



GRUPUL AQUILA

Situatii Financiare Consolidate

La data si pentru exercitiile financiare incheiate la

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

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

Cuprins

Raportul auditorului independent	1 – 2
Situatia consolidata a pozitiei financiare	3 – 4
Situatia consolidata a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global	5 – 6
Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii	7 – 9
Situatia consolidata a fluxurilor de numerar	10 – 11
Note la situatiile financiare consolidate	12 – 83
Bazele intocmirii	
1. Entitatea care raporteaza si informatii generale	12
2. Bazele contabilitatii	13
3. Moneda functionala si moneda de prezentare	14
4. Utilizarea rationamentelor profesionale si a estimarilor	14
Politici contabile	
5. Bazele contabilitatii	15
6. Politici contabile semnificative	15
7. Adoptarea de noi standarde si interpretari	35
Performanta financiara	
8. Venituri	36
9. Alte venituri din exploatare	37
10. Alte cheltuieli de exploatare	37
11. Rezultatul financiar	38
12. Rezultat pe actiune	38
13. Beneficiile angajatilor	39
Impozit pe profit	
14. Impozitul pe profit	39
Active	
15. Stocuri	42
16. Creante comerciale	42
17. Alte creante	44

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

18. Numerar si echivalente de numerar	44
19. Imobilizari corporale	45
20. Imobilizari necorporale si fond comercial	46
21. Investitii imobiliare	48
22. Imprumuturi acordate partilor afiliate si creante comerciale pe termen lung de la partile afiliate	49
Capitaluri proprii si pasive	
23. Capital si rezerve	52
24. Datorii comerciale	54
25. Alte datorii	55
26. Imprumuturi bancare	55
27. Leasing	62
Instrumente financiare	
28. Instrumente financiare - valori juste si managementul riscului	64
Alte informatii	
29. Parti afiliate	73
30. Achizitia de filiale si fuziuni ale entitatilor aflate sub control comun	75
31. Contingente	79
32. Angajamente	79
33. Raportare pe segmente	80
34. Evenimente ulterioare	81
35. Covid 19	82

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
AQUILA PART PROD COM SA

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare consolidate ale AQUILA PART PROD COM SA și a filialelor sale („Grupul”) care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2020, 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018, situația consolidată a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalului propriu și situația consolidată a fluxurilor de numerar pentru exercițiile financiare încheiate la aceste date, și note la situațiile financiare consolidate, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative, care au fost întocmite pentru a fi incluse în prospect și în baza cerințelor Regulamentul Delegat (UE) 2019/980 al Comisiei din 14 martie 2019 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului.
2. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară consolidată a Grupului la data de 31 decembrie 2020, 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018, și performanța sa financiară consolidată și fluxurile sale consolidate 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 consolidate

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 consolidate

7. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, 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.
8. 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 consolidate, 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 consolidate 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 consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului Grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.
9. 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: Buhăescu Oana Laura

Registru Public Electronic: AF3302

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

	Note	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
ACTIVE				
Active imobilizate				
Imobilizari corporale	19	143.902.250	174.476.821	175.745.889
Investitii imobiliare	21	13.227.423	14.574.782	6.289.867
Imobilizari necorporale	20	2.064.341	2.323.897	-
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	1.221.846	1.661.395	1.086.571
Cheltuieli in avans pe termen lung		-	471.951	492.772
Alte active imobilizate		248.497	1.195.473	1.092.929
Total active imobilizate		224.043.514	263.231.664	238.768.168
Active circulante				
Stocuri	15	123.419.366	104.406.702	97.443.149
Creante comerciale	16	229.408.936	146.798.903	153.048.586
Partea curenta a imprumuturilor acordate partilor afiliate	22 (a)	7.618.002	2.367.163	-
Alte creante	17	17.714.783	4.565.815	2.318.481
Cheltuieli in avans		5.867.422	3.812.793	3.983.959
Numerar si echivalente de numerar	18	26.514.346	7.413.995	1.980.984
Total active circulante		410.542.885	269.365.371	258.775.159
Total active		634.586.369	532.597.035	497.543.327
CAPITALURI PROPRII SI DATORII				
Capitaluri proprii				
Capital social	23 (a)	3.614.728	2.797.428	2.797.428
Rezerve legale	23 (b)	1.080.139	644.012	639.055
Rezultat reportat		93.730.027	27.962.299	28.895.443
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatilor		98.424.894	31.403.739	32.331.926
Interese care nu controleaza		397.053	389.221	379.799
Total capitaluri proprii		98.821.947	31.792.960	32.711.725

(continuare la pagina 2)

Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

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

	Note	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
DATORII				
Datorii pe termen lung				
Imprumuturi bancare pe termen lung	26	4.440.893	6.736.205	-
Leasing – termen lung	27	64.546.337	88.815.083	103.846.909
Datorii comerciale – termen lung	17	3.278.314	5.547.104	7.326.576
Datorii privind contractele cu clientii		307.347	88.176	166.512
Datorii privind impozitul amanat	14	705.531	865.036	592.352
Total datorii pe termen lung		73.278.422	102.051.604	111.932.349
Datorii curente				
Partea curenta a imprumuturilor bancare pe termen lung	26	2.422.305	2.377.485	-
Imprumuturi bancare pe termen scurt	26	162.958.828	131.478.002	107.599.410
Leasing – termen scurt	27	37.127.032	36.145.475	21.724.068
Datorii comerciale	24	224.654.551	185.617.048	177.795.495
Beneficiile angajatilor	13	21.513.577	17.171.246	15.553.594
Datorii privind impozitul pe profit curent		2.834.537	1.243.433	1.229.806
Datorii privind contractele cu clientii		739.333	1.213.219	1.194.267
Provizioane		8.713	12.945	-
Alte datorii	25	10.227.124	23.493.618	27.802.613
Total datorii curente		462.486.000	398.752.471	352.899.253
Total datorii		535.764.422	500.804.075	464.831.602
Total capitaluri proprii si datorii		634.586.369	532.597.035	497.543.327

Semnat si aprobat la data de 12 August 2021:

Administrator

Vasile Constantin Catalin

**Administrator**

Dociu Alin Adrian

**Director Financiar**

Bascau Sorin

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

GRUPUL AQUILA**SITUATIA CONSOLIDATA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL 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
Venituri	8	1.707.868.114	1.166.877.728	973.066.472
Alte venituri din exploatare	9	4.374.739	5.779.832	6.805.036
Costul bunurilor vandute		(1.256.325.046)	(800.375.966)	(646.733.211)
Costul combustibilului si al serviciilor de transport		(44.923.277)	(58.744.648)	(58.691.417)
Beneficiile angajatiilor	13	(177.934.935)	(147.826.562)	(135.290.641)
Reparatii, intretinere si materiale		(17.702.142)	(19.658.435)	(20.147.839)
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	19, 20	(48.799.488)	(47.245.575)	(35.742.976)
Deprecierea creantelor	16, 22	165.028	(4.839.965)	(1.338.983)
Modificari in provizioane, net		4.231	(651.914)	(31.266)
Alte cheltuieli de exploatare	10	(86.028.818)	(70.101.437)	(67.450.567)
Profit din exploatare		80.698.406	23.213.058	14.444.608
Venituri din dobanzi	11	4.060.016	2.016.380	1.406.887
Alte venituri financiare		-	19.902	162.134
Cheltuieli financiare	11	(14.302.998)	(14.556.438)	(5.762.205)
Alte castiguri si pierderi	11, 22	(5.671.400)	(4.459.087)	(2.559.211)
Rezultat financiar net	11	(15.914.382)	(16.979.243)	(6.752.395)
Profit inainte de impozitare		64.784.024	6.233.815	7.692.213
Cheltuiala cu impozitul pe profit	14	(10.421.266)	(2.072.496)	(1.588.619)
Profitul exercitiului financiar		54.362.758	4.161.319	6.103.594
Profitul atribuibil				
• actionarilor Societatii-mama		54.354.926	4.151.897	6.105.269
• intereselor care nu controleaza		7.832	9.422	(1.675)
Profitul exercitiului financiar		54.362.758	4.161.319	6.103.594
Rezultatul pe actiune				
Rezultatul pe actiune - de baza si diluat	12	179,69	18,81	27,65

Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

GRUPUL AQUILA**SITUATIA CONSOLIDATA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
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
Total rezultat global		54.362.758	4.161.319	6.103.594
Total rezultat global care poate fi atribuit:				
• acionarilor Societatii-mama		54.354.926	4.151.897	6.105.269
• intereselor care nu controleaza		7.832	9.422	(1.675)
Total rezultat global		54.362.758	4.161.319	6.103.594

Semnat si aprobat la data de 12 August 2021:

Administrator

Vasile Constantin Catalin



Administrator

Dociu Alin Adrian



Director Financiar

Bascau Sorin



Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

GRUPUL AQUILA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
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	Atribuibile actionarilor Societatii				Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
	Capital social	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total		
Sold la 1 ianuarie 2018	2.797.428	639.055	32.189.371	35.625.854	381.474	36.007.328
Rezultat global	-	-	6.105.269	6.105.269	(1.675)	6.103.594
Profit net al exercitiului financiar	-	-	6.105.269	6.105.269	(1.675)	6.103.594
Total rezultat global	-	-	6.105.269	6.105.269	(1.675)	6.103.594
Tranzactii cu actionarii Societatii						
Contributii si distribuirii	-	-	(9.399.197)	(9.399.197)	-	(9.399.197)
Dividende catre actionarii Societatii-mama	-	-	(9.399.197)	(9.399.197)	-	(9.399.197)
Total contributi si distribuirii	-	-	(9.399.197)	(9.399.197)	-	(9.399.197)
Total tranzactii cu actionarii Societatii-mama	-	-	(9.399.197)	(9.399.197)	-	(9.399.197)
Sold la 31 decembrie 2018	2.797.428	639.055	28.895.443	32.331.926	379.799	32.711.725

Semnat si aprobat la data de 12 August 2021:

Administrator
Vasile Constantin Catalin

Administrator
Dociu Alin Adrian

Director Financiar
Bascau Sorin

Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

GRUPUL AQUILA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
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)

	Atribuibile acționarilor Societății					Total capitaluri proprii	
	Nota	Capital social	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total		Interese care nu controlează
Sold la 1 ianuarie 2019		2.797.428	639.055	28.895.443	32.331.926	379.799	32.711.725
Rezultat global		-	-	4.151.897	4.151.897	9.422	4.161.319
Profit net al exercitiului financiar		-	-	4.151.897	4.151.897	9.422	4.161.319
Total rezultat global		-	-	4.151.897	4.151.897	9.422	4.161.319
Tranzacții cu acționarii Societății							
Contribuții și distribuiri	23 (d)	-	-	(5.080.084)	(5.080.084)	-	(5.080.084)
Dividende către acționarii Societății-mama		-	-	(5.080.084)	(5.080.084)	-	(5.080.084)
Total contribuții și distribuiri		-	-	(5.080.084)	(5.080.084)	-	(5.080.084)
Total tranzacții cu acționarii Societății-mama		-	-	(5.080.084)	(5.080.084)	-	(5.080.084)
Alte modificări ale capitalurilor proprii		-	4.957	(4.957)	-	-	-
Constituirea rezervelor legale		-	4.957	(4.957)	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2019		2.797.428	644.012	27.962.299	31.403.739	389.221	31.792.960

Semnat și aprobat la data de 12 August 2021:

Administrator
Vasile Constantin Catalin

Administrator
Dociu Alin Adrian

Director Financiar
Bascau Sorin

Notele atasate fac parte integrantă a acestor situații financiare consolidate.

GRUPUL AQUILA

**SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
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)**

	Atribuibile actionarilor Societatii					Total capitaluri proprii	
	Nota	Capital social	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total nu controleaza		
Sold la 1 Ianuarie 2020		2.797.428	644.012	27.962.299	31.403.739	389.221	31.792.960
Rezultat global		-	-	54.354.926	54.354.926	7.832	54.362.758
Profit net al exercitiului financiar		-	-	54.354.926	54.354.926	7.832	54.362.758
Total rezultat global		-	-	54.354.926	54.354.926	7.832	54.362.758
Tranzactii cu actionarii Societatii		-	-	(13.981.560)	(13.981.560)	-	(13.981.560)
Contributii si distribuii		-	-	(13.981.560)	(13.981.560)	-	(13.981.560)
Dividende catre actionarii Societatii-mama	23 (d)	-	-	(13.981.560)	(13.981.560)	-	(13.981.560)
Total contributi si distribuii		-	-	(13.981.560)	(13.981.560)	-	(13.981.560)
Total tranzactii cu actionarii Societatii-mama		-	-	(13.981.560)	(13.981.560)	-	(13.981.560)
Alte modificari ale capitalurilor proprii		817.300	269.430	25.561.059	26.647.789	-	26.647.789
Impactul fuziunii entitatilor aflate sub control comun	1	-	166.697	(166.697)	-	-	-
Constituirea rezervelor legale		-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2020		3.614.728	1.080.139	93.730.027	98.424.894	397.053	98.821.947

Semnat si aprobat la data de 12 August 2021:

Administrator
Vasile Constantin Catalin

Administrator
Dociu Alin Adrian

Director Financiar
Bascau Sorin

Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

GRUPUL AQUILA**SITUATIA CONSOLIDATA 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
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare				
Profitul exercitiului financiar		54.362.758	4.161.319	6.103.594
Ajustari pentru:				
Amortizarea imobilizarilor corporale	19	12.727.733	8.636.616	7.951.268
Amortizare activului aferent dreptului de utilizare		36.153.859	38.130.487	27.791.708
Amortizarea imobilizarilor necorporale	20	443.624	478.472	-
Pierdere/(Castig) din cedarea imobilizarilor corporale	9,19	1.493.538	1.594.602	(730.697)
Pierderi din deprecierea creantelor	16,17	(165.028)	4.839.965	1.338.983
Modificari in provizioane, net		(4.231)	651.914	31.266
Rezultat financiar net		10.242.982	12.520.156	4.193.184
Alte castiguri si pierderi	11	5.671.400	4.459.087	2.559.211
Cheltuiala cu impozitul pe profit	14	10.421.266	2.072.496	1.588.619
		131.347.901	77.545.114	50.827.136
Modificari in:				
Descresteri / (cresteri) ale stocurilor		1.811.476	17.142.875	5.014.966
Descresteri / (cresteri) ale creantelor comerciale		(34.022.454)	17.502.997	(32.126.102)
Descresteri / (cresteri) ale altor creante		14.608.051	(1.787.152)	(59.343)
Descresteri / (cresteri) ale cheltuielilor in avans		(903.365)	619.175	353.582
Cresteri / (descresteri) ale datoriilor comerciale		5.858.852	(21.757.314)	12.563.803
Cresteri / (descresteri) ale altor datorii		(15.848.188)	(11.032.538)	20.144.932
Cresteri / (descresteri) ale provizioanelor si beneficiilor pentru angajati		(696.020)	(2.589.868)	(1.178.309)
Cresteri / (descresteri) ale datoriilor privind contractele cu clientii		(1.846.120)	(81.796)	(40.495)
Numerar generat din activitatea de exploatare		100.310.133	75.561.492	55.500.170
Dobanzi platite		(7.062.205)	(7.103.673)	(5.124.793)
Impozit pe profit platit		(8.546.656)	(2.364.470)	(11.231)
Numerar net din activitatea de exploatare		84.701.272	66.093.350	50.364.146

Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

GRUPUL AQUILA**SITUATIA CONSOLIDATA 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
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii				
Plati pentru achizitia de imobilizari corporale	19	(9.398.295)	(3.951.010)	(8.272.536)
Plati pentru achizitia de imobilizari necorporale	20	(184.068)	(37.833)	-
Incasari din vanzarea de investitii imobiliare	21	378.987	-	-
Plati pentru achizitia de filiale, net de numerarul achizitionat	30	-	(12.915.300)	-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		3.829.635	2.523.261	2.461.088
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	19.902	162.134
Dobanzi incasate		10.190	36.472	115
Numerar si echivalente de numerar transferat la fuziune	30	300.854	-	-
Numerar net utilizat in activitatea de investitii		(7.557.846)	(22.667.800)	(10.071.673)
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare				
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	1.888.836	464.875
Plati ale imprumuturilor bancare pe termen scurt	26	(8.035.781)	(5.525.172)	(1.097.723)
Plati de leasing	26	(40.493.278)	(38.364.802)	(30.766.597)
Dividende platite	26	(13.982.760)	(5.078.925)	(9.399.914)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare		(58.043.075)	(37.992.539)	(40.799.359)
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		19.100.351	5.433.011	(506.886)
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	18	7.413.995	1.980.984	2.487.870
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	18	26.514.346	7.413.995	1.980.984

Semnat si aprobat la data de 12 August 2021:

Administrator

Vasile Constantin Catalin

**Administrator**

Dociu Alin Adrian

**Director Financiar**

Bascau Sorin

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

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

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)

1 Entitățile care raportează și informații generale**Informații generale despre Grup**

Aceste situații financiare sunt situațiile financiare consolidate ale grupului format de AQUILA PART PROD COM S.A. („Societatea” sau „Aquila” sau „Societatea-mama”) și filialele sale PRINTEX S.A. și AGRİROM S.R.L. (împreună „Grupul Aquila”).

Sediul și activitățile entităților din cadrul Grupului sunt următoarele:

Entitate	Sediu	Numar inregistrare Registrul Comertului Cod Unic de Inregistrare	Activitate
AQUILA PART PROD COM S.A.	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 și extern de marfuri
PRINTEX S.A.	Strada Poligonului nr. 5, Ploiesti, Judetul Prahova, Romania	J29/107/1991 1348950	Inchiriere și subinchiriere de bunuri imobiliare
AGRİROM S.R.L.	Strada Steagului nr. 1, Arad, Judetul Arad, Romania	J02/28/1997 9140172	Distributia și comerțul cu alimente, bauturi și tutun

Filialele Aquila sunt următoarele:

Entitate	% participatie la 31 decembrie 2020	% participatie la 31 decembrie 2019	% participatie la 31 decembrie 2018
PRINTEX S.A.	95.75%	95.75%	95.75%
AGRİROM S.R.L.	100%	100%	-

La 31 decembrie 2020, 2019 și 2018 acționarii Societății sunt domnul Vasile Constantin Catalin și domnul Docu Alin Adrian, fiecare deținând 50 % în fiecare societate. Numărul de acțiuni al Societății se prezintă astfel:

Actionar	Numar de actiuni	Valoare nominala (RON)	Capital social statutar (RON)
dl Vasile Constantin Catalin	151.250	10	1.512.500
dl Docu Alin Adrian	151.250	10	1.512.500
Total	302.500		3.025.000

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

1 Entitățile care raportează și informații generale (continuare)

Oferta publică inițială

Aceste situații financiare consolidate au fost întocmite în vederea ofertei publice inițiale (IPO) ce va fi organizată în cadrul Bursei de Valori din București a Grupului Aquila, pentru a fi incluse în prospect și în baza cerințelor Regulamentul Delegat (UE) 2019/980 al Comisiei din 14 martie 2019 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului.

Începând cu februarie 2019, acționarii 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, după cum urmează:

- În februarie 2019 AQUILA PART PROD COM SA a achiziționat de la terțe părți societatea AGRIFROM SRL, și, 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 aceluși 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 Trigori AVD SRL, entitate aflată sub controlul comun al aceluși acționari.

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

2 Bazele contabilității

Situațiile financiare consolidate sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană („IFRS-UE”).

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate și autorizate spre publicare de către Consiliul de Administrație la data de 12 august 2021. Situațiile financiare vor fi prezentate pentru aprobarea acționarilor în cadrul adunării programate în data de 12 august 2021.

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

Principiul continuității activității

Situațiile financiare consolidate au fost întocmite pe baza principiului continuității activității, ceea ce presupune ca Grupul să își poată continua activitatea în viitorul apropiat.

La 31 decembrie 2020 poziția financiară a Grupului prezintă datorii curente nete de 52 milioane RON, în principal datorate împrumuturilor bancare pe termen scurt de 163 milioane RON. Conducerea Grupului se așteaptă ca împrumuturile existente să fie prelungite pentru încă 12 luni. Ca parte a activității normale de desfășurare a operațiunilor, astfel de împrumuturi sunt prelungite anual cu încă o perioadă de 12 luni. Grupul continuă să tranzacționeze profitabil și să genereze fluxuri de numerar, astfel managementul Grupului a evaluat ca acesta este capabil să își îndeplinească obligațiile pe măsura ce devin exigibile.

Pe baza celor descrise mai sus, conducerea a evaluat ca utilizarea principiului privind continuitatea activității pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate este adecvată.

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

3 Moneda functionala si moneda de prezentare

Aceste situatii financiare consolidate sunt prezentate in Lei (RON), care este moneda functionala a tuturor societatilor din Grup.

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 consolidate, 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 și 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 a imobiliarilor corporale si necorporale;
- Nota 27 – Rata de imprumut marginala folosita pentru aplicarea prevederilor IFRS 16;
- 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 amplexarea 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 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).

Daca datele 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 AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

4 Utilizarea rationamentelor profesionale si a estimarilor (continuare)

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

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

- Nota 28 litera (a) - instrumente financiare; si
- Nota 30 - achizitia de filiale.

5 Bazele evaluarii

Situatiile financiare consolidate au fost întocmite pe baza costului istoric.

6 Politici contabile semnificative

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

(a) Bazele consolidarii

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

(i) Combinari de întreprinderi

Achizitii la 1 ianuarie 2017 sau ulterioare acestei date

Pentru achizitiile de întreprinderi la 1 ianuarie 2017 sau ulterioare acestei date, Grupul contabilizeaza combinarile de întreprinderi utilizand metoda achizitiei atunci când controlul este transferat Grupului (a se vedea politica contabila 6 (a) (ii)). Contravaloarea transferata în achizitie este evaluata în 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 în profit sau pierdere.

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

Orice contravaloare contingenta este evaluata la valoarea justa la data achizitiei. Dacă o obligatie de plata a unei contravalori contingente ce reprezinta un instrument financiar este clasificata drept capitaluri proprii, atunci aceasta nu este reevaluată, iar decontarea acesteia este reflectata în capitalurile proprii. În 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 în profit sau pierdere.

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(a) Bazele consolidării (continuare)

Achizitii înainte de 1 ianuarie 2017

Ca parte a tranziției sale la politicile contabile IFRS-UE, Grupul a ales să nu retrateze combinațiile de întreprinderi care au avut loc înainte de 1 ianuarie 2017. În ceea ce privește achizițiile efectuate înainte de 1 ianuarie 2017, Grupul nu a recunoscut niciun fond comercial în temeiul cadrului contabil anterior al Grupului, Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 1802/2014.

(ii) Interese care nu controlează

Grupul determină orice interese care nu controlează deținute într-o entitate la cota proporțională a activelor nete identificabile ale entității dobândite la data achiziției.

Modificările în interesele Grupului într-o filială care nu rezultă în pierderea controlului sunt contabilizate drept tranzacții cu acționarii. Ajustările aduse intereselor care nu controlează sunt bazate pe cota-parte din activul net al filialei.

(iii) Pierderea controlului

În momentul în care acționarii pierd controlul asupra unei societăți incluse în combinație, Grupul derecunoaște activele și datoriile societății, precum și orice interese care nu controlează aferente și alte componente ale capitalurilor proprii aferente societății. Orice surplus sau deficit rezultat în urma pierderii controlului este recunoscut în profit sau pierdere, cu excepția valorilor aferente societății respective recunoscute anterior în alte elemente ale rezultatului global, care sunt recunoscute pe aceeași bază ca și cea aplicată dacă Societatea-mamă ar fi cedat direct activele sau datoriile aferente. Orice interes păstrat în societate este evaluat la valoarea justă atunci când controlul este pierdut.

(iv) Tranzacții eliminate în scopul consolidării

Soldurile și tranzacțiile intragrup între toate entitățile consolidate, precum și orice venituri și cheltuieli nerealizate rezultate din tranzacțiile intragrup sunt eliminate la întocmirea situațiilor financiare consolidate.

(b) Venituri din contractele cu clienții

În conformitate cu standardul IFRS 15, veniturile sunt recunoscute atunci când sau pe măsura ce clientul dobândește controlul asupra bunurilor sau serviciilor prestate, la valoarea care reflectă prețul pe care Grupul se așteaptă să fie îndreptățit să-l primească în schimbul acelor bunuri sau servicii. Veniturile sunt evaluate pe baza contravalorii la care Grupul se așteaptă să aibă dreptul în cadrul unui contract cu un client și exclud sumele colectate în numele unor terți (cum ar fi TVA, accize sau alte impozite legate de vânzare).

Tabelul următor oferă informații cu privire la natura și calendarul îndeplinirii obligațiilor de executare în contractele cu clienții și politicile conexe de recunoaștere a veniturilor.

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(b) Venituri din contractele cu clientii (continuare)

	Natura si indeplinirea obligatiilor de executare	Politici de recunoastere a veniturilor
Vanzarea de bunuri	<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 intre 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>Aquila 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> <p>Dupa indeplinirea obligatiilor de executare, Societatea 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 consolidata a pozitiei financiare pe linia de Creante Comerciale. Aquila nu are comisioane semnificative platite care pot fi atribuite direct obtinerii unui anumit contract.</p>

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(b) Venituri din contractele cu clientii (continuare)

	Natura si indeplinirea obligatiilor de executare	Politici de recunoastere a veniturilor
Servicii logistice: servicii de depozitare, manipulare, ambalare	<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 intre 15 si 90 de zile.</p> <p>Contractele cu clientii sunt intocmite pe baza anuala. Nu exista avansuri sau retineri de plati semnificative.</p>	<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.</p> <p>Serviciile sunt recunoscute in contabilitate pe baza lunara.</p>
Servicii de transport	<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 intre 15 si 90 de zile.</p> <p>Contractele cu clientii sunt intocmite pe baza anuala. Nu exista avansuri sau retineri de plati semnificative.</p>	<p>Veniturile sunt recunoscute in momentul in care transportul este complet.</p>

(c) Venituri si cheltuieli financiare

Veniturile si cheltuielile financiare ale Grupului includ in principal:

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

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

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(d) Tranzactii in valuta

(i) Tranzactii valutare

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

(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.

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(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 perioade 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.

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.

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(g) Stocuri

Stocurile constau în principal în bunuri destinate revanzării și alte consumabile.

Costul stocurilor se calculează pe baza formulei primul intrat – primul iese. Costul stocurilor include toate costurile de achiziție și alte costuri suportate pentru aducerea stocurilor în locația și starea lor actuală.

Stocurile sunt evaluate la minimum dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea realizabilă netă este prețul estimat de vânzare în cadrul operațiunilor normale mai puțin costurile de finalizare estimate și costurile estimate necesare pentru realizarea vânzării.

(h) Imobilizări corporale

(i) Recunoaștere și evaluare

Imobilizările corporale sunt recunoscute inițial la cost, care include prețul de achiziție și alte costuri care pot fi atribuite direct achiziției și care aduc activul în locul și starea necesare pentru utilizarea preconizată.

După recunoașterea inițială, toate elementele de imobilizări corporale sunt evaluate la cost mai puțin orice amortizare cumulată și orice pierderi cumulate din depreciere.

În cazul în care părți semnificative ale unui element de imobilizări corporale au vieți utile diferite, acestea sunt contabilizate ca elemente separate (componente majore) de imobilizări corporale.

Orice câștig sau pierdere din cedarea unui element de imobilizări corporale este recunoscut în situația profitului sau pierderii.

(ii) Cheltuieli ulterioare

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

(iii) Amortizare

Amortizarea este calculată pentru a diminua costul elementelor de imobilizări corporale, mai puțin valoarea reziduală estimată a acestora, utilizând metoda liniară pe durata lor de viață utilă estimată, și este recunoscută în situația profitului sau pierderii. Terenurile nu sunt amortizate.

Duratele de viață utile estimate ale imobilizărilor corporale sunt după cum urmează:

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

Metodele de amortizare, durata de viață utilă și valorile reziduale sunt revizuite la fiecare dată de raportare și ajustate corespunzător, dacă este cazul.

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(h) Imobilizari corporale (continuare)

(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.

(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.

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(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 datorii 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”) active 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.

Un activ financiar este evaluat la costul amortizat daca sunt indeplinite urmatoarele doua conditii si nu este desemnat ca fiind la FVTPL:

- activul este detinut intr-un model de afaceri al carui obiectiv este acela de a detine activul cu scopul de a colecta fluxurile de numerar contractuale; si
- termenii sai contractuali dau nastere in momente specificate la fluxuri de numerar reprezentand exclusiv plata principalului si a dobanzilor aferente principalului neplatit.

La 31 decembrie 2020, 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, Grupul nu are active financiare clasificate in aceasta categorie.

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(k) Instrumente financiare (continuare)

Activele financiare care indeplinesc urmatoarele conditii sunt evaluate ulterior la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI):

- activul financiar este detinut intr-un model de afaceri al carui obiectiv este acela de a detine activul atat pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale, cat si pentru vanzarea acestuia; si
- termenii sai contractuali dau nastere in momente specificate la fluxuri de numerar reprezentand exclusiv plata principalului si a dobanzilor aferente principalului neplatit.

In mod implicit, toate celelalte active financiare sunt evaluate ulterior la valoarea justa prin situatia profitului sau pierderii (FVTPL).

La 31 decembrie 2020, 31 decembrie 2019, 31 decembrie 2018 Grupul nu are active financiare clasificate in aceasta categorie.

Grupul isi clasifica activele financiare drept active financiare la costul amortizat.

Active financiare evaluate la costul amortizat

Aceste active sunt recunoscute initial la valoarea justa plus orice costuri de tranzactie atribuibile direct. Ulterior recunoasterii initiale, acestea sunt evaluate la costul amortizat utilizand metoda dobanzii efective. Costul amortizat este diminuat de pierderile din depreciere. Veniturile din dobanzi, castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar si deprecierea sunt recunoscute in situatia profitului sau pierderii. Orice castig sau pierdere din derecunoastere este recunoscuta in situatia profitului sau pierderii.

Imprumuturile si creantele cuprind creante comerciale, creante comerciale pe termen lung, imprumuturi catre parti afiliate si numerar si echivalente de numerar.

Grupul are incheiate cu institutii financiare contracte de factoring fara regres privind colectarea anumitor creante comerciale. Respectivetele creante comerciale sunt derecunoscute odata ce sunt colectate de la institutiile financiare, colectarea fiind prezentata in situatia fluxurilor de numerar in cadrul activitatii operationale.

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.

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(k) Instrumente financiare (continuare)

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, toate fiind clasificate la cost amortizat.

Datoriile financiare ale Grupului includ imprumuturile bancare, descoperirile de cont si datoriile comerciale.

(iii) Derecunoastere

Active financiare

Grupul derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile contractuale la fluxurile de trezorerie 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”.

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 AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(k) Instrumente financiare (continuare)

Grupul anulează datoriile financiare atunci când și numai când obligațiile Grupului sunt îndeplinite, anulate sau au expirat. Diferența dintre valoarea contabilă a datoriei financiare derecunoscută și contraprestatia plătită și de plătit este recunoscută în profit sau pierdere. Atunci când Grupul schimbă cu un împrumutator existent un instrument de datorie în alt instrument cu termeni substanțial diferiți, acest schimb este contabilizat ca o stingere a datoriei financiare inițiale și recunoaștere a unei noi datorii financiare. În mod similar, Grupul contabilizează modificarea substanțială a termenilor unei datorii existente sau a unei părți a acesteia ca o stingere a datoriei financiare inițiale și recunoaștere a unei noi datorii. Se presupune că termenii sunt substanțial diferiți dacă valoarea actualizată a fluxurilor de numerar în conformitate cu noile condiții, inclusiv orice comisioane plătite net de orice comisioane primite și actualizate utilizând rata efectivă inițială este diferită cu cel puțin 10% față de valoarea actualizată a fluxurilor de numerar rămase ale datoriei financiare inițiale. În cazul în care modificarea nu este substanțială, diferența dintre: (1) valoarea contabilă a datoriei înainte de modificare; și (2) valoarea actualizată a fluxurilor de numerar după modificare este recunoscută în profit sau pierdere drept câștig sau pierdere aferentă modificării drept „Alte câștiguri și pierderi”.

(iv) Compensare

Activele financiare și datoriile financiare sunt compensate și valoarea netă prezentată în situația poziției financiare numai atunci când Grupul are în prezent un drept legal de a compensa aceste sume și intenționează să le deconteze pe o bază netă sau să realizeze activul și să plătească simultan datoria.

(l) Capital social

Actiuni ordinare

Actiunile ordinare sunt clasificate în capitaluri proprii. Costurile incrementale care pot fi atribuite direct emisiunii de acțiuni ordinare, excluzând orice efecte fiscale, sunt recunoscute ca o deducere din capitalurile proprii. Grupul recunoaște modificările capitalului social în conformitate cu legislația aplicabilă și după aprobarea adunării generale a acționarilor și înregistrarea în conformitate cu obligațiile legale aplicabile.

Până la 31 decembrie 2003, economia României a fost considerată hiperinflaționistă. În consecință, capitalul social și rezervele legale constituite înainte de 31 decembrie 2003 au fost ajustate pentru a ține seama de efectele hiperinflației până la acea dată, în conformitate cu IAS 29.

(m) Depreciere

(i) Active financiare nederivate

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

Grupul măsoară ajustările pentru pierderile aferente creanțelor comerciale și activelor aferente contractelor cu clienții raportat la întreaga durată de viață a activului. Pierderile de credit previzionate pentru aceste active financiare sunt estimate utilizând o matrice de provizioane bazată pe experiența istorică a Grupului privind pierderile de această natură, ajustată în funcție de factorii specifici debitorilor, condițiile economice generale și o evaluare la data raportării atât a condițiilor actuale, cât și a celor prognozate, inclusiv ajustată cu valoarea în timp a banilor, dacă este cazul.

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(m) Depreciere (continuare)

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.

Evaluarea ECL

ECL reprezinta o estimare a pierderilor de credit ponderata in functie de probabilitati. Pierderile de credit sunt evaluate ca fiind valoarea prezenta a tuturor deficitelor de numerar (adica diferenta dintre fluxurile de numerar datorate Grupului in conformitate cu contractul si fluxurile de numerar pe care Grupul se asteapta sa le primeasca).

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

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(m) Depreciere (continuare)

Active financiare depreciate din punct de vedere al creditului

La fiecare data 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:

- dificultati financiare semnificative ale debitorului sau ale emitentului;
- o incalcare a unui contract, cum ar fi o neindeplinire a obligatiilor sau o intarziere a platii de peste 90 de zile;
- restructurarea unui imprumut sau a unui avans de catre Grup, in conditii pe care Grupul nu le-ar considera in alta situatie;
- este probabil ca debitorul sa intre in faliment sau in alta forma de reorganizare; sau
- disparitia unei pietei active pentru un titlu de valoare datorita dificultatilor financiare.

Prezentarea ajustarii pentru ECL in situatia pozitiei financiare

Ajustarile pentru pierdere a activelor financiare evaluate la cost amortizat se deduc din valoarea contabila bruta a activelor.

La recunoasterea initiala, nu se inregistreaza provizioane de depreciere pentru activele POCI. In schimb, ECL-urile pe durata de viata sunt incluse in calculul ratei dobanzii efective. Activele POCI sunt evaluate intotdeauna la o valoare egala cu ECL-urile pe durata de viata. Cu toate acestea, valoarea recunoscuta ca ajustare pentru pierdere pentru aceste active nu reprezinta valoarea totala a ECL-urilor pe durata de viata, ci modificarile in ECL-urile pe durata de viata de la recunoasterea initiala a activului. Modificarile favorabile ale ECL-urilor pe durata de viata sunt recunoscute drept castig din depreciere, chiar daca modificarile favorabile depasesc suma, daca aceasta exista, recunoscuta anterior in profit sau pierdere drept pierdere din depreciere.

Active depreciate din punct de vedere al creditului de la momentul generarii sau tranzactionarii (active „POCI”)

Activele POCI sunt active financiare care sunt depreciate la recunoasterea initiala. Activele POCI sunt inregistrate la valoarea justa la recunoasterea initiala, iar veniturile din dobanzi sunt recunoscute ulterior pe baza unei rate a dobanzii efective ajustate la riscul de credit (EIR). Rata de dobanda efectiva ajustata la riscul de credit este rata dobanzii care, la recunoasterea initiala, actualizeaza fluxurile viitoare de numerar estimate (inclusiv pierderile de credit) la costul amortizat al activului financiar POCI. Ajustarile pentru pierderi ECL sunt recunoscute sau reversate numai in masura in care exista o modificare ulterioara a pierderilor de credit previzionate. Grupul recunoaste modificarile cumulate ale ECL pe durata de viata de la recunoasterea initiala, pe baza mai multor scenarii ponderate in functie de probabilitatea acestora, actualizate cu rata de dobanda efectiva ajustata la riscul de credit.

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(m) Depreciere (continuare)

Derecunoasterea unui activ financiar

Valoarea contabilă brută a unui activ financiar este derecunoscută atunci când Grupul nu are așteptări rezonabile privind recuperarea integrală sau parțială a activului financiar. Grupul efectuează individual o evaluare a momentului și a valorii derecunoscute, pe baza estimării rezonabile privind recuperarea acestuia. Grupul nu estimează nicio recuperare semnificativă din valoarea derecunoscută. Cu toate acestea, activele financiare care sunt derecunoscute ar putea face în continuare obiectul unor măsuri de executare pentru a se conforma procedurilor Grupului de recuperare a sumelor datorate.

(ii) Active nefinanciare

La fiecare dată de raportare, Grupul analizează valorile contabile ale activelor nefinanciare (altele decât stocurile și creanțele privind impozitul amânat) pentru a stabili dacă există indicii de depreciere. Dacă există astfel de indicii, atunci valoarea recuperabilă a activului este estimată. Fondul comercial este testat anual pentru depreciere.

Pentru testarea deprecierei, activele sunt grupate în cel mai mic grup de active care generează intrări de numerar din utilizarea continuă, care sunt în mare măsură independente de intrările de numerar ale altor active sau unități generatoare de numerar. Fondul comercial rezultat dintr-o combinație de întreprinderi este alocat unității generatoare de numerar sau grupurilor de unități generatoare de numerar care se așteaptă să beneficieze de sinergiile combinării.

Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este maximumul dintre valoarea sa de utilizare și valoarea sa justă mai puțin costurile de vânzare. Valoarea de utilizare se bazează pe fluxurile de numerar viitoare estimate, actualizate utilizând o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă evaluările curente de piață ale valorii în timp a banilor și ale riscurilor specifice activului sau unității generatoare de numerar.

O pierdere din depreciere este recunoscută dacă valoarea contabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar depășește valoarea recuperabilă a acestuia.

Pierderile din depreciere sunt recunoscute în profit sau pierdere. Acestea sunt alocate mai întâi pentru a reduce valoarea contabilă a oricărui fond comercial alocat la unitatea generatoare de numerar și apoi pentru a reduce proporțional valoarea contabilă a celorlalte active ale unității generatoare de numerar.

Pierderea din depreciere aferentă fondului comercial nu este reluată. Pentru alte active, o pierdere din depreciere este reluată numai în măsura în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care ar fi fost determinată, fără depreciere sau amortizare, dacă nu ar fi fost recunoscută nicio pierdere din depreciere.

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(n) Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca deduceri din capitalurile proprii în perioada în care distribuția lor este aprobată și recunoscută ca datorie în măsura în care nu este plătită la data raportării. Dividendele sunt prezentate în notele explicative la situațiile financiare atunci când distribuția lor este propusă după data de raportare și înainte de data emiterii situațiilor financiare.

(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.

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(q) Leasing (continuare)

(i) Grupul in calitate de locatar

La inceputul sau la modificarea unui contract care contine o componenta de leasing, Grupul aloca contravaloarea din contract fiecărei componente de leasing pe baza pretului individual de vanzare relativ al componentei de leasing. In ceea ce priveste contractele de leasing pentru imobiliare, Grupul a ales sa nu separe componentele care nu sunt destinate contractelor de leasing si sa contabilizeze componentele care sunt si cele care nu sunt destinate contractelor de leasing ca o singura componenta de leasing.

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 imobilizarile 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.

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(q) Leasing (continuare)

(i) Grupul in calitate de locatar (continuare)

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 modificari ale estimarilor Grupului cu privire la sumele care se preconizează ca vor fi datorate in conformitate cu garantia aferenta valorii reziduale, atunci când Grupul isi modifica evaluarea privind probabilitatea exercitarii unei optiuni de cumparare, extindere sau reziliere sau atunci când are loc o revizuire a unei plati de leasing fixa in fond. Ca parte a procesului de reevaluare, Grupul revizuieste rata de actualizare atunci când 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 când datoria care decurge din contractul de leasing este reevaluată in acest mod, se efectuează o ajustare corespunzătoare a valorii contabile a activului aferent dreptului de utilizare sau se inregistrează in profit sau pierdere dacă valoarea contabilă a activului aferent dreptului de utilizare a fost redusă la zero.

Grupul prezintă 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 puțin de RON 25.000, echivalentul a 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 alocă 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 dacă fiecare leasing este un leasing financiar sau un leasing operational.

Pentru a clasifica fiecare contract de leasing, Grupul evaluează in ansamblu dacă 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; dacă nu, atunci este vorba despre un leasing operational. In cadrul acestei evaluari, Grupul analizează anumiti indicatori, cum ar fi dacă 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 alocă contravaloarea contractului.

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(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;
- (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.

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(s) Evenimente ulterioare

Evenimentele care au avut loc după data de raportare și care furnizează informații suplimentare despre condițiile care existau la data de raportare (evenimente care determină ajustări ale situațiilor financiare) sunt reflectate în situațiile financiare. Evenimentele care au avut loc după data de raportare și care oferă informații despre condițiile apărute ulterior datei de raportare (evenimente care nu determină ajustări ale situațiilor financiare) sunt prezentate în notele la situațiile financiare atunci când sunt semnificative. Atunci când ipoteza continuității activității nu mai este adecvată în timpul sau după perioada de raportare, situațiile financiare nu sunt întocmite pe baza principiului continuității activității.

(t) Profit din exploatare

Profitul din exploatare este rezultatul obținut din principalele activități de producție generatoare de venituri ale Grupului, precum și din alte venituri și cheltuieli legate de activitățile de exploatare. Profitul din exploatare exclude rezultatul financiar net și cheltuiala cu impozitul pe profit.

(u) Estimarea valorii juste

„Valoarea justă” 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 cotelat pe o piață activă pentru instrumentul respectiv. O piață este considerată „activă” dacă tranzacțiile pentru activ sau datorii 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 cotelat 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 cotelat pe o piață activă pentru un activ sau o datorie identică(a), nici printr-o tehnică de evaluare pentru care orice date neobservabile sunt considerate nesemnificative 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.

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

7 Adoptarea de noi standarde si interpretari

Urmatoarele standarde, modificari ale standardelor si interpretari au fost emise, dar nu sunt inca in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu 1 ianuarie 2020. Grupul nu a aplicat aceste standarde inainte ca acestea sa intre in vigoare. Incepand cu anul 2020, aceste standarde au fost aplicate de Grup, fara a avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate.

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.

(i) Standarde si interpretari aprobate de UE

- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” si IAS 8 „Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erorilor” - Definitia pragului de semnificatie - aplicabile pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date.
- Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare” si IFRS 7 „Instrumente financiare: Prezentarea de informatii” - Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii - in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date.
- Amendamente la Referintele Cadrelui 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

- 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 entitate asociate sau asocierile in participatie ale acestuia Data intrarii in vigoare a acestor modificari a fost amanata pana la finalizarea unei revizuiri mai ample de catre IASB.

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****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)***8 Venituri**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venituri	1.705.313.300	1.159.013.006	970.517.122
<i>Alte venituri</i>			
Venituri din chirii	2.554.814	7.864.722	2.549.350
Total venituri	<u>1.707.868.114</u>	<u>1.166.877.728</u>	<u>973.066.472</u>

Prezentarea veniturilor din contractele cu clientii

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Distributia de bunuri	1.567.055.231	1.005.834.970	811.087.656
Servicii logistice	78.031.609	78.031.887	71.366.630
Servicii de transport	60.226.461	75.146.149	88.062.837
Total	<u>1.705.313.300</u>	<u>1.159.013.006</u>	<u>970.517.122</u>

Prezentarea veniturilor in functie de tara

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Romania	1.588.355.330	1.071.057.039	871.618.280
Germania	32.544.379	35.837.857	61.006.920
Altele	84.413.591	52.118.110	37.891.922
Total	<u>1.705.313.300</u>	<u>1.159.013.006</u>	<u>970.517.122</u>

Prezentarea veniturilor in functie de momentul recunoasterii acestora

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Produce si servicii transferate la un moment specific	1.602.686.059	1.020.746.971	824.876.296
Servicii transferate in timp	102.627.241	138.266.035	145.640.826
Total	<u>1.705.313.300</u>	<u>1.159.013.006</u>	<u>970.517.122</u>

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 CONSOLIDATE****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)***9 Alte venituri**

	2020	2019	2018
Penalitati	246.757	2.159.806	-
Compensatii din asigurari	3.818.151	2.665.039	2.931.151
Venituri din subventii	250.075	90.984	121.978
(Pierderea)/castigul net/(a) din cedarea imobiliarilor corporale	(1.493.538)	(1.594.602)	730.697
Altele	1.553.294	2.458.605	3.021.210
Total	4.374.739	5.779.832	6.805.036

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

10 Alte cheltuieli de exploatare

	2020	2019	2018
Chirii	6.971.962	4.973.802	2.619.011
Merchandising	16.720.223	9.923.601	12.560.812
Taxe rutiere	9.458.730	13.214.421	15.040.371
Utilitati	7.720.745	6.895.933	4.904.814
Consultanta generala	5.426.222	5.222.905	4.371.649
Marketing si publicitate	2.262.260	1.576.834	1.139.539
Prime de asigurare	6.703.071	5.677.896	6.627.489
Deplasari	3.457.792	3.842.615	4.106.087
Comisioane bancare si cheltuieli similare	2.502.492	1.460.636	1.131.314
Servicii de manipulare si depozitare	2.430.024	2.896.587	1.114.643
Securitate	1.829.027	2.171.798	2.103.050
Alte impozite si taxe	-	1.569.246	-
Compensatii, amenzi si penalitati	556.332	1.091.832	1.481.676
Sponsorizari	2.414.000	633.925	577.492
Comisioane si taxe	1.757.615	673.755	1.037.464
Posta si telecomunicatii	718.905	653.723	722.635
Servicii de audit si consultanta	2.472.761	1.553.182	376.695
Formarea profesionala si alte cheltuieli cu personalul	910.711	443.254	449.264
Servicii de salubritate	347.232	307.383	138.337
Alte cheltuieli de exploatare	11.368.714	5.318.109	6.948.225
Total	86.028.818	70.101.437	67.450.567

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

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)***11 Rezultatul financiar**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venituri din dobanzi	4.051.254	2.016.380	1.406.887
Alte venituri financiare	8.762	19.902	162.134
Total venituri financiare	4.060.016	2.036.282	1.569.021
Cheltuieli cu dobanzile	(7.062.205)	(7.103.673)	(5.124.793)
Pierderi nete din diferentele de curs valutar	(603.678)	(948.747)	(80.676)
Alte cheltuieli financiare	(6.637.115)	(6.504.018)	(556.736)
Total costuri financiare	(14.302.998)	(14.556.438)	(5.762.205)
Alte castiguri si pierderi (Nota 22)	(5.671.400)	(4.459.087)	(2.559.211)
Rezultatul financiar net	(15.914.382)	(16.979.243)	(6.752.395)

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Profitul atribuibil actionarilor Societatii-mama	54.354.926	4.151.897	6.105.269
Profitul atribuibil actionarilor Societatii-mama	54.354.926	4.151.897	6.105.269

Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Actiuni ordinare emise la 1 ianuarie (nota 23 a)	302.500	220.770	220.770
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare la 31 decembrie	302.500	220.770	220.770

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Rezultatul pe actiune	2020	2019	2018
Rezultatul pe actiune - de baza si diluat (RON)	179,69	18,81	27,65

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

13 Beneficiile angajatiilor

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Salarii si indemnizatii	16.038.474	12.711.049	11.800.913
Contributiile la asigurarile sociale	4.619.382	3.744.212	3.198.211
Impozite pe salarii	855.721	715.985	554.470
Total	21.513.577	17.171.246	15.553.594

În România, toți angajatorii și angajații, precum și alte persoane, contribuie la sistemele naționale de asigurări sociale. Sistemul de asigurări sociale include pensii, alocații pentru copii, incapacitatea temporară de muncă, riscuri generate de accidente de muncă și de boli profesionale, și alte servicii de asistență socială, ajutoare de somaj și stimulente pentru angajatorii care creează noi locuri de muncă.

Cheltuielile privind beneficiile angajaților sunt următoarele:

	2020	2019	2018
Salarii si indemnizatii	148.707.273	119.325.842	105.427.597
Diurne	12.881.182	15.842.276	18.481.606
Contributii si cheltuieli sociale	8.034.039	6.436.308	5.511.656
Tichete de masa	8.312.441	6.222.136	5.869.782
Total cheltuieli privind beneficiile angajatilor in perioada	177.934.935	147.826.562	135.290.641

Remuneratia Conducerii Grupului este prezentata in Nota 29.

14 Impozit pe profit

Pentru a determina impozitul curent și amanat, Grupul ia în considerare impactul pozițiilor fiscale incerte și posibilitatea de a fi datorate taxe și dobânzi suplimentare. Aceasta evaluare se bazează pe estimări și ipoteze și poate implica o serie de raționamente profesionale privind evenimente viitoare. Grupul consideră că înregistrările contabile pentru impozite datorate sunt adecvate pentru toți anii fiscali deschisi, pe baza evaluării efectuate de conducere luând în calcul diversi factori, inclusiv interpretarea legislației fiscale și experiența anterioară. Pot deveni disponibile informații noi care pot determina Grupul să modifice raționamentele sale în ceea ce privește adecvarea datoriilor fiscale existente; astfel de modificări ale datoriilor fiscale vor avea un impact asupra cheltuielii cu impozitul pe profit în perioada în care este efectuată aceasta.

(i) Sume recunoscute în situația profitului sau pierderii

	2020	2019	2018
Cheltuiala cu impozitul curent al perioadei	9.422.809	2.726.997	1.998.667
Cheltuiala/ (Beneficiu) cu impozitul amanat	998.457	(654.501)	(410.048)
Total cheltuiala cu impozitul pe profit	10.421.266	2.072.496	1.588.619

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

14 Impozit pe profit (continuare)

(ii) Reconcilierea ratei de impozitare efective

	2020		2019		2018	
Profit înainte de impozitare		64.784.024		6.233.815		7.692.213
Impozit calculat prin aplicarea ratei de impozitare a Societatii	16%	10.365.444	16%	997.410	16%	1.230.754
Rezerva legala	-0,04%	(26.154)	-	-	-	-
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	5%	3.128.613	30%	1.848.775	11%	827.166
Credit fiscal – sponsorizari	-5%	(3.046.637)	-12%	(773.689)	-6%	(469.301)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	16%	10.421.266	33%	2.072.496	21%	1.588.619

(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	(10.418.220)	(3.537.354)	(13.955.574)	-	(13.955.574)
Leasing	9.317.557	3.670.998	12.988.555	12.988.555	-
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	501.533	196.850	698.383	698.383	-
Beneficiile angajatilor	683.301	79.554	762.855	762.855	-
Creante / (datorii) privind impozitul amanat inainte de compensari	84.171	410.048	494.219	14.449.793	(13.955.574)
Compensari	-	-	-	(13.363.222)	13.363.222
Creante / (datorii) privind impozitul amanat	84.171	410.048	494.219	1.086.571	(592.352)

GRUPUL AQUILA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
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)
14 Impozit pe profit (continuare)

	Sold la 31 decembrie 2019					
	Sold net la 1 ianuarie 2019	Recunoscut in situatia profitului sau pierderii	Achizitii in combinari de intreprinderi	Sold net la 31 decembrie 2019	Creante privind impozitul amanat	Datorii privind impozitul amanat
2019						
Imobilizari corporale	(13.955.574)	(892.152)	(240.431)	(15.088.157)	-	(15.088.157)
Imobilizari necorporale	-	61.690	(431.828)	(370.138)	-	(370.138)
Leasing	12.988.555	855.612	173.542	14.017.709	14.017.709	-
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	698.383	719.561	27.149	1.445.093	1.445.093	-
Beneficiile angajatilor	762.855	(90.210)	119.207	791.852	791.852	-
Creante / (datorii) privind impozitul amanat inainte de compensari	494.219	654.501	(352.361)	796.359	16.254.654	(15.458.295)
Compensari					(14.593.259)	14.593.259
Creante / (datorii) privind impozitul amanat	494.219	654.501	(352.361)	796.359	1.661.395	(865.036)

	Sold la 31 decembrie 2020					
	Sold net la 1 ianuarie 2020	Recunoscut in situatia profitului sau pierderii	Impactul fuziunii entitatilor sub control comun	Sold net la 31 decembrie 2020	Creante privind impozitul amanat	Datorii privind impozitul amanat
2020						
Imobilizari corporale	(15.088.157)	3.271.120	(37.180)	(11.854.217)	-	(11.854.217)
Imobilizari necorporale	(370.138)	39.844	-	(330.294)	-	(330.294)
Leasing	14.017.709	(3.791.759)	104.215	10.330.165	10.330.165	-
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	1.445.093	(431.882)	429.359	1.442.570	1.442.570	-
Beneficiile angajatilor	791.852	(85.780)	222.019	928.091	928.091	-
Creante / (datorii) privind impozitul amanat inainte de compensari	796.359	(998.457)	718.413	516.315	12.700.826	(12.184.511)
Compensari	-	-	-	-	(11.478.980)	11.478.980
Creante / (datorii) privind impozitul amanat	796.359	(998.457)	718.413	516.315	1.221.846	(705.531)

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

15 Stocuri

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Consumabile	583.851	551.853	439.016
Marfuri destinate revanzarii	122.835.515	102.459.271	97.004.133
Ambalaje	-	1.395.578	-
Total stocuri	123.419.366	104.406.702	97.443.149

În cursul anului 2020, costul stocurilor recunoscute drept cheltuiala în situația profitului sau pierderii este de 1.261.861.598 RON (2019: 806.532.601 RON; 2018: 646.733.211 RON).

16 Creante comerciale

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Creante comerciale de la terti, valoare bruta	237.593.676	151.463.816	155.286.242
Creante comerciale de la parti afiliate, valoare bruta	3.419.081	5.070.797	2.814.109
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(11.603.821)	(9.735.710)	(5.051.765)
Total creante comerciale, net	229.408.936	146.798.903	153.048.586

AGRIROM SRL a încheiat în 2010 un acord de factoring fara regres cu Unicredit Bank, cu o limita de 15,2 milioane RON (20 milioane RON începând cu august 2020), valabil până la 1 aprilie 2021. Suma utilizată 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 garantată cu încasări de numerar curente și viitoare și conturi bancare ale AGRIRROM SRL deschise la unitățile Unicredit Bank.

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

Expunerea Grupului la riscul de credit este influențată în principal de caracteristicile individuale ale fiecărui client. Cu toate acestea, conducerea ia în considerare și factorii care pot influența riscul de credit al întregului portofoliu de clienți, inclusiv riscul implicit asociat industriei în care clienții Grupului își desfășoară activitatea.

Grupul evaluează întotdeauna ajustarea pentru deprecierea creantelor comerciale la o valoare egală cu ECL pe întreaga durată de viață, astfel aplicând metoda simplificată definită de IFRS 9.

Pierderile de credit previzionate aferente creantelor comerciale sunt estimate utilizând o matrice de provizioane determinată în funcție de experiența anterioară privind neîndeplinirea obligațiilor de plată a debitorului și o analiză a situației financiare curente a debitorului, ajustată pentru a ține seama de factorii specifici debitorilor, de condițiile economice generale ale industriei în care operează debitorii, precum și de o evaluare la data raportării a situației curente, și a previziunilor privind evoluția viitoare a condițiilor de piață.

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****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)***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 intre segmentele de clienti ale Grupului.

31 decembrie 2020					
	Rata medie ponderata previzionata a pierderilor	Valoare bruta	Provizioane pentru clienti incerti	Creante comerciale nete	Nivel
Neajunse la scadenta	0,98%	168.668.672	(1.650.402)	167.018.270	Nivel 2
Cu scadenta depasita intre 1-30 zile	3,80%	56.399.819	(2.144.834)	54.254.985	Nivel 2
Cu scadenta depasita intre 31-60 zile	25,04%	9.618.307	(2.408.441)	7.209.866	Nivel 2
Cu scadenta depasita intre 61-90 zile	79,80%	2.052.380	(1.637.809)	414.571	Nivel 2
Cu scadenta depasita peste 90 de zile	88,04%	4.273.579	(3.762.335)	511.244	Nivel 3
Total		241.012.757	(11.603.821)	229.408.936	

31 decembrie 2019					
	Rata medie ponderata previzionata a pierderilor	Valoare bruta	Provizioane pentru clienti incerti	Creante comerciale nete	Nivel
Neajunse la scadenta	1,18%	109.003.960	(1.283.087)	107.720.873	Nivel 2
Cu scadenta depasita intre 1-30 zile	5,26%	36.831.230	(1.936.334)	34.894.896	Nivel 2
Cu scadenta depasita intre 31-60 zile	25,65%	5.111.148	(1.311.085)	3.800.063	Nivel 2
Cu scadenta depasita intre 61-90 zile	79,18%	1.840.022	(1.456.951)	383.071	Nivel 2
Cu scadenta depasita peste 90 de zile	100%	3.748.253	(3.748.253)	-	Nivel 3
Total		156.534.613	(9.735.710)	146.798.903	

31 decembrie 2018					
	Rata medie ponderata previzionata a pierderilor	Valoare bruta	Provizioane pentru clienti incerti	Creante comerciale nete	Nivel
Neajunse la scadenta	0,47%	134.978.868	(637.001)	134.341.867	Nivel 2
Cu scadenta depasita intre 1-30 zile	5,32%	18.653.626	(991.818)	17.661.808	Nivel 2
Cu scadenta depasita intre 31-60 zile	32,54%	1.477.709	(480.864)	996.845	Nivel 2
Cu scadenta depasita intre 61-90 zile	93,45%	733.471	(685.405)	48.066	Nivel 2
Cu scadenta depasita peste 90 de zile	100%	2.256.677	(2.256.677)	-	Nivel 3
Total		158.100.351	(5.051.765)	153.048.586	

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

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)***16 Creante comerciale (continuare)**

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

	2020	2019	2018
Sold la 1 ianuarie	9.735.710	5.051.765	3.741.297
Impactul fuziunii entitatilor sub control comun (Nota 30.2)	2.700.369	-	-
Ajustari pentru pierdere recunoscute	(165.028)	4.839.965	1.338.983
Creante anulate	(667.230)	(156.020)	(28.515)
Ajustari pentru pierdere reluate	(165.028)	-	-
Sold la 31 decembrie	11.603.821	9.735.710	5.051.765

17 Alte creante

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Concedii medicale de recuperat	1.330.126	2.107.256	1.043.017
Avansuri acordate angajatilor	268.493	306.198	267.658
Creante privind impozitul pe profit curent	-	3.462	-
Alte creante	2.205.835	779.599	926.100
Avansuri pentru stocuri	13.910.329	1.369.300	81.706
Total	17.714.783	4.565.815	2.318.481

18 Numerar si echivalente de numerar

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Conturi curente bancare	25.386.549	6.011.454	851.680
Numerar	189.384	366.727	247.959
Bilete la ordin si cecuri bancare	938.413	1.035.814	881.345
Total numerar si echivalent de numerar	26.514.346	7.413.995	1.980.984

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****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)***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
Valoarea contabila bruta					
Sold la 1 ianuarie 2018	99.827.973	185.113.413	7.707.377	415.562	293.064.325
Intrari	40.541.611	32.092.444	5.069.350	3.592.579	81.295.984
Transferuri din imobilizari in curs iesiri	71.762 -	3.520.817 (19.477.160)	- (25.186)	(3.592.579) -	- (19.502.346)
Sold la 31 decembrie 2018	140.441.346	201.249.514	12.751.541	415.562	354.857.963
Achizitii prin combinari de intreprinderi	7.244.722	11.004.889	937.967	257.875	19.445.453
Intrari	29.973.208	6.561.141	1.468.830	139.827	38.143.006
Transferuri din imobilizari in curs iesiri	- (156.241)	30.432 (17.998.809)	131.288 (790.245)	(161.720) -	- (18.945.295)
Sold la 31 decembrie 2019	177.503.035	200.847.167	14.499.381	651.544	393.501.127
Impactul fuziunii entitatilor sub control comun (Nota 30.2)	509.520	6.435.903	643.945	-	7.589.368
Intrari	5.423.614	4.916.307	153.559	195.598	13.219.177
Transferuri din investitii imobiliare (Nota 21) iesiri	472.591 (442.644)	- (19.105.473)	- (1.114.593)	- (257.875)	472.591 (23.450.684)
Sold la 31 decembrie 2020	183.466.116	193.093.904	14.182.292	589.267	391.331.579
Amortizarea cumulata si pierderile din depreciere					
Sold la 1 ianuarie 2018	19.637.103	136.423.536	5.234.387	-	161.295.026
Amortizare	18.743.272	16.031.603	747.622	-	35.522.497
Amortizarea cumulata a iesirilor	-	(17.691.383)	(14.066)	-	(17.705.449)
Sold la 31 decembrie 2018	38.380.375	134.763.756	5.967.943	-	179.112.074
Achizitii prin combinari de intreprinderi	122.207	6.615.461	712.938	-	7.450.606
Amortizare	25.803.549	19.462.928	1.280.152	-	46.546.629
Amortizarea cumulata a iesirilor	(7.721)	(13.149.706)	(927.576)	-	(14.085.003)
Sold la 31 decembrie 2019	64.298.410	147.692.439	7.033.457	-	219.024.306
Amortizare	24.571.733	22.401.961	1.382.170	-	48.355.864
Amortizarea cumulata a iesirilor	(438.449)	(19.374.420)	(137.972)	-	(19.950.841)
Sold la 31 decembrie 2020	88.431.694	150.719.980	8.277.655	-	247.429.329
Valoare contabila neta					
La 1 ianuarie 2018	80.190.870	48.689.877	2.472.990	415.562	131.769.299
La 31 decembrie 2018	102.060.971	66.485.758	6.783.598	415.562	175.745.889
La 31 decembrie 2019	113.204.625	53.154.728	7.465.924	651.544	174.476.821
La 31 decembrie 2020	95.034.422	42.373.924	5.904.637	589.267	143.902.250

Imobilizarile corporale includ activul aferent dreptului de utilizare cu o valoare contabila neta de 37.105.367 RON la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 44.017.973 RON, 31 decembrie 2018: 52.372.597 RON, 1 ianuarie 2018: 29.621.578 RON) privind echipamentele achizitionate prin leasing si 65.681.280 RON la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 83.112.646 RON, 31 decembrie 2018: 78.365.251 RON, 1 ianuarie 2018: 55.951.034 RON) privind terenurile si cladirile in sistem de leasing care nu corespund definitiei investitiei imobiliare (a se vedea Nota 29).

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

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)***20 Imobilizari necorporale si fond comercial**

	Fond comercial	Marci	Alte active necorporale	Total
<i>Valoarea contabila bruta</i>				
Sold la 1 ianuarie 2018	-	-	160.749	160.749
Intrari	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2018	-	-	160.749	160.749
Intrari	-	-	92.911	92.911
Impactul achizitiei prin combinari de intreprinderi (Nota 30)	5.011.706	2.698.926	498.224	8.208.856
Sold la 31 decembrie 2019	5.011.706	2.698.926	751.884	8.462.516
Intrari	-	-	186.911	186.911
Iesiri	-	-	(169.390)	(169.390)
Sold la 31 decembrie 2020	5.011.706	2.698.926	769.405	8.480.037
<i>Amortizare cumulata</i>				
Sold la 1 ianuarie 2018	-	-	160.749	160.749
Amortizare	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2018	-	-	160.749	160.749
Amortizare	-	385.561	92.911	478.472
Impactul achizitiei prin combinari de intreprinderi	-	-	487.692	487.692
Sold la 31 decembrie 2019	-	385.561	741.352	1.126.913
Amortizare	-	385.561	58.063	443.624
Achizitie prin combinari de intreprinderi	-	-	(166.547)	(166.547)
Sold la 31 decembrie 2020	-	771.122	632.868	1.403.990
<i>Valoare contabila neta</i>				
La 1 ianuarie 2018	-	-	-	-
La 31 decembrie 2018	-	-	-	-
La 31 decembrie 2019	5.011.706	2.313.365	10.532	7.335.603
La 31 decembrie 2020	5.011.706	1.927.804	136.537	7.076.047

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

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. Rata medie ponderata a costului capitalului este 11,4%, cu o rata de crestere de 2,5%. Chiar si cu o modificare de 1%, nu ar exista depreciere.

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 urmatoorii 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 urmatoari.

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 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 CONSOLIDATE**

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)***21 Investitii imobiliare****(a) Reconcilierea valorilor contabile**

	2020	2019	2018
Valoarea bruta contabila			
Sold la 1 ianuarie	15.251.306	6.745.915	6.745.915
Impactul achizitiei de filiale (Nota 30)	-	8.423.106	-
Intrari	-	82.285	-
Transfer la imobilizari corporale (Nota 19)	(472.591)	-	-
iesiri	(442.644)	-	-
Sold la 31 decembrie	14.336.071	15.251.306	6.745.915
Amortizarea cumulata si deprecierea			
Sold la 1 ianuarie	676.524	456.048	235.571
Amortizare	525.728	220.476	220.477
Transfer la imobilizari corporale (Nota 19)	(93.604)		
Sold la 31 decembrie	1.108.648	676.524	456.048
Valoarea net contabila			
Sold la 1 ianuarie	14.574.782	6.289.867	6.510.344
Sold la 31 decembrie	13.227.423	14.574.782	6.289.867

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):

	2020	2019	2018
Sold la 31 decembrie	17.659.283	18.627.655	10.122.264

Valorile juste au fost determinate folosind valorile de piata pentru terenuri si metoda bazata pe cost pentru cladiri.

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

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****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)***21 Investitii imobiliare (continuare)****(b) Sume recunoscute in situatia profitului sau a pierderii**

	2020	2019	2018
Proprietati generatoare de venituri	2.554.814	7.864.722	2.549.350
Cheltuieli de exploatare directa	832.397	855.120	368.430

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
Total	65.874.180	31.855.349	23.624.017
Partea pe termen scurt	7.618.002	2.367.163	-
Partea pe 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 imprumul a fost convertit din lei (RON) in euro (EUR). In conformitate cu actul aditional, imprumul se plateste in transe trimestriale, cu dobanda de 1,8% pe an. Imprumul nu este garantat.

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

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

(a) Imprumuturi acordate partilor afiliate (continuare)

- (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 imprumul a fost convertit din lei (RON) in euro (EUR). In conformitate cu actul aditional, imprumul se plateste in transe trimestriale, cu dobanda de 1,8% pe an. Imprumul nu este garantat.

- (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. Imprumul 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 imprumul a fost convertit din lei (RON) in euro (EUR). In conformitate cu actul aditional, imprumul se plateste in transe trimestriale, cu dobanda de 1,8% pe an. Imprumul 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.

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

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

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

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

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

(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.

	Valoarea contabila (cost amortizat)
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.

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

23 Capital si rezerve

(a) Capital social

La 31 decembrie 2020, 31 decembrie 2019, 31 decembrie 2018, capitalul social de 2.797.428 RON, include efectul retrarii prevazute de aplicarea IAS 29 Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste pana la 31 decembrie 2003. Reconcilierea capitalului social se prezinta astfel:

Capital social (valoarea nominala)	3.025.000
Retratare conform IAS 29	589.728
Soldul capitalului social reevaluat	3.614.728

Numarul de actiuni al Grupului a fost dupa cum urmeaza:

Numarul de actiuni	Actiuni ordinare		
	2020	2019	2018
In circulatie la 1 Ianuarie	302.500	220.770	220.770
In circulatie la 31 Decembrie – platite integral	302.500	220.770	220.770

Valoarea nominala a actiunilor este de 10 RON.

Toate actiunile ordinare dau drepturi egale asupra activelor reziduale ale Societatii-mama.

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.

Societatea-mama recunoaste 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 (retratarea pentru efectul hiperinflatiei este de 113.810 RON la 31 decembrie 2020, 31 decembrie 2019, 31 decembrie 2018).

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

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 Societatii-mama	13.981.560	5.080.084	9.399.197
Intereselor care nu controleaza	-	-	-
Total	13.981.560	5.080.084	9.399.197
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare (in numar de actiuni)			
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare la 31 decembrie	302.500	220.770	220.770
Dividende pe actiune	46,22	23,01	42,57

Din dividendele declarate de Societatea-mama, dividendele platite au fost 13.982.760 RON in 2020 (2019: 5.078.925 RON; 2018: 9.399.914 RON).

In 2020, actionarii Societatii-mama au aprobat repartizarea dividendelor in valoare de 13.981.560 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 CONSOLIDATE****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)***23 Capital si rezerve (continuare)****(d) Managementul capitalului (continuare)**

<i>In RON</i>	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Imprumuturi si leasing	271.495.395	265.552.250	233.170.387
Mai putin: Numerar si solduri bancare	(26.514.346)	(7.413.995)	(1.980.984)
Datorii neta	244.981.049	258.138.255	231.189.403
Total capitaluri proprii	98.821.947	31.792.960	32.711.725
Gradul de indatorare	2,48	8,12	7,07

24 Datorii comerciale

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Datorii comerciale catre terti	210.589.327	180.437.609	174.042.078
Datorii comerciale catre parti afiliate	10.023	2.836.398	1.385.968
Sume de restituit clientilor	17.333.515	7.890.145	9.694.025
Total	227.932.865	191.164.152	185.122.071
Portiune termen scurt	224.654.551	185.617.048	177.795.495
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 urmatul 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 CONSOLIDATE****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)***25 Alte datorii**

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
TVA de plata	3.442.505	5.982.240	4.170.742
Dividende de platit	8.042	9.242	8.083
Creditori diversi	1.537.780	16.479.668	9.621.152
Alte datorii catre parti afiliate	-	615.121	14.192.263
Alte datorii	5.238.797	407.347	(189.627)
Total	10.227.124	23.493.618	27.802.613

Alte datorii catre parti afiliate sunt prezentate in Nota 29.

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

	2020	2019	2018
Sold la 1 ianuarie	9.113.690	-	-
Trageri	-	10.859.184	-
Rambursari	(2.387.782)	(1.771.660)	-
Efectul variatiilor de curs valutar	137.290	26.166	-
Sold la 31 decembrie	6.863.198	9.113.690	-
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 AGRIFROM 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 AGRIFROM SRL.

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****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)***26 Imprumuturi bancare (continuare)****(b) Imprumuturi bancare pe termen scurt**

Entitate	Creditor	Scadenta	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	Unicredit Bank	august 2020/19/18/1 7	64.922.088	55.219.443	55.125.873
AQUILA PART PROD COM SA	EximBank	august 2020/19/18/1 7	14.976.669	9.366.728	9.140.935
	Raiffeisen Bank	iunie 2020/19/18/1 7	60.853.989	47.700.000	43.332.602
AGRIROM SRL	Banca Transilvania	septembrie 2020	22.206.082	19.191.831	-
Total			162.958.828	131.478.002	107.599.410

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, 1 ianuarie 2018: 11.613.165 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 10.716.359 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 clienți, conturi bancare la Unicredit Bank, vehicule și anumite bunuri achiziționate pentru revanzare. Creditul este, de asemenea, garantat de SECA DISTRIBUTION SRL, Novadex, o parte afiliată, acționari și alte persoane fizice afiliate. Valoarea contabilă a activelor gajate ca garanții reale este prezentată în Nota 26 (c).

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

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. 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. Soldul creditului la si dupa 1 ianuarie 2017 pana in 2019 este 1.960.000 EUR. Suma utilizata la 31 decembrie 2020 este 3.075.670 EUR.

Imprumutul 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. Imprumutul este garantat, de asemenea, de SECA DISTRIBUTION SRL 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. 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.

Imprumutul 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. Imprumutul 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.

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 Agrirom 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).

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****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)***26 Imprumuturi bancare (continuare)****(b) Imprumuturi bancare pe termen scurt (continuare)**

(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 2020. Soldul creditului la 31 decembrie 2020 este de 0 RON (31 decembrie 2019: 577.500 RON).

Imprumutul este garantat de Agrirom 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 pentru imprumuturi si scrisori de garantie bancara ca parte a acordurilor cu bancile:

	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	88.803.864	83.350.634
Creante comerciale	143.325.015	112.221.183	119.691.265
Numerar si echivalente de numerar	25.133.680	2.562.289	1.358.080

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

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	
Sold la 1 ianuarie 2018		-	107.675.522	83.380.630	32.189.371	223.245.523
<i>Modificarea fluxurilor de numerar rezultata din finantare</i>						
Trageri din imprumuturi bancare		-	464.875	-	-	464.875
Plati ale imprumuturilor bancare		-	(1.097.723)	-	-	(1.097.723)
Plata aferenta contractelor de leasing		-	-	(30.766.597)	-	(30.766.597)
Total modificari fluxuri de numerar rezultate din finantare		-	107.042.674	52.614.033	32.189.371	191.846.078
<i>Efectul variatiilor de curs valutar</i>		-	556.736	-	-	556.736
<i>Alte modificari</i>						
<i>In legatura cu datoriile</i>						
Contracte de leasing noi	27	-	-	72.956.944	-	72.956.944
Cheltuieli cu dobanzile	11	-	2.264.580	2.860.213	-	5.124.793
Dobanzi platite		-	(2.264.580)	(2.860.213)	-	(5.124.793)
Dividende platite	23	-	-	-	(9.399.914)	(9.399.914)
Total alte modificari legate de datorii		-	-	72.956.944	(9.399.914)	63.557.030
Total alte modificari legate de capitaluri					6.105.986	6.105.986
Sold la 31 decembrie 2018		-	107.599.410	125.570.977	28.895.443	262.065.830

GRUPUL AQUILA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
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)
26 Imprumuturi bancare (continuare)
(d) Reconcilierea miscarilor datoriiilor in fluxurile de numerar generate de activitatea de finantare (continuare)

Nota	Datorii			Capitaluri proprii	Total
	Imprumuturi bancare pe termen lung	Imprumuturi bancare pe termen scurt	Leasing	Rezultat reportat	
Sold la 1 ianuarie 2019	-	107.599.410	125.570.977	28.895.443	262.065.830
<i>Modificarea fluxurilor de numerar rezultata din finantare</i>					
Trageri din imprumuturi bancare	10.859.184	1.888.836	-	-	12.748.020
Plati ale imprumuturilor bancare	(1.771.660)	(5.525.172)	-	-	(7.296.832)
Plata aferenta contractelor de leasing	-	-	(38.364.802)	-	(38.364.802)
Total modificari fluxuri de numerar rezultate din finantare	9.087.524	103.963.074	87.206.175	28.895.443	229.152.216
<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	6.504.019	-	-	6.530.185
<i>Alte modificari in legatura cu datoriiile</i>					
Contracte de leasing noi	27	-	-	33.921.338	33.921.338
Cheltuieli cu dobanzile	11	202.926	3.097.075	3.803.672	7.103.673
Dobanzi platite		(202.926)	(3.097.075)	(3.803.672)	(7.103.673)
Dividende platite	23	-	-	(5.078.925)	(5.078.925)
Total alte modificari legate de datorii		-	-	33.921.338	(5.078.925)
Total alte modificari legate de datorii		-	-	4.145.781	4.145.781
Sold la 31 decembrie 2019	9.113.690	131.478.002	124.960.558	27.962.299	293.514.549

GRUPUL AQUILA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
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)
26 Imprumuturi bancare (continuare)
(d) Reconcilierea miscarilor datoriiilor in fluxurile de numerar generate de activitatea de finantare (continuare)

	Nota	Datorii			Capitaluri proprii	Total
		Imprumuturi bancare pe termen lung	Imprumuturi bancare pe termen scurt	Leasing	Rezultat reportat	
Sold la 1 ianuarie 2020		9.113.690	131.478.002	124.960.558	27.962.299	293.514.549
<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		-	-	(40.493.278)		(40.493.278)
Total modificari fluxuri de numerar rezultate din finantare		6.725.908	130.298.747	84.467.280	27.962.299	249.454.234
<i>Efectul fuziunii entitatilor sub control comun</i>		-	31.480.826	5.203.036		36.683.862
<i>Efectul variatiilor de curs valutar</i>		137.290	1.179.255	5.974.118		7.290.663
<i>Alte modificari</i>						
<i>In legatura cu datoriile</i>						
Contracte de leasing noi	27	-	-	2.791.308		2.791.308
Cheltuieli cu dobanzile	11	159.602	3.847.013	3.055.590		7.062.205
Dobanzi platite		(159.602)	(3.847.013)	(3.055.590)		(7.062.205)
Modificari ale contractului de leasing	27			3.237.627		3.237.627
Dividende platite	23				(13.982.760)	(13.982.760)
Total alte modificari legate de datorii		-	-	6.028.935	(13.982.760)	(7.953.825)
Total alte modificari legate de datorii		-	-	-	79.750.488	79.750.488
Sold la 31 decembrie 2020		6.863.198	162.958.828	101.673.369	93.730.027	365.225.422

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

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:

- Locatarul are dreptul de a obtine in esenta toate beneficiile economice din utilizarea activului identificat; si
- 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 initiale 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.

(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	Echipeamente (vehicule de transport)	Total
Sold la 1 ianuarie	83.112.646	44.017.973	127.130.619
Intrare cu titlu de combinare de intreprindere	-	-	-
Amortizare	(22.446.684)	(13.707.175)	(36.153.859)
Intrari de active aferente dreptului de utilizare	1.199.775	6.794.569	7.994.344
Modificarile activelor aferente dreptului de utilizare	3.815.543	-	3.815.543
Sold la 31 decembrie	65.681.280	37.105.366	102.786.646

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

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)***27 Leasing (continuare)**

2019	Terenuri si cladiri	Echipamente (vehicule de transport)	Total
Sold la 1 ianuarie	78.365.251	52.372.597	130.737.848
Impactul achizitiei de filiale (Nota 30.1)	1.084.640	2.569.366	3.654.006
Amortizare	(24.269.464)	(13.861.023)	(38.130.487)
Intrari	27.932.219	5.989.119	33.921.338
Derecunoasterea activelor aferente dreptului de utilizare	-	(3.052.086)	(3.052.086)
Sold la 31 decembrie	83.112.646	44.017.973	127.130.619

2018	Terenuri si cladiri	Echipamente (vehicule de transport)	Total
Sold la 1 ianuarie	55.951.034	29.621.578	85.572.612
Amortizare	(17.856.686)	(9.935.022)	(27.791.708)
Intrari	40.270.903	32.686.041	72.956.944
Sold la 31 decembrie	78.365.251	52.372.597	130.737.848

(ii) Sume recunoscute in situatia profitului sau pierderii

	2020	2019	2018
Dobanzi aferente contractelor de leasing	3.055.590	3.803.672	2.860.213
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pe termen scurt sau cu valoare mica	6.971.962	4.973.802	2.619.011

(iii) Valori recunoscute in situatia fluxurilor de numerar

	2020	2019	2018
Iesiri de numerar aferente contractelor de leasing	(43.548.868)	(42.168.474)	(33.626.810)

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

27 Leasing (continuare)

(b) Contracte de leasing in care grupul are calitatea de locator

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. Grupul se asigura prin clauzele contractuale ca locatorul retine drepturile de proprietate si ca locatarii vor returna activele inchiriate in aceeasi stare ca la momentul preluarii acestora in leasing.

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
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
Total	2.667.141	3.491.923	4.175.385

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.

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****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)***28 Instrumente financiare - valori juste si managementul riscurilor (continuare)****(b) Managementul riscului financiar (continuare)****(i) Riscul de credit (continuare)**

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 modificari semnificative intre nivelurile existente la datele de raportare.

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****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)***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:

31 decembrie 2020	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)	65.874.180	-	65.874.180
Creante comerciale	16	(B)	ECL calculat pe durata de viata (model simplificat)	241.012.757	(11.603.821)	229.408.936
				306.886.937	(11.603.821)	295.283.116

31 decembrie 2019	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)	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)	156.534.613	(9.735.710)	146.798.903
				222.300.969	(9.735.710)	212.565.259

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

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)

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)	158.100.351	(5.051.765)	153.048.586
				212.160.491	(5.051.765)	207.108.726

- 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 CONSOLIDATE****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)***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 datoriilor 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 periclita 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
31 decembrie 2020						
Imprumuturi bancare pe termen lung	6.863.198	6.863.199	2.422.305	2.422.305	2.018.588	-
Imprumuturi bancare pe termen scurt	162.958.828	162.958.828	162.958.828	-	-	-
Leasing	101.673.369	100.574.836	43.192.291	31.597.073	22.286.575	3.498.898
Datorii comerciale	227.932.865	227.932.865	224.654.551	2.249.330	1.028.984	-
Total	499.428.260	498.329.728	433.227.975	36.268.708	25.334.147	3.498.898
31 decembrie 2019						
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	131.478.002	131.478.002	131.478.002	-	-	-
Leasing	124.960.558	127.897.267	40.359.196	37.603.847	49.399.735	534.488
Datorii comerciale	191.164.152	191.164.152	185.617.048	2.259.060	3.288.044	-
Total	456.716.402	459.653.111	360.052.392	42.395.671	56.670.560	534.488
31 decembrie 2018						
Imprumuturi bancare pe termen scurt	107.599.410	107.599.410	107.599.410	-	-	-
Leasing	125.570.977	132.290.676	37.729.639	31.309.818	61.893.437	1.357.783
Datorii comerciale	185.122.071	185.122.071	177.795.495	2.256.847	5.069.729	-
Total	418.292.458	425.012.157	323.124.544	33.566.665	66.963.166	1.357.783

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

28 Instrumente financiare - valori juste si managementul riscurilor (continuare)

(b) Managementul riscului financiar (continuare)

(ii) Riscul de lichiditate (continuare)

Ratele riscului de lichiditate

	31 Decembar 2020	31 Decembar 2019	31 Decembar 2018
Active circulante	410,542,885	269,365,371	258,775,159
Datorii curente	462,486,000	398,752,471	352,899,253
Rata lichiditatii curente	0,88	0,67	0,73
Numerar si echivalente de numerar	26,514,346	7,413,995	1,980,984
Creante comerciale	229,408,936	146,798,903	153,048,586
Datorii curente	462,486,000	398,752,471	352,899,253
Rata lichiditatii imediate	0,55	0,39	0,44

(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, achizițiile si imprumuturile si moneda functionala a Societatilor din cadrul Grupului. Moneda functionala a tuturor entitatilor Grupului este leul romanesc (RON).

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 CONSOLIDATE
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)
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	USD	GBP	PLN	Total
31 decembrie 2020						
Numerar si echivalente de numerar	26.307.855	187.163	15.558	232	3.538-	26.514.346
Creante comerciale	218.201.009	11.199.961		7.966	-	229.408.936
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	(9.205.594)	(92.467.775)	-	-	-	(101.673.369)
Imprumuturi bancare pe termen scurt	-	(162.958.828)	-	-	-	(162.958.828)
Datorii comerciale	(169.347.152)	(57.574.567)	(522.176)	-	(488.970)	(227.932.865)
<i>Situatia neta a expunerii pozitiei financiare</i>	68.457.262	(245.104.208)	(506.618)	8.198	(485.432)	(177.630.798)
31 decembrie 2019						
Numerar si echivalente de numerar	4.027.461	3.315.505	25.816	45.213	-	7.413.995
Creante comerciale	128.073.608	18.578.791	146.504	-	-	146.798.903
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	(1.263.739)	(123.696.819)	-	-	-	(124.960.558)
Imprumuturi bancare pe termen scurt	-	(131.478.002)	-	-	-	(131.478.002)
Datorii comerciale	(126.821.965)	(62.053.037)	(2.270.803)	-	(18.347)	(191.164.152)
<i>Situatia neta a expunerii pozitiei financiare</i>	69.781.721	(304.447.252)	(2.098.484)	45.213	(18.347)	(236.737.148)
31 decembrie 2018						
Numerar si echivalente de numerar	1.219.234	702.464	30.572	28.714	-	1.980.984
Creante comerciale	140.122.094	12.836.393	90.099	-	-	153.048.586
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	(998.882)	(124.572.095)	-	-	-	(125.570.977)
Imprumuturi bancare pe termen scurt	-	(107.599.410)	-	-	-	(107.599.410)
Datorii comerciale	(163.759.367)	(18.590.471)	(2.753.886)	-	(18.347)	(185.122.071)
<i>Situatia neta a expunerii pozitiei financiare</i>	30.643.219	(237.223.119)	(2.633.215)	28.714	(18.347)	(209.202.748)

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****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)***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
PLN	1,0889	-	-	1,0676	-	-

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
31 decembrie 2020		
EUR (2% variatie)	6.169.545	(6.169.545)
USD (4% variatie)	25,331	(25,331)
GBP (3% variatie)	(8,198)	8,198
PLN (4% variatie)	19,417	(19,417)
31 decembrie 2019		
EUR (2% variatie)	6,088,945	(6,088,945)
USD (5% variatie)	104,924	(104,924)
GBP (3% variatie)	(1,356)	1,356
CHF (4% variatie)	734	(734)
31 decembrie 2018		
EUR (2% variatie)	4,744,462	(4,744,462)
USD (5% variatie)	131,661	(131,661)
GBP (3% variatie)	(861)	861
CHF (4% variatie)	734	(734)

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

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)***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>	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
<i>Instrumente cu rata fixa</i>			
Datorii financiare (imprumuturi si leasing)	(100.405.923)	(124.960.558)	(125.570.977)
<i>Instrumente cu rata variabila</i>			
Datorii financiare (imprumuturi)	(169.822.026)	(140.591.692)	(107.599.410)

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>	Profit sau pierdere inainte de impozitare	
	Crestere de 100 pp	Scadere cu 100 pp
31 decembrie 2020		
Instrumente cu rata variabila	(1.698.220)	1.698.220
Sensibilitatea fluxului de numerar	(1.698.220)	1.698.220
31 decembrie 2019		
Instrumente cu rata variabila	(1.405.917)	1.405.917
Sensibilitatea fluxului de numerar	(1.405.917)	1.405.917
31 decembrie 2018		
Instrumente cu rata variabila	(1.075.994)	1.075.994
Sensibilitatea fluxului de numerar	(1.075.994)	1.075.994

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

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)***29 Parti afiliate****(a) Principalii actionari**

La 31 decembrie 2020, 2019 si 2018, actionarii AQUILA PART PROD SA sunt Vasile Constantin Catalin si Dociu Alin Adrian, fiecare cu o cota de participare de 50%.

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
DI. Vasile Constantin Catalin	-	-	-
DI. Dociu Alin Adrian	-	-	-
Actionari minoritari	8.042	9.242	8.083
Total	8.042	9.242	8.083

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

	2020	2019	2018
Mr. Vasile Constantin Catalin	6.990.780	2.528.735	4.695.653
Mr. Dociu Alin Adrian	6.990.780	2.528.734	4.695.653
Actionari minoritari	1.200	21.456	8.608
Total	13.982.760	5.078.925	9.399.914

(b) Remuneratia conducerii Societatilor

	2020	2019	2018
Remunerarea conducerii executive	7.099.640	6.466.589	5.126.505

(c) Solduri cu partile afiliate

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

Parte afiliata	Relatie	Natura operatiunilor
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 CONSOLIDATE****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)***29 Parti afiliate (continuare)**

Pentru imprumuturile acordate partilor afiliate si creantele pe termen lung, consultati nota 22.

Solduri: datorii comerciale	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Aquila Construct	10.023	-	-
Best Coffee	-	-	193
Aquila Agricola	-	10.000	-
Nordexim	-	1.199	2.349
Seca Distribution	-	2.826.127	1.384.946
Total	10.023	2.837.326	1.387.488

Solduri: alte datorii	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Aquila Construct	-	-	12.055.381
Aquila Asig	-	614.777	488.827
Altii	-	344	1.648.054
Total	-	615.121	14.192.263

Sumele clasificate ca alte datorii de la Aquila Construct la 31 decembrie 2018 se refera in principal la imprumuturi contractate de la Aquila Construct pentru finantarea capitalului circulant.

Solduri: creante comerciale	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Aquila Construct	70.445	78.789	786
Best Coffee	5.219	18.815	5.231
Aquila Agricola	64.023	32.273	9.224
Aquila Asig	2.839	2.770	2.560
Nordexim	3.270.229	2.112.023	1.411.362
Seca Distribution	-	2.822.609	1.384.946
Trigor	6.326	3.518	-
Total	3.419.081	5.070.797	2.814.109

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****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)***29 Parti afiliate (continuare)****(d) Tranzactii cu partile afiliate**

Achizitii (fara TVA)	2020	2019	2018
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	476.064
Seca Distribution	-	72.190.109	60.106.240
Trigor	-	164.971	130.652
Best Distribution Moldova	259.530	267.700	126.297
Total	3.310.139	75.704.050	62.912.935

Vanzari (fara TVA)	2020	2019	2018
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	-
Seca Distribution	-	109.354.774	77.683.126
Trigor	-	306.974	-
Best Distribution Moldova	61.491	96.389	86.642
Total	11.676.386	116.772.839	83.658.133

(e) 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 si fuziuni ale entitatilor aflate sub control comun**30.1 Achizitia AGRIROM SRL de catre AQUILA PART PROD COM SA**

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 (Agrirom) 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 piete. Rezultatul financiar in 2019, obtinut ulterior integrarii segmentului de produse alimentare Aquila in cadrul Agrirom, a aratat ca ipotezele ce au stat la baza tranzactiei de achizitie a Agrirom au fost corecte.

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

30 Achizitia de filiale si fuziuni ale entitatilor aflate sub control comun (continuare)

30.1 Achizitia Agrirom SRL de catre AQUILA PART PROD COM SA (continuare)

Veniturile obtinute de Agrirom 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 consolidate ar fi fost 275 milioane RON, iar profitul net ar fi fost 3.5 milioane RON.

(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 curent		(341.789)
Datorii privind contractele cu clientii		(22.412)
Beneficiile angajatilor		(1.275.848)
Provizioane		(2.292.704)
Alte datorii		(5.271.994)
Total active nete identificabile achizitionate		8.542.609

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

Creantele comerciale cuprind creante la valoare justa in suma de 21.935.382 RON. Alte creante cuprind sume nete in valoare de 482.210 RON.

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

30 Achizitia de filiale si fuziuni ale entitatilor aflate sub control comun (continuare)

30.1 Achizitia Agrirom SRL de catre AQUILA PART PROD COM SA (continuare)

(c) Fond comercial

Fondul comercial determinat de achizitia Agrirom este:

	Note	RON
Contravaloarea transferata	a	13.554.315
Valoarea justa a activelor nete identificabile transferate	c	(8.542.609)
Fond comercial		5.011.706

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.

30.2 Fuziunea entitatilor sub control comun: Aquila Part Prod Com si Seca Distribution

La 1 ianuarie 2020, partea AQUILA PART PROD COM SA a fuzionat cu SECA DISTRIBUTION SRL, entitate aflată sub control comun.

Motivul principal al fuziunii cu SECA DISTRIBUTION SRL (Seca) de către AQUILA PART PROD COM SA (Aquila) a fost îmbunătățirea profitabilității operațiunilor, deoarece ambele societati aveau interese comerciale similare în ceea ce privește portofoliile de produse și clienți. Mai exact, înainte de data tranzacției, ambele companii erau active pe segmentele angro de distribuție a bunurilor de larg consum, vizând aceeași piață. Rezultatele financiare din 2020, ulterioare fuziunii operațiunii Seca în Aquila, au dovedit că ipotezele de afaceri care au stat la baza fuziunii au fost adecvate.

(a) Contravaloarea transferata

Întrucât Seca era o entitate aflată sub control comun și a fost absorbită printr-un proces de fuziune, contravaloarea transferata a fost sub formă de instrumente de capitaluri proprii emise de Aquila către actionarii Seca în valoare de 817.300 RON.

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

30 Achizitia de filiale si fuziuni ale entitatilor aflate sub control comun (continuare)

30.2 Fuziunea entitatilor sub control comun: Aquila Part Prod Com si Seca Distribution (continuare)

(b) Activele nete identificabile transferate

Tabelul urmator sumarizeaza valoarea neta contabila a activelor si datoriilor absorbite la data fuziunii:

	<u>Nota</u>	<u>RON</u>
Imobilizari corporale		7.589.368
Creante privind impozitul amanat	14 (iii)	718.414
Stocuri		20.824.140
Creante comerciale		50.150.521
Alte creante		24.314.611
Numerar si echivalente de numerar		300.854
Cheltuieli in avans		679.313
Leasing	27	(5.599.302)
Imprumuturi bancare pe termen scurt		(32.660.081)
Datorii comerciale		(30.909.861)
Datorii privind impozitul pe profit curent		(1.299.301)
Datorii privind contractele cu clientii pe termen lung		(445.371)
Datorii privind contractele cu clientii curente		(1.146.034)
Beneficiile angajatilor		(5.038.350)
Alte datorii		(786.769)
Total active nete identificabile absorbite		26.647.789

(c) Fond comercial

Fuziunea nu a determinat fond comercial, intrucat AQUILA PART PROD COM SA si SECA DISTRIBUTION SRL erau entitati sub control comun, activele si datoriile SECA DISTRIBUTION SRL au fost transferate la valoarea neta contabila.

(d) Efectul fuziunii asupra capitalului social si rezervelor Aquila Part Prod Com SA

In baza proiectului de fuziune aprobat, capitalul social al Aquila a crescut cu 817.300 RON, iar valoarea ramasa de 28.171.095 RON a fost transferata la rezerve.

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

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 revizuirii 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 consolidate 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, prețurile de transfer ar trebui ajustate pentru a reflecta prețurile 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 prețuri de transfer să fie efectuate în viitor de către autoritățile fiscale pentru a stabili dacă aceste prețuri 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”.

32 Angajamente

La 31 decembrie 2020 entitățile Grupului dețin scrisori de garanție bancare emise în favoarea unor terți, în valoare totală de 22.277.363 EUR (31 decembrie 2019: 8.298.699 EUR, 31 decembrie 2018: 3.488.517 EUR).

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

33 Raportarea pe segmente

Grupul a analizat segmentele de activitate, cum ar fi distributia de bunuri, transportul si serviciile de logistica si a determinat segmentele de activitate in baza metodei de analiza a veniturilor Grupului de catre conducere. Grupul a determinat drept segmente de activitate reportabile distributia de bunuri, serviciile logistice si serviciile de transport extern luand in considerare similitudinile acestor activitati. Distributia de bunuri se refera la distributia bunurilor de larg consum.

Veniturile Grupului sunt obtinute in principal din vanzari interne in Romania, asa cum sunt prezentate in Nota 8.

Venituri pe segmente de activitate

Produse si servicii	2020	2019	2018
Distributia de bunuri	1.569.610.045	1.013.699.692	813.637.006
Servicii logistice	78.031.609	78.031.887	71.366.630
Servicii de transport	60.226.461	75.146.149	88.062.837
Total	1.707.868.114	1.166.877.728	973.066.472

Profit din exploatare pe segmente de activitate

	2020	2019	2018
Distributia de bunuri	72.904.428	31.908.885	14.858.847
Servicii logistice	4.492.530	(8.653.991)	(181.462)
Servicii de transport	3.301.448	(41.836)	(232.777)
Total	80.698.406	23.213.058	14.444.608

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 vânzarea 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 CONSOLIDATE****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)***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.

Argumentul principal pentru achizitia TRIGOR AVD S.R.L. de catre AQUILA PART PROD COM SA (Aquila) fost expansiunea Grupului in Republica Moldova si cresterea profitabilitatii operationale ca urmare a faptului ca ambele societati desfasoara activitati similare in ceea ce priveste portofoliul de produse si clienti, precum si tipul de operatiuni desfasurate.

(a) Contravaloarea transferata

Contravaloarea transferata reprezinta numerar in valoare totala de 22.400.000 RON.

(b) Activele nete identificabile achizitionate

Tabelul urmatior sumarizeaza valoarea contabila estimata a activelor si datoriilor la data achizitiei:

	<u>RON</u>
Imobilizari corporale	6.148.624
Imobilizari necorporale	22.649
Creante privind impozitul amanat	146.726
Stocuri	7.708.416
Creante comerciale	7.634.039
Alte creante	844.688
Numerar si echivalente de numerar	2.916.455
Leasing	(4.688.307)
Datorii comerciale	(3.505.107)
Beneficiile angajatilor	(839.137)
Provizioane	(180.982)
Alte datorii	(14.394.762)
Total active nete identificabile achizitionate	<u>1.813.302</u>

(c) Modificarea rezultatului reportat al Grupului ca urmare a achizitiei unei entitati sub control comun

Modificarea rezultatului reportat ca urmare a achizitiei este urmatoarea:

	<u>Nota</u>	<u>RON</u>
Contravaloarea transferata	a	22.400.000
Valoarea contabila a activelor nete identificabile transferate	b	(1.813.302)
Reducerea rezultatului reportat al Grupului ca urmare a achizitiei unei entitati aflate sub control comun		<u>20.586.698</u>

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

34 Evenimente ulterioare (continuare)

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 imobiliare 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 opereaza in sectorul distributiei de produse alimentare care nu a fost afectat in mod semnificativ de izbucnirea COVID-19. Conducerea a luat in considerare urmatoarele riscuri operationale care pot afecta negativ Grupul:

- Indisponibilitatea personalului pentru o perioada lunga de timp;
- Dificultati in colectarea creantelor comerciale;
- Plata datoriilor la scadenta.

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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)

35 COVID-19 (continuare)

Pe baza informatiilor publice disponibile la data publicarii acestor situatii financiare, conducerea a luat in considerare dezvoltarea potentiala a pandemiei și impactul așteptat al acesteia asupra Grupului și mediului economic in care opereaza Grupul, inclusiv masurile luate deja de guverne in România și Republica Moldova și in alte tari in care se afla principalii parteneri de afaceri și clienti ai Grupului.

Pentru a mentine activitatile operationale neintrerupte si pozitia de lichiditate a Grupului, conducerea a implementat o serie de masuri, care includ in special:

- implementarea programului de lucru de acasa pe baza de rotatie pentru un grup semnificativ de angajati administrativi, precum și angajati in departamentele de vânzari și achizitii;
- angajatii au fost instruiti sa respecte standarde de precautie foarte stricte, inclusiv distantarea sociala;
- acorduri cu companii de transport alternative pentru a asigura distributia neintrerupta a produselor;
- ajustarea scalei operatiunilor Grupului pentru a raspunde la posibila scadere a cererii pentru produsele distribuite de Grup;
- o reducere a angajamentelor de capital in urmatoarele 12 luni la 528.000 EUR (aproximativ 2,5 milioane RON), legate de inlocuiri inevitabile ale echipamentelor de fabricatie;
- initierea procesului de extindere a liniilor de credit existente si asigurarea liniilor de credit suplimentare.

Chiar si in contextul impactului pandemiei COVID -19 asa cum este descris mai sus, Grupul a bugetat o crestere a cifrei de afaceri pentru anul 2021.

Pe baza informatiilor publice actuale si avand in vedere actiunile initiale de conducere, conducerea nu anticipeaza un impact direct imediat și semnificativ al pandemiei COVID-19 asupra Grupului, operatiunilor sale, pozitiei financiare și performantei financiare. Conducerea nu poate exclude totusi posibilitatea ca perioadele de carantina prelungite, o intensificare a severitatii acestor masuri sau un impact negativ secundar al acestor masuri asupra mediului economic in care operam sa aiba un efect negativ asupra Grupului si asupra pozitiei financiare si a rezultatelor operationale ale acestuia, pe termen mediu si pe termen mai lung. Continuum sa monitorizam indeaproape situatiile si vom raspunde pentru a atenua impactul unor astfel de evenimente si circumstante pe masura ce apar.

Semnat si aprobat la data de 12 August 2021:

Administrator
Vasile Constantin Catalin



Administrator
Dociu Alin Adrian



Director Financiar
Bascau Sorin

