
	26.166	7.416.352	-	-	7.442.518
<i>Alte modificari</i>					
<i>In legatura cu datorile</i>					
Contracte de leasing noi	27	-	-	35.134.337	35.134.337
Cheltuieli cu dobanzile	11	202.926	3.910.811	4.337.284	8.451.021
Dobanzi platite		(202.926)	(3.910.811)	(4.337.284)	(8.451.021)
Dividende platite	23	-	-	(11.793.901)	(11.793.901)
<b>Total alte modificari legate de datorii</b>		-	-	<b>35.134.337</b>	<b>(11.793.901)</b>
<b>Total alte modificari legate de datorii</b>		-	-	<b>20.610.569</b>	<b>20.610.569</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>9.113.690</b>	<b>164.138.083</b>	<b>134.557.106</b>	<b>65.090.780</b>	<b>372.899.659</b>

**GRUPUL AQUILA**
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBINATE**
**PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018**
*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*
**26 Imprumuturi bancare (continuare)**
**(f) Reconcilierea miscarilor datoriiilor in fluxurile de numerar generate de activitatea de finantare**

	Nota	Datorii			Capitaluri proprii	Total
		Imprumuturi bancare pe termen lung	Imprumuturi bancare pe termen scurt	Leasing	Rezultat reportat	
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>		<b>9.113.690</b>	<b>164.138.083</b>	<b>134.557.106</b>	<b>65.090.780</b>	<b>372.899.659</b>
<i>Modificarea fluxurilor de numerar rezultata din finantare</i>						
Trageri din imprumuturi bancare		-	6.856.526	-	-	6.856.526
Plati ale imprumuturilor bancare		(2.387.782)	(8.035.781)	-	-	(10.423.563)
Plata aferenta contractelor de leasing		-	-	(41.517.177)	-	(41.517.177)
<b>Total modificari fluxuri de numerar rezultate din finantare</b>		<b>6.725.908</b>	<b>162.958.828</b>	<b>93.039.929</b>	<b>65.090.780</b>	<b>327.815.445</b>
<i>Efectul variatiilor de curs valutar</i>		137.290	-	6.313.974	-	6,451,445
<i>Alte modificari</i>						
<i>In legatura cu datoriile</i>						
Contracte de leasing noi	27	-	-	4.159.835	-	4.159.835
Cheltuieli cu dobanzile	11	159.602	3.855.809	3.378.316	-	7.393.727
Dobanzi platite		(159.602)	(3.855.809)	(3.378.316)	-	(7.393.727)
Modificari contracte de leasing		-	-	3.237.627	-	3.237.627
Dividende platite	23	-	-	-	(18.538.905)	(18.538.905)
<b>Total alte modificari legate de datorii</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.397.462</b>	<b>(18.538.905)</b>	<b>(11.141.443)</b>
<b>Total alte modificari legate de datorii</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>60.864.924</b>	<b>60.864.924</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>		<b>6.863.198</b>	<b>162.958.828</b>	<b>106.751.365</b>	<b>107.416.799</b>	<b>383.990.190</b>

## **GRUPUL AQUILA**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBINATE**

**PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018**

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

---

#### **27 Leasing**

##### ***(a) Contracte de leasing in care Grupul are calitatea de locatar***

La evaluarea aplicarii IFRS 16 Leasing, Grupul a luat in considerare urmatoarele criterii pentru a determina daca acordurile contin leasinguri:

- a) Locatarul are dreptul de a obtine in esenta toate beneficiile economice din utilizarea activului identificat; si
- b) Locatarul are dreptul de a dispune cu privire la utilizarea activului identificat.

Grupul inchiriaza depozite si spatii de birouri. Contractele de leasing se deruleaza de obicei pe o perioada cuprinsa intre 5 si 10 ani.

In plus, Grupul inchiriaza vehicule de transport. Contractele de leasing se deruleaza de obicei pe o perioada de 5 ani. Majoritatea contractelor de leasing transfera dreptul de proprietate asupra activului suport la sfarsitul duratei contractului de leasing.

In cazul contractelor de leasing fara transferul dreptului de proprietate asupra activului suport la sfarsitul duratei contractului de leasing, o parte din aceste contracte includ optiuni de reinnoire, care pot fi aplicate daca Grupul anunta locatorul cu mai mult de 12 luni inainte de incheierea duratei initiala a contractului de leasing. Reinnoirea si prelungirea termenului trebuie convenite de ambele parti prin semnarea unui act aditional. Avand in vedere ca atat reinnoirea, cat si noua durata a contractului de leasing trebuie aprobate si de catre locator, Grupul nu a luat in considerare nicio optiune de reinnoire in determinarea perioadei de leasing.

Grupul a determinat rata marginala de imprumut pe baza ratei dobanzii aplicata de institutiile financiare entitatilor similare pentru imprumuturi cu aceleasi caracteristici ca si contractele de leasing (in ceea ce priveste moneda si scadenta).

Grupul include in platile de leasing costurile suportate in legatura cu leasingul care nu fac parte din costul activului suport aferent dreptului de utilizare (cum ar fi intretinerea sau asigurarea).

Mai jos sunt prezentate informatii privind contractele de leasing in care Grupul are calitatea de locatar.

**GRUPUL AQUILA****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate**

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***27 Leasing (continuare)****(a) Contracte de leasing in care Grupul are calitatea de locatar (continuare)****(i) Activ aferent dreptului de utilizare**

Activul aferent dreptului de utilizare legate de proprietatile (terenuri si cladiri) inchiriate care nu corespund definitiei investitiilor imobiliare sunt prezentate ca imobilizari corporale.

2020	Terenuri si cladiri	Echipamente (vehicule de transport)	Total
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>85.546.736</b>	<b>51.447.893</b>	<b>136.994.629</b>
Amortizare	(22.847.116)	(14.386.042)	(37.233.158)
Intrari	312.640	3.847.195	4.159.835
Ajustarea activelor aferente dreptului de utilizare determinata de modificari ale contractului de leasing	3.815.343	-	3.815.343
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>66.827.603</b>	<b>40.909.046</b>	<b>107.736.649</b>

2019	Terenuri si cladiri	Echipamente (vehicule de transport)	Total
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>81.610.814</b>	<b>62.113.603</b>	<b>143.724.417</b>
Impactul achizitiei de filiale (Nota 30)	1.084.640	2.569.366	3.654.006
Amortizare	(25.294.875)	(17.171.170)	(42.466.045)
Intrari	28.146.157	6.988.180	35.134.337
Ajustarea activelor aferente dreptului de utilizare determinata de modificari ale contractului de leasing	-	(3.052.086)	(3.052.086)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>85.546.736</b>	<b>51.447.893</b>	<b>136.994.629</b>

2018	Terenuri si cladiri	Echipamente (vehicule de transport)	Total
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>59.457.679</b>	<b>37.766.972</b>	<b>97.224.651</b>
Amortizare	(18.778.028)	(12.898.074)	(31.676.102)
Intrari	40.931.163	37.244.705	78.175.868
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>81.610.814</b>	<b>62.113.603</b>	<b>143.724.417</b>

**GRUPUL AQUILA****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBINATE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***27 Leasing (continuare)****(a) Contracte de leasing in care Grupul are calitatea de locatar (continuare)****(ii) Sume recunoscute in situatia profitului sau pierderii**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Dobanzi aferente contractelor de leasing	3.378.316	4.337.284	3.413.113
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pe termen scurt sau cu valoare mica	6.954.796	5.017.563	2.119.433

**(iii) Valori recunoscute in situatia fluxurilor de numerar**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Iesiri de numerar aferente contractelor de leasing	(44.895.493)	(46.909.907)	(38.004.681)

**(b) Contracte de leasing in care grupul are calitatea de locatar**

Grupul inchiriaza active clasificate ca investitii imobiliare constand in proprietatile sale detinute. Toate contractele de leasing sunt clasificate drept contracte de leasing operational din perspectiva locatorului, deoarece nu transfera in esenta toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activelor.

Platile de leasing neactualizate care sunt scadente dupa data de raportare se prezinta astfel:

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Mai putin de un an	652.499	824.782	914.082
De la 1 la 2 ani	476.455	652.499	810.591
De la 2 la 3 ani	452.756	476.455	496.398
De la 3 la 4 ani	343.076	452.756	560.916
De la 4 la 5 ani	247.452	343.076	392.427
Peste 5 ani	494.903	742.355	1.000.971
<b>Total</b>	<b><u>2.667.141</u></b>	<b><u>3.491.923</u></b>	<b><u>4.175.385</u></b>

## GRUPUL AQUILA

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

## 28 Instrumente financiare - valori juste si managementul riscurilor

### (a) Clasificari contabile si valori juste

Pentru activele depreciate din punct de vedere al creditului de la momentul generarii sau tranzactionarii - imprumuturile acordate partilor afiliate si creantele comerciale pe termen lung de la partile afiliate, valoarea contabila a activelor financiare reprezinta o aproximare a valorii juste. Pentru imprumuturile bancare, costurile incrementale nu sunt semnificative, dobanda se bazeaza pe rate variabile ale dobanzii si valoarea contabila se apropie de valoarea justa.

### (b) Managementul riscului financiar

Grupul este expus urmatoarelor riscuri care rezulta din utilizarea instrumentelor financiare:

- riscul de credit
- riscul de lichiditate; si
- riscul de piata

#### (i) Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta riscul ca Grupul sa inregistreze o pierdere financiara daca un client sau o contrapartida la un instrument financiar nu isi indeplineste obligatiile contractuale, fiind in principal generat de creantele comerciale ale Grupului, creantele comerciale pe termen lung de la parti afiliate si imprumuturile acordate partilor afiliate.

Valoarea contabila a activelor financiare reprezinta expunerea maxima la riscul de credit.

Cadrul actual de clasificare a riscului de credit al Grupului cuprinde urmatoarele categorii:

Categorie	Descriere	Baza pentru recunoasterea pierderilor de credit previzionate (ECL)
Active financiare performante	Contrapartida prezinta un risc scazut de neplata si nu are o intarziere la plata de peste 30 de zile fata de data scadenta.	ECL calculat pe durata de viata
Active financiare incerte	Suma este restanta cu mai mult de 30 de zile sau a existat o crestere semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala	ECL calculat pe durata de viata
Active financiare neperformante	Suma este restanta cu mai mult de 90 de zile sau exista dovezi care indica faptul ca activul este depreciat din punct de vedere al creditului.	ECL calculat pe durata de viata
Active financiare POCI	Active financiare care sunt depreciate din punct de vedere al creditului de la momentul generarii sau tranzactionarii.	ECL calculat pe durata de viata
Active financiare derecunoscute	Exista dovezi care indica faptul ca debitorul se afla in dificultate financiara grava, iar grupul nu are perspective realiste de recuperare a sumei.	Suma este derecunoscuta

La 31 decembrie 2020, 2019 si 2018 nu exista transferuri semnificative intre nivelurile prezentate.

**GRUPUL AQUILA****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBINATE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***28 Instrumente financiare - valori juste si managementul riscurilor (continuare)****(b) Managementul riscului financiar (continuare)****(i) Riscul de credit (continuare)**

Tabelele de mai jos detaliaza calitatea creditului activelor financiare ale grupului, precum si expunerea maxima a grupului la riscul de credit:

<b>31 decembrie 2020</b>	<b>Nota</b>	<b>Stadiu</b>	<b>Mod de determinare a ECL</b>	<b>Valoarea contabila bruta</b>	<b>Pierderi previzionate</b>	<b>Valoarea contabila neta</b>
Imprumuturi acordate partilor afiliate	22	POCI (A)	ECL calculat pe durata de viata (depreciat din punct de vedere al creditului)	65.874.180	-	65.874.180
Creante comerciale	16	(B)	ECL calculat pe durata de viata (model simplificat)	251.102.615	(12.010.785)	239.091.830
				<b>316.976.795</b>	<b>(12.010.785)</b>	<b>304.966.010</b>

<b>31 decembrie 2019</b>	<b>Nota</b>	<b>Stadiu</b>	<b>Mod de determinare a ECL</b>	<b>Valoarea contabila bruta</b>	<b>Pierderi previzionate</b>	<b>Valoarea contabila neta</b>
Imprumuturi acordate partilor afiliate	22	POCI (A)	ECL calculat pe durata de viata (depreciat din punct de vedere al creditului)	31.855.349	-	31.855.349
Creante comerciale pe termen lung de la parti afiliate	22	POCI (A)	ECL calculat pe durata de viata (depreciat din punct de vedere al creditului)	33.911.007	-	33.911.007
Creante comerciale	16	(B)	ECL calculat pe durata de viata (model simplificat)	223.846.657	(12.986.433)	210.860.224
				<b>289.613.013</b>	<b>(12.986.433)</b>	<b>276.626.580</b>

**GRUPUL AQUILA****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***28 Instrumente financiare - valori juste si managementul riscurilor (continuare)****(b) Managementul riscului financiar (continuare)****(i) Riscul de credit (continuare)**

31 decembrie 2018	Nota	Stadiu	Mod de determinare a ECL	Valoarea contabila bruta	Pierderi previzionate	Valoarea contabila neta
Imprumuturi acordate partilor afiliate	22	POCI (A)	ECL calculat pe durata de viata (depreciat din punct de vedere al creditului)	23.624.017	-	23.624.017
Creante comerciale pe termen lung de la parti afiliate	22	POCI (A)	ECL calculat pe durata de viata (depreciat din punct de vedere al creditului)	30.436.123	-	30.436.123
Creante comerciale	16	(B)	ECL calculat pe durata de viata (model simplificat)	222.986.746	(9.329.946)	213.656.800
				<b>277.046.886</b>	<b>(9.329.946)</b>	<b>267.716.940</b>

- A. Pentru imprumuturile acordate partilor afiliate si creantele comerciale pe termen lung de la partile afiliate, clasificate drept active financiare POCI, Grupul a stabilit ajustarea pentru pierdere pe baza intrarilor de numerar care urmeaza sa fie obtinute de la fiecare debitor pana la sfarsitul anului 2030, pe baza fluxurilor de numerar viitoare previzionate ale debitorilor. Nota 22 include detalii suplimentare privind ajustarea pentru pierdere pentru aceste active.

Contractele de imprumut au fost incheiate in perioada 2007-2013, initial cu o scadenta de 12 luni. Ulterior, imprumuturile au fost prelungite anual pentru inca 12 luni. La 31 decembrie 2020, Grupul a incheiat acte aditionale cu fiecare debitor pentru restructurarea imprumuturilor - modificand scadenta pana la 31 decembrie 2030.

In cazul imprumuturilor, Grupul recunoaste creanta impreuna cu soldul neamortizat al pierderii din ziua 1 la recunoasterea initiala a creantei.

- B. In cazul creantelor comerciale, altele decat creantele comerciale pe termen lung de la parti afiliate, Grupul a aplicat modelul simplificat pentru a determina pierderile previzionate pe intreaga durata de viata a activului. Grupul determina pierderile de credit previzionate pentru aceste elemente prin utilizarea unei matrice de provizioane, estimate pe baza experientei istorice privind pierderile de credit, bazate pe gradul de respectare al scadentelor din trecut al debitorilor, ajustat corespunzator pentru a reflecta conditiile actuale si estimarile conducerii privind conditiile economice viitoare. In consecinta, profilul de risc de credit al acestor active este inclus in matricea provizioanelor in functie de numarul de zile restante. Nota 16 include detalii suplimentare privind sumele alocate pentru pierderile previzionate aferente acestor active.



**GRUPUL AQUILA****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBINATE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***28 Instrumente financiare - valori juste si managementul riscurilor (continuare)****(b) Managementul riscului financiar (continuare)****(ii) Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate reprezinta riscul ca Grupul sa intampine dificultati in onorarea obligatiilor asociate datorii sale financiare care sunt decontate prin transferuri de numerar sau de alte active financiare. Politica Grupului in ceea ce priveste managementul lichiditatii este de a mentine, in masura in care este posibil, suficiente lichiditati pentru a onora obligatiile pe masura ce acestea ajung la scadenta, in conditii normale si de stres, pentru evitarea pierderilor neacceptabile si fara a periclitata reputatia Grupului.

Grupul urmareste mentinerea unui nivel al numerarului si al echivalentelor de numerar la o valoare care sa depaseasca iesirile de numerar previzionate pentru datoriile financiare. De asemenea, Grupul monitorizeaza nivelul intrarilor de numerar previzionate pentru creantele comerciale, precum si iesirile de numerar previzionate pentru plata datoriilor comerciale si a altor datorii. In plus, Grupul mentine facilitati de credit pentru finantarea cheltuielilor operationale (a se vedea Nota 25).

*Expunerea la riscul de lichiditate*

Tabelul de mai jos prezinta scadentele contractuale ramase ale datoriilor financiare la data raportarii. Sumele sunt prezentate la valoarea bruta, neactualizata, includ platile contractuale ale dobanzii si exclud impactul acordurilor de compensare.

Datorii financiare	Valoarea neta contabila	Fluxuri de numerar contractuale				
		Total	Mai putin de 1 an	1 - 2 ani	2 - 5 ani	Peste 5 ani
<b>31 decembrie 2020</b>						
Imprumuturi bancare pe termen lung	6.863.198	6.863.198	2.422.305	2.422.305	2.018.588	-
Imprumuturi bancare pe termen scurt	162.958.828	162.958.828	162.958.828	-	-	-
Leasing	106.751.365	100.574.836	43.192.291	31.597.073	22.286.575	3.498.898
Datorii comerciale	231.621.999	231.621.999	228.343.685	2.249.330	1.028.984	-
<b>Total</b>	<b>508.195.390</b>	<b>502.018.861</b>	<b>436.917.109</b>	<b>36.268.708</b>	<b>25.334.147</b>	<b>3.498.898</b>
<b>31 decembrie 2019</b>						
Imprumuturi bancare pe termen lung	9.113.690	9.113.690	2.598.145	2.532.764	3.982.781	-
Imprumuturi bancare pe termen scurt	164.138.083	164.138.083	164.138.083	-	-	-
Leasing	134.557.106	138.145.821	44.435.237	40.315.641	52.094.675	1.300.269
Datorii comerciale	227.999.911	227.999.911	222.452.807	2.259.060	3.288.044	-
<b>Total</b>	<b>535.808.790</b>	<b>539.397.505</b>	<b>433.624.272</b>	<b>45.107.465</b>	<b>59.365.500</b>	<b>1.300.269</b>
<b>31 decembrie 2018</b>						
Imprumuturi bancare pe termen scurt	142.640.733	142.640.733	142.640.733	-	-	-
Leasing	138.162.347	146.044.628	42.510.606	34.930.837	66.191.852	2.411.333
Datorii comerciale	236.711.635	236.711.635	229.385.059	2.256.847	5.069.729	-
<b>Total</b>	<b>517.514.715</b>	<b>525.396.996</b>	<b>414.536.398</b>	<b>37.187.684</b>	<b>71.261.581</b>	<b>2.411.333</b>

**GRUPUL AQUILA****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***28 Instrumente financiare - valori juste si managementul riscurilor (continuare)****(b) Managementul riscului financiar (continuare)****(ii) Riscul de lichiditate (continuare)***Ratele riscului de lichiditate*

	31 December 2020	31 December 2019	31 December 2018
Active circulante	429.022.702	371.888.395	373.528.386
Datorii curente	470.240.543	469.693.504	444.426.147
<b>Rata lichiditatii curente</b>	<b>0,91</b>	<b>0,79</b>	<b>0,84</b>
Numerar si echivalente de numerar	30.743.500	10.141.883	7.192.434
Creante comerciale	239.091.830	210.860.224	213.656.800
Datorii curente	470.240.543	469.693.504	444.426.147
<b>Rata lichiditatii imediate</b>	<b>0,57</b>	<b>0,47</b>	<b>0,5</b>

**(iii) Riscul de piata**

Riscul de piata reprezinta riscul ca modificari ale preturilor de piata - cursul de schimb valutar si rata dobanzii - sa afecteze profitul Grupului sau valoarea instrumentelor financiare detinute. Obiectivul managementului riscului de piata este de a gestiona si de a controla expunerile la riscul de piata in limite acceptabile, optimizand in acelasi timp rezultatele.

**Riscul valutar**

Grupul este expus riscului valutar in masura in care exista un dezechilibru intre monedele in care sunt denumite vanzarile, achiziitiile si imprumuturile si moneda functionala a Societatilor din cadrul Grupului. Moneda functionala a tuturor entitatilor Grupului, cu exceptia TRIGOR AVD SRL, este leul romanesc (RON), in timp ce moneda functionala a TRIGOR AVD SRL este leul moldovenesc (MDL).

Moneda in care aceste tranzactii sunt exprimate in principal este moneda functionala. Anumite datorii sunt exprimate in valuta (EUR). De asemenea, Grupul detine depozite si conturi bancare exprimate in valuta (EUR si USD). Politica Grupului consta in utilizarea monedei locale in tranzactiile sale, in masura in care acest lucru este posibil din punct de vedere practic. Grupul nu utilizeaza instrumente derivate sau instrumente de acoperire a riscului valutar (hedging).

**GRUPUL AQUILA****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***28 Instrumente financiare - valori juste si managementul riscurilor (continuare)****(b) Managementul riscului financiar (continuare)****(iii) Riscul de piata (continuare)***Expunerea la riscul valutar*

Datele cantitative insumate privind expunerea Grupului la riscul valutar sunt urmatoarele:

<i>Suma in RON</i>	RON	EUR	MDL	USD	GBP	CHF	PLN	Total
<b>31 decembrie 2020</b>								
Numerar si echivalente de numerar	26.403.764	3.494.039	191.603	653.862	232	-	-	30.743.500
Creante comerciale	217.753.980	11.377.295	9.887.514	65.075	7.966	-	-	239.091.830
Imprumuturi acordate partilor afiliate	2.501.144	63.373.036	-	-	-	-	-	65.874.180
Imprumuturi bancare pe termen lung	-	(6.863.198)	-	-	-	-	-	(6.863.198)
Leasing	(14.681.839)	(92.069.526)	-	-	-	-	-	(106.751.365)
Imprumuturi bancare pe termen scurt	-	(162.958.828)	-	-	-	-	-	(162.958.828)
Datorii comerciale	(169.290.670)	(59.521.339)	(360.947)	(1.960.072)	-	-	(488.971)	(231.621.999)
<b>Situatia neta a expunerii pozitiei financiare</b>	<b>62.686.379</b>	<b>(243.168.521)</b>	<b>9.718.170</b>	<b>(1.241.135)</b>	<b>8.198</b>	<b>-</b>	<b>(488.971)</b>	<b>(172.485.880)</b>
<b>31 decembrie 2019</b>								
Numerar si echivalente de numerar	4.340.128	5.020.560	505.018	230.881	45.213	-	84	10.141.883
Creante comerciale	179.148.622	18.578.791	12.986.306	146.504	-	-	-	210.860.224
Imprumuturi acordate partilor afiliate	31.855.349	-	-	-	-	-	-	31.855.349
Creante pe termen lung de la parti afiliate	33.911.007	-	-	-	-	-	-	33.911.007
Imprumuturi bancare pe termen lung	-	(9.113.690)	-	-	-	-	-	(9.113.690)
Leasing	(4.013.913)	(130.543.193)	-	-	-	-	-	(134.557.106)
Imprumuturi bancare pe termen scurt	(4.467.205)	(159.670.878)	-	-	-	-	-	(164.138.083)
Datorii comerciale	(162.812.516)	(62.053.037)	(845.208)	(2.270.803)	-	(18.347)	-	(227.999.911)
<b>Situatia neta a expunerii pozitiei financiare</b>	<b>77.961.472</b>	<b>(337.781.447)</b>	<b>12.646.116</b>	<b>(1.893.418)</b>	<b>45.213</b>	<b>(18.347)</b>	<b>84</b>	<b>(249.040.327)</b>
<b>31 decembrie 2018</b>								
Numerar si echivalente de numerar	2.576.146	3.179.274	908.779	499.522	28.714	-	-	7.192.434
Creante comerciale	186.505.987	12.836.393	14.224.321	90.099	-	-	-	213.656.800
Imprumuturi acordate partilor afiliate	23.624.017	-	-	-	-	-	-	23.624.017
Creante pe termen lung de la parti afiliate	30.436.123	-	-	-	-	-	-	30.436.123
Leasing	(5.680.956)	(132.481.391)	-	-	-	-	-	(138.162.347)
Imprumuturi bancare pe termen scurt	(4.464.984)	(137.459.049)	(716.700)	-	-	-	-	(142.640.733)
Datorii comerciale	(214.814.588)	(18.590.471)	(534.343)	(2.753.886)	-	(18.347)	-	(236.711.635)
<b>Situatia neta a expunerii pozitiei financiare</b>	<b>18.181.745</b>	<b>(272.515.244)</b>	<b>13.882.057</b>	<b>(2.164.265)</b>	<b>28.714</b>	<b>(18.347)</b>	<b>-</b>	<b>(242.605.341)</b>

**GRUPUL AQUILA****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBINATE**

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018

(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

**28 Instrumente financiare - valori juste si managementul riscurilor (continuare)****(b) Managementul riscului financiar (continuare)****(iii) Riscul de piata (continuare)**

Cursuri de schimb cu impact semnificativ aplicate sunt urmatoarele:

RON	Curs mediu			Curs de inchidere		
	2020	2019	2018	2020	2019	2018
EUR 1	4,8371	4,7452	4,6535	4,8694	4,7793	4,6639
USD 1	4,2440	4,2379	3,9416	3,9660	4,2608	4,0736
GBP 1	5,4423	5,4113	5,2598	5,4201	5,6088	5,1931
CHF 1	4,5201	4,2652	4,0301	4,4997	4,4033	4,1404
PLN	1,0889	-	-	1,0676	-	-
MDL 1	0,2451	0,2413	0,2346	0,2305	0,2481	0,2389

**Analiza sensibilitatii**

O apreciere (depreciere) rezonabila a RON in raport cu EUR, MDL, USD, GBP si CHF la 31 decembrie ar fi afectat evaluarea instrumentelor financiare denumite intr-o moneda straina si ar fi afectat situatia profitului sau pierderii inainte de impozitare cu valorile prezentate mai jos. Aceasta analiza presupune ca toate celelalte variabile, in special ratele dobanzii, raman constante.

**Efect in RON**

	Profit sau pierdere inainte de impozitare	
	Apreciere	Depreciere
<b>31 decembrie 2020</b>		
EUR (2% variatie)	4.863.370	(4.863.370)
MDL (6% variatie)	(583.090)	583.090
USD (5% variatie)	62.057	(62.057)
GBP (3% variatie)	(246)	246
PLN (4% variatie)	19.559	(19.559)
<b>31 decembrie 2019</b>		
EUR (2% variatie)	6.755.629	6.755.629
MDL (6% variatie)	(758.767)	758.767
USD (5% variatie)	94.671	(94.671)
GBP (3% variatie)	(1.356)	1.356
CHF (4% variatie)	734	(734)
<b>31 decembrie 2018</b>		
EUR (2% variatie)	5.450.305	(5.450.305)
MDL (6% variatie)	(823.923)	823.023
USD (5% variatie)	108.213	(108.213)
GBP (3% variatie)	(861)	861
CHF (4% variatie)	734	(734)

**GRUPUL AQUILA****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBINATE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***28 Instrumente financiare - valori juste si managementul riscurilor (continuare)****(b) Managementul riscului financiar (continuare)****(iii) Riscul de piata (continuare)****Riscul aferent ratei de dobanda**

Grupul este expus riscului de rata a dobanzii, in special in ceea ce priveste imprumuturile cu rata variabila a dobanzii.

*Expunerea la riscul ratei de dobanda*

Profilul ratei de dobanda pentru instrumentele financiare purtatoare de dobanda ale Grupului este urmatorul:

<i>In RON</i>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
<b><i>Instrumente cu rata fixa</i></b>			
Datorii financiare (imprumuturi si leasing)	(106.751.365)	(134.557.106)	(141.210.854)
<b><i>Instrumente cu rata variabila</i></b>			
Datorii financiare (imprumuturi)	(169.822.026)	(173.251.773)	(139.592.226)

**Analiza sensibilitatii valorii juste pentru instrumentele cu rata fixa**

Grupul nu contabilizeaza active financiare cu rata fixa sau datorii financiare la FVTPL, de asemenea, Grupul nu utilizeaza instrumente derivate. Prin urmare, o modificare a ratelor dobanzii la data de raportare nu ar afecta situatia profitului sau pierderii.

**Analiza sensibilitatii fluxului de numerar pentru instrumentele cu rata variabila**

O modificare posibila in mod rezonabil a ratelor dobanzii cu 100 de puncte de baza la data raportarii ar fi crescut (diminuat) profitul sau pierderea inainte de impozitare cu valorile prezentate mai jos. Aceasta analiza presupune ca toate celelalte variabile, in special cursurile de schimb valutar, raman constante.

<i>Efect</i>	<b>Profit sau pierdere inainte de impozitare</b>	
	<b>Crestere de 100 pp</b>	<b>Scadere cu 100 pp</b>
<b>31 decembrie 2020</b>		
Instrumente cu rata variabila	(1.698.220)	1.698.220
<b>Sensibilitatea fluxului de numerar</b>	<b>(1.698.220)</b>	<b>1.698.220</b>
<b>31 decembrie 2019</b>		
Instrumente cu rata variabila	(1.732.518)	1.732.518
<b>Sensibilitatea fluxului de numerar</b>	<b>(1.732.518)</b>	<b>1.732.518</b>
<b>31 decembrie 2018</b>		
Instrumente cu rata variabila	(1.395.922)	1.395.922
<b>Sensibilitatea fluxului de numerar</b>	<b>(1.395.922)</b>	<b>1.395.922</b>

**GRUPUL AQUILA****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***29 Parti afiliate****(a) Principalii actionari**

La 31 decembrie 2020, 2019 si 2018, actionarii Aquila Part Prod Com SA sunt Vasile Constantin Catalin si Docu Alin Adrian, fiecare cu o cota de participare de 50%.

Soldurile in legatura cu actionarii sunt legate de dividendele de platit, dupa cum urmeaza:

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Vasile Constantin Catalin	896.899	1.186.275	1.075.625
Docu Alin Adrian	896.900	1.187.248	1.076.616
Actionari minoritari	8.042	9.242	8.083
<b>Total</b>	<b>1.801.841</b>	<b>2.382.765</b>	<b>2.160.324</b>

Tranzactiile cu actionarii reprezinta plati de dividende, dupa cum urmeaza:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Vasile Constantin Catalin	9.268.853	5.886.195	6.701.342
Docu Alin Adrian	9.268.854	5.886.250	6.700.758
Actionari minoritari	1.200	21.456	8.608
<b>Total</b>	<b>18.538.905</b>	<b>11.793.901</b>	<b>13.410.709</b>

**(b) Remuneratia conducerii Societatilor**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Remunerarea conducerii executive	9.035.094	9.449.832	7.909.433

**(c) Solduri cu partile afiliate**

Tabelul de mai jos prezinta natura relatiei si tranzactiilor cu partile afiliate:

<b>Parte afiliata</b>	<b>Relatie</b>	<b>Natura operatiunilor</b>
Aquila Construct	Entitate controlata in comun	Acordare si primire de imprumuturi
Best Coffee Solutions	Entitate controlata in comun	Acordare de imprumuturi
Aquila Agricola	Entitate controlata in comun	Acordare de imprumuturi
Novadex	Entitate controlata in comun	Acordare de imprumuturi si vanzari de marfuri
Nordexim	Entitate controlata in comun	Vanzari de marfuri
Aquila Asig	Entitate controlata in comun	Broker de asigurari
Best Distribution Moldova	Entitate controlata in comun	Vanzari de marfuri, achizitii de servicii

**GRUPUL AQUILA****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***29 Parti afiliate (continuare)****(c) Solduri cu partile afiliate (continuare)**

<b>Solduri: datorii comerciale</b>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Aquila Construct	10.023	-	-
Best Coffee	-	-	193
Aquila Agricola	-	10.000	-
Nordexim	-	1.199	2.349
Novadex	-	18.288	-
<b>Total</b>	<b>10.023</b>	<b>29.487</b>	<b>2.542</b>

  

<b>Solduri: alte datorii</b>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Aquila Construct	-	-	12.055.381
Aquila Asig	-	614.777	488.827
Others	-	344	1.648.055
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>615.121</b>	<b>14.192.263</b>

Sumele clasificate ca alte datorii de la Aquila Construct la 31 decembrie 2018 se refera în principal la împrumuturi contractate de la Aquila Construct pentru finanțarea capitalului circulant.

<b>Solduri: creante comerciale</b>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Aquila Construct	70.445	83.078	786
Best Coffee	5.219	268.004	162.225
Aquila Agricola	64.023	32.273	12.242
Aquila Asig	2.839	3.997	2.560
Novadex	-	765.747	1.110.846
Nordexim	3.270.229	2.112.023	1.411.362
Best Distribution Moldova	6.326	6.809	7.101
<b>Total</b>	<b>3.419.081</b>	<b>3.271.931</b>	<b>2.707.122</b>

**GRUPUL AQUILA****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***29 Parti afiliate (continuare)****(d) Tranzactii cu partile afiliate**

<b>Achizitii (fara TVA)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Aquila Construct	34.022	-	-
Best Coffee	2.217.952	2.328.531	1.235.847
Nordexim	305.292	254.165	837.835
Novadex	493.343	498.574	476.063
Best Distribution Moldova	259.530	267.700	126.297
<b>Total</b>	<b>3.310.139</b>	<b>3.348.970</b>	<b>2.676.042</b>

  

<b>Vanzari (fara TVA)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Aquila Construct	1.092.135	1.280.583	1.691.350
Best Coffee	515.566	608.820	259.559
Aquila Agricola	26.681	21.537	36.032
Aquila Asig	5.773	4.682	5.574
Nordexim	9.974.740	5.065.609	3.895.850
Novadex	-	33.471	-
Best Distribution Moldova	61.491	96.389	86.642
<b>Total</b>	<b>11.676.386</b>	<b>7.111.091</b>	<b>5.975.006</b>

**(g) Imprumuturi acordate partilor afiliate**

Grupul a acordat imprumuturi semnificative partilor afiliate – soldurile acestora, precum si veniturile financiare si alte castiguri si pierderi sunt prezentate in Nota 22.

**30 Achizitia de filiale**

La 22 februarie 2019, AQUILA PART PROD COM SA a achizitionat 100% din actiunile si drepturile de vot ale AGRiROM SRL, societate care opereaza in domeniul importului si distributiei de produse alimentare refrigerate in Romania, obtinand controlul asupra entitatii. Transferul dreptului de proprietate asupra actiunilor a fost inregistrat la Registrul Comertului la 29 februarie 2019.

Motivul principal pentru achizitia AGRiROM SRL (Agridrom) de catre AQUILA PART PROD COM SA (Aquila) a fost imbunatatirea profitabilitatii operatiunilor prin faptul ca ambele entitati au obiecte de activitate similare in ceea ce priveste portofoliul de produse/bunuri distribuite si portofoliul de clienti. In particular, inainte de efectuarea tranzactiei, ambele entitati erau active in segmentul distributiei de produse alimentare si servicii conexe, activand in cadrul aceleiasi pietee. Rezultatul financiar in 2019, obtinut ulterior integrarii segmentului de produse alimentare Aquila in cadrul Agridrom, a aratat ca ipotezele ce au stat la baza tranzactiei de achizitie a Agridrom au fost corecte.

Veniturile obtinute de Agridrom ulterior achizitiei entitatii de catre Grup este 240 milioane lei, iar profitul net este de 3 milioane RON. Daca achizitia filialei ar fi avut loc la 1 ianuarie 2019, veniturile incluse in situatiile financiare combinate ar fi fost 275 milioane RON, iar profitul net ar fi fost 3.5 milioane RON.



## GRUPUL AQUILA

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

#### 30 Achizitia de filiale (continuare)

##### (a) Contravaloarea transferata

Contravaloarea transferata consta in numerar de 13.554.315 RON (2.850.000 EUR).

Contractul de cumparare al partilor sociale include o contravaloare contingenta de 1.350.000 EUR, care devine exigibila daca litigiul dintre AGRiROM SRL si autoritatile fiscale ungare cu privire la TVA de recuperat este finalizat in favoarea Grupului. Grupul a determinat valoarea justa a acestei creante ca fiind zero la data achizitiei, conducerea estimeaza ca sansele de castig ale litigiului sunt reduse. In consecinta, valoarea justa a contravalorii contingente este zero.

##### (b) Activele nete identificabile achizitionate

Tabelul urmatoar sumarizeaza valoarea justa a activelor si datoriilor la data achizitiei:

	Note	RON
Imobilizari corporale	19	11.550.634
Imobilizari necorporale	20	2.764.536
Investitii imobiliare	21	8.423.106
Alte investitii		116.446
Alte active imobilizate		77.054
Stocuri		24.106.428
Creante comerciale		21.935.382
Alte creante		482.210
Numerar si echivalente de numerar		639.015
Cheltuieli in avans		427.188
Leasing	27	(3.603.976)
Datorii privind impozitul amanat	14 (iii)	(360.364)
Imprumuturi bancare pe termen scurt		(21.010.908)
Datorii comerciale		(27.799.395)
Datorii privind impozitul pe profit current		(341.789)
Datorii privind contractele cu clientii		(22.412)
Beneficiile angajatilor		(1.275.848)
Provizioane		(2.292.704)
Alte datorii		(5.271.994)
<b>Total active nete identificabile achizitionate</b>		<b>8.542.609</b>

Imobilizarile necorporale includ marci (Gradena, Yachtis, LaMasa si Frisco) evaluate la 2.698.926 RON la data achizitiei.

Creantele comerciale cuprind sume de incasat la valoarea justa de de 21.935.382 RON. Alte creante cuprind sume contractuale nete datorate de 482.210 RON.

## GRUPUL AQUILA

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018

(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

#### 30 Achizitia de filiale (continuare)

(c) *Fond comercial*

Fondul comercial determinat de achizitia Agrirom este:

	<u>Note</u>	<u>RON</u>
Contravaloarea transferata	a	13.554.315
Valoarea justa a activelor nete identificabile transferate	c	<u>(8.542.609)</u>
<b>Fond comercial</b>		<b><u>5.011.706</u></b>

Fondul comercial a fost determinat în principal de sinergiile obtinute în urma încorporării segmentului Aquila de distributie a produselor alimentare în cadrul Agrirom. Fondul comercial nu este deductibil pentru scopuri fiscale.

#### 31 Contingente

##### *Mediu fiscal*

Controalele fiscale sunt frecvente în România, constând în verificări amanuntite ale registrelor contabile ale contribuabililor. Astfel de controale au loc uneori după luni sau chiar ani de la stabilirea obligațiilor de plată. În consecință, societățile ar putea datora impozite și amenzi semnificative. În plus, legislația fiscală este supusă unor modificări frecvente, iar autoritățile manifestă de multe ori inconsecvență în interpretarea legislației.

Declarațiile de impozit pe profit pot face obiectul unei revizuri și corecții de către autoritățile fiscale, în general pentru o perioadă de cinci ani după încheierea acestora. Autoritățile fiscale române au efectuat controale privind entitățile Grupului legate de impozitul pe profit până la sfârșitul anului 2015 pentru AQUILA PART PROD COM SA, sfârșitul anului 2010 pentru SECA DISTRIBUTION SRL și până la sfârșitul anului 2020 pentru PRINTEX SA.

Conducerea Grupului consideră că toate obligațiile fiscale incluse în situațiile financiare combinate sunt adecvate.

##### *Preturi de transfer*

În conformitate cu legislația fiscală relevantă din România, tratamentul fiscal aplicat unei tranzacții efectuate cu părți afiliate se bazează pe conceptul de pret de piață al tranzacției respective. Pe baza acestui concept, preturile de transfer ar trebui ajustate pentru a reflecta preturile de piață care ar fi stabilite între părți care nu sunt afiliate și care acționează independent pe baza principiului „concurenței depline”.

Este probabil că auditurile fiscale având ca obiect preturi de transfer să fie efectuate în viitor de către autoritățile fiscale pentru a stabili dacă aceste preturi respectă principiul „deplinei concurențe” și dacă baza impozabilă a contribuabilului nu este denaturată.

Conducerea Grupului nu este în măsură să cuantifice rezultatul unor astfel de controale și consideră că tranzacțiile Grupului cu părțile afiliate se desfășoară în parametrii principiului „concurenței depline”.

## GRUPUL AQUILA

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBINATE

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018

(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

### 32 Angajamente

La 31 decembrie 2020 entitățile Grupului detin scrisori de garantie bancare emise în favoarea unor terti, în valoare totală de 22.277.363 EUR (31 decembrie 2019: 20.798.6999 EUR, 31 decembrie 2018: 12.488.517 EUR).

### 33 Raportarea pe segmente

Grupul a analizat segmentele de activitate, cum ar fi distribuția de bunuri, transportul și serviciile de logistică și a determinat segmentele de activitate în baza metodei de analiză a veniturilor Grupului de către conducere. Grupul a determinat drept segmente de activitate reportabile distribuția de bunuri, serviciile logistice și serviciile de transport extern luând în considerare similitudinile acestor activități. Distribuția de bunuri se referă la distribuția bunurilor de larg consum.

Veniturile Grupului sunt obținute în principal din vânzări interne în România, așa cum sunt prezentate în Nota 8.

#### Venituri pe segmente de activitate

Produse și Servicii	2020	2019	2018
Distribuția de bunuri	1.656.308.363	1.536.521.566	1.278.374.031
Servicii logistice	78.031.609	81.368.634	73.287.243
Servicii de transport	60.226.461	75.207.964	88.115.774
<b>Total</b>	<b>1.794.566.432</b>	<b>1.693.098.162</b>	<b>1.439.777.048</b>

#### Profit din exploatare pe segmente de activitate

	2020	2019	2018
Distribuția de bunuri	80.176.018	49.505.351	26.554.669
Servicii logistice	4.492.535	(4.079.250)	4.388.320
Servicii de transport	3.301.448	10.978	(229.073)
<b>Total</b>	<b>87.970.001</b>	<b>45.437.079</b>	<b>30.713.916</b>

Grupul nu alocă active și datorii pe segmente.

În cursul anului 2018, Grupul a avut un singur client din distribuție, care a depășit 10% din veniturile din distribuția de bunuri (12%), în timp ce în cursul anului 2019 Grupul a avut doi clienți care depășeau 10% din vânzările de bunuri: 14% și respectiv 12%.

## **GRUPUL AQUILA**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBinate**

**PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018**

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

---

#### **34 Evenimente ulterioare**

##### ***Achizitia Trigor AVD SRL de catre Aquila Part Prod Com SA***

La 19 mai 2021, AQUILA PART PROD COM SA a achizitionat 100% din actiunile Trigor AVD SRL. Achizitia nu va avea niciun impact asupra activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor din situatiile financiare combinate, intrucat entitatile sunt entitati aflate sub control comun si sunt contabilizate asa cum este descris in Nota 2 – Bazele contabilitatii. In consecinta, toate societatile incluse in situatiile financiare combinate au devenit parte din Grupul Aquila din punct de vedere al structurii actionariatului si detinerii controlului.

##### ***Fuziunea dintre Aquila Part Prod Com SA si Agrirom SRL (filiala detinuta in intregime de Aquila)***

Incepand cu 1 ianuarie 2021, AQUILA PART PROD COM SA a absorbit prin fuziune filiala detinuta in intregime, AGRIROM SRL. Fuziunea nu va avea niciun impact asupra activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor in situatiile financiare combinate, entitatile sunt entitati aflate sub control comun si sunt contabilizate asa cum este descris in Nota 2 – Bazele contabilitatii.

##### ***Alte evenimente***

Contractul de imprumut cu Eximbank pentru suma de 3.080.000 EUR a fost extins pana la data de 02.08.2022. De asemenea banca a prelungit a majorat plafonul pus la dispozitie pentru emiterea de scrisori de garantie bancara la 8 milioane EUR cu valabilitate pana la 14.07.2023.

Grupul a prelungit contractul de credit cu Banca Transilvania pentru suma de 3.2 milioane lei pana la data de 24.01.2022 si a eliminat din structura de garantii bunurile imobile teren si constructii localizate in Arad.

In data de 8 iunie 2021 actionarii au decis majorarea capitalului social al AQUILA PART PROD COM SA de la 3.025.000 RON la 20.000.040 RON prin emisiunea unui numar de 1.697.504 actiuni noi cu valoare nominala individuala de 10 RON prin incorporarea partiala a primelor de fuziune statutare.

#### **35 COVID-19**

In data de 11 martie 2020, Organizatia Mondiala a Sanatatii a declarat epidemia de coronavirus ca fiind pandemie, iar Presedintele Romaniei a declarat stare de urgenta in data de 16 martie 2020. Pentru a raspunde amenintarii potential grave reprezentate de COVID-19 la adresa sanatatii publice, autoritatile guvernamentale romane au luat masuri pentru a tine sub control epidemia, inclusiv introducerea de restrictii privind circulatia transfrontaliera a persoanelor, restrictii privind intrarea vizitatorilor straini si „blocarea” anumitor industrii, pana la noi evolutii ale situatiei. Ulterior starii de urgenta, a urmat o oarecare relaxare a masurilor adoptate anterior pentru a controla pandemia, printre care reluarea transportului de calatori si a anumitor activitati comerciale a caror desfasurare fusese restrictionata in anumite conditii. Unele companii din Romania au cerut, de asemenea, angajatilor sa ramana acasa si au redus sau au suspendat temporar activitatea.

Impactul economic la nivel mai larg al acestor evenimente include:

- Perturbarea operatiunilor comerciale si a activitatii economice din Romania, cu un efect in cascada asupra lanturilor de aprovizionare;
- Perturbari semnificative ale activitatii in anumite sectoare;
- Scaderea semnificativa a cererii de bunuri si servicii neesentiale. Sectoarele afectate includ comertul si transporturile, sectorul calatoriilor si turismul, divertismentul, productia, constructiile, comertul cu amanuntul, asigurarile, educatia si sectorul financiar;
- Cresterea incertitudinii economice, reflectata in volatilitatea crescuta a preturilor activelor și a ratelor de schimb valutar.

## GRUPUL AQUILA

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE COMBINATE

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020, 31 DECEMBRIE 2019 SI 31 DECEMBRIE 2018

*(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

---

#### 35 COVID-19 (continuare)

Grupul operează în sectorul distribuției de produse alimentare care nu a fost afectat în mod semnificativ de izbucnirea COVID-19. Conducerea a luat în considerare următoarele riscuri operaționale care pot afecta negativ Grupul:

- Indisponibilitatea personalului pentru o perioadă lungă de timp;
- Dificultăți în colectarea creanțelor comerciale;
- Plata datoriilor la scadență

Pe baza informațiilor publice disponibile la data publicării acestor situații financiare, conducerea a luat în considerare dezvoltarea potențială a pandemiei și impactul așteptat al acesteia asupra Grupului și mediului economic în care operează Grupul, inclusiv măsurile luate deja de guverne în România și Republica Moldova și în alte țări în care se află principalii parteneri de afaceri și clienți ai Grupului.

Pentru a menține activitățile operaționale neîntrerupte și poziția de lichiditate a Grupului, conducerea a implementat o serie de măsuri, care includ în special:

- implementarea programului de lucru de acasă pe baza de rotație pentru un grup semnificativ de angajați administrativi, precum și angajați în departamentele de vânzări și achiziții;
- angajații au fost instruiți să respecte standarde de precauție foarte stricte, inclusiv distanțarea socială;
- acorduri cu companii de transport alternative pentru a asigura distribuția neîntreruptă a produselor;
- ajustarea scalei operațiunilor Grupului pentru a răspunde la posibila scădere a cererii pentru produsele distribuite de Grup;
- o reducere a angajamentelor de capital în următoarele 12 luni la 528.000 EUR (aproximativ 2,5 milioane RON), legate de înlocuiri inevitabile ale echipamentelor de fabricație;
- inițierea procesului de extindere a liniilor de credit existente și asigurarea liniilor de credit suplimentare.

Chiar și în contextul impactului pandemiei COVID-19 așa cum este descris mai sus, Grupul a bugetat o creștere a cifrei de afaceri pentru anul 2021.

Pe baza informațiilor publice actuale și având în vedere acțiunile inițiate de conducere, conducerea nu anticipează un impact direct imediat și semnificativ al pandemiei COVID-19 asupra Grupului, operațiunilor sale, poziției financiare și performanței financiare. Conducerea nu poate exclude totuși posibilitatea ca perioadele de carantină prelungite, o intensificare a severității acestor măsuri sau un impact negativ secundar al acestor măsuri asupra mediului economic în care operăm să aibă un efect negativ asupra Grupului și asupra poziției financiare și a rezultatelor operaționale ale acestuia, pe termen mediu și pe termen mai lung. Managementul continuă să monitorizăm îndeaproape situațiile și vom răspunde pentru a atenua impactul unor astfel de evenimente și circumstanțe pe măsura ce apar.

Semnat și aprobat la data de 12 August 2021:

**Administrator**  
Vasile Constantin Catalin

**Administrator**  
Dociu Alin Adrian

**Director Financiar**  
Sorin Bascau