



AQUILA PART PROD COM S.A.

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

La data si pentru exercitiul financiar incheiat la

31 decembrie 2022

AQUILA PART PROD COM S.A.
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2022

CUPRINS:

PAGINA:

| | |
|--|---------------|
| Situatia consolidata a pozitiei financiare | 1 – 2 |
| Situatia consolidata a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global | 3 – 4 |
| Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii | 5 – 6 |
| Situatia consolidata a fluxurilor de numerar | 7 – 8 |
| Note la situatiile financiare consolidate | 9 – 76 |
| | |
| Bazele intocmirii situatiilor financiare | |
| 1. Entitatile care raporteaza si informatii generale | 9-10 |
| 2. Bazele intocmirii situatiilor financiare | 10-11 |
| 3. Moneda functionala si moneda de prezentare | 11 |
| 4. Utilizarea rationamentelor profesionale si a estimarilor | 12 |
| | |
| Politici contabile | |
| 5. Bazele de evaluare | 12 |
| 6. Politici contabile semnificative | 12-31 |
| 7. Standarde si interpretari care nu au fost adoptate inca | 31-34 |
| | |
| Performanta financiara a exercitiului | |
| 8. Venituri | 35 |
| 9. Alte venituri | 36 |
| 10. Alte cheltuieli de exploatare | 36 |
| 11. Costuri de finantare nete | 37 |
| 12. Rezultatul pe actiune | 37 |
| 13. Beneficiile angajatilor | 38 |
| | |
| Impozit pe profit | |
| 14. Impozitul pe profit | 38-40 |
| | |
| Active | |
| 15. Stocuri | 40 |
| 16. Creante comerciale | 41-42 |
| 17. Alte creante si avansuri acordate | 42 |
| 18. Numerar si echivalente de numerar si depozite pe termen scurt | 43 |
| 19. Imobilizari corporale | 44-45 |
| 20. Imobilizari necorporale si fond comercial | 45-46 |
| 21. Investitii imobiliare | 46-47 |
| 22. Imprumuturi acordate partilor afiliate si creante pe termen lung de la partile afiliate | 47-48 |
| | |
| Capitaluri proprii si pasive | |
| 23. Capital si rezerve | 49-50 |
| 24. Datorii comerciale | 51 |
| 25. Alte datorii | 51 |
| 26. Imprumuturi | 52-55 |
| 27. Leasing | 56-57 |

AQUILA PART PROD COM S.A.
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2022

Instrumente financiare

28. Instrumente financiare - valori juste si managementul riscului 58-65

Alte informatii

29. Parti afiliate 66-68

30. Fuziuni si achizitii cu entitatile aflate sub control comun 68-69

31. Contingente 70

32. Angajamente 70

33. Raportare pe segmente 70-72

34. Evenimente ulterioare 73

AQUILA PART PROD COM S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2022

(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

| | Nota | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| ACTIVE | | | |
| Active imobilizate | | | |
| Imobilizari corporale | 19 | 176.907.989 | 116.817.944 |
| Investitii imobiliare | 21 | 13.717.978 | 13.855.243 |
| Imobilizari necorporale | 20 | 1.204.593 | 1.559.329 |
| Fond comercial | 20 | 5.011.706 | 5.011.706 |
| Imprumuturi acordate partilor afiliate | 22 | 33.633.554 | 52.124.075 |
| Creante privind impozitul amanat | 14 | 3.817.873 | 4.507.312 |
| Alte active imobilizate | | 585.416 | 316.990 |
| Total active imobilizate | | 234.879.109 | 194.192.599 |
| Active circulante | | | |
| Stocuri | 15 | 158.430.373 | 133.654.414 |
| Creante comerciale | 16 | 247.816.687 | **197.745.855 |
| Partea curenta a imprumuturilor acordate partilor afiliate | 22 | 3.591.648 | 6.672.011 |
| Alte creante | 17(a) | 1.398.818 | *4.216.994 |
| Avansuri acordate | 17(b) | 28.902.646 | *33.218.018 |
| Depozite pe termen scurt | 18(b) | 160.000.000 | 195.000.000 |
| Numerar si echivalente de numerar | 18(a) | 18.863.042 | 43.333.121 |
| Total active circulante | | 619.003.214 | 613.840.413 |
| Total active | | 853.882.323 | 808.033.012 |
| CAPITALURI PROPRII SI DATORII | | | |
| Capitaluri proprii | | | |
| Capital social | 23 | 180.590.088 | 30.589.788 |
| Prime de emisiune | | 195.699.121 | 345.699.421 |
| Actiuni proprii | | (991.972) | (991.972) |
| Rezerve legale | 23 | 9.397.735 | 4.752.335 |
| Rezerva valutara | | (11.315) | 240.012 |
| Rezultat reportat | | 98.707.569 | 102.678.414 |
| Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Grupului | | 483.391.226 | 482.967.998 |
| Interese care nu controleaza | | 430.291 | 420.820 |
| Total capitaluri proprii | | 483.821.517 | 483.388.818 |

Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

AQUILA PART PROD COM S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2022

(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

| | Nota | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|---|------|--------------------|--------------------|
| DATORII | | | |
| Datorii pe termen lung | | | |
| Imprumuturi bancare pe termen lung | 26 | - | 2.051.211 |
| Portiunea pe termen lung a datoriilor de leasing | 26 | 90.131.640 | 32.830.611 |
| Datorii comerciale | 24 | 59.667 | 1.688.836 |
| Datorii privind contractele cu clientii | | 247.519 | 121.680 |
| Datorii privind impozitul amanat | 14 | 1.036.563 | 2.339.290 |
| Total datorii pe termen lung | | 91.475.389 | 39.031.628 |
| Datorii curente | | | |
| Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor bancare pe termen lung | 26 | 2.050.922 | 2.461.455 |
| Portiunea pe termen scurt a datoriilor de leasing | 26 | 32.949.238 | 37.097.013 |
| Datorii comerciale | 24 | 193.879.745 | **196.033.972 |
| Beneficiile angajatilor | 13 | 26.558.415 | 24.275.624 |
| Datorii privind impozitul pe profit curent | | 5.022.422 | 1.777.221 |
| Datorii privind contractele cu clientii | | 52.140 | 281.847 |
| Provizioane | | 132.113 | 98.660 |
| Alte datorii | 25 | 17.940.422 | 23.586.774 |
| Total datorii curente | | 278.585.417 | 285.612.566 |
| Total datorii | | 370.060.806 | 324.644.194 |
| Total capitaluri proprii si datorii | | 853.882.323 | 808.033.012 |

Cifrele comparative la 31 decembrie 2021 au fost reclasificate in conformitate cu prezentarea adoptata in 2022; pentru mai multe detalii, consultati nota 6 (x).

*Suma de 25.797.032 RON, reprezentand avansuri pentru stocuri, servicii si alte elemente raportate la 31 decembrie 2021 in categoria „Alte creante” este acum inclusa in categoria „Avansuri acordate”.

**Suma de 23.196.454 RON reprezentand reduceri angajate la sfarsitul exercitiului in vederea acordarii catre clienti a fost raportata la 31 decembrie 2021 in categoria „Datorii comerciale” ca datorii cu rambursari iar in prezent, suma de (23.196.454 RON) este inclusa in categoria „Creante comerciale” ca o reducere a creantelor comerciale.

Semnate si aprobate la data de 28 martie 2023:

Director Executiv
Vasile Constantin Catalin



Director Financiar
Bascau Sorin



AQUILA PART PROD COM S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

| | Nota | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|---|----------|--------------------|--------------------|
| Venituri | 8 | 2.210.325.473 | 1.929.713.842 |
| Alte venituri | 9 | 8.334.406 | 4.981.165 |
| Costul bunurilor vandute | 15 | (1.623.973.263) | (1.443.194.521) |
| Costul combustibilului si al serviciilor de transport | | (76.972.277) | (57.999.582) |
| Salarii si alte beneficii ale angajatilor | 13 | (225.237.381) | (195.847.572) |
| Cheltuieli cu reparatii, intretinere si materiale | | (24.060.430) | (20.684.688) |
| Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale | 19,20,21 | (50.098.657) | (50.463.268) |
| (Cheltuiala cu pierderile din creditare preconizate)/Reluarea pierderilor din creditare | 16,22 | (19.782.564) | 2.687.347 |
| Alte cheltuieli de exploatare | 10 | (101.705.650) | (82.795.047) |
| Profit din exploatare | | 96.829.657 | 86.397.676 |
| Venituri financiare - venituri din dobanzi | 11 | 7.570.113 | 1.364.802 |
| Alte venituri financiare | | - | 53.561 |
| Cheltuieli financiare | 11 | (3.836.199) | (8.278.967) |
| Costuri de finantare nete | 11 | 3.733.914 | (6.860.604) |
| Profit inainte de impozitare | | 100.563.571 | 79.537.072 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | 14 | (15.331.547) | (8.771.318) |
| Profitul exercitiului financiar | | 85.232.024 | 70.765.754 |
| atribuibil | | | |
| - actionarilor Grupului | | 85.222.554 | 70.741.987 |
| - intereselor care nu controleaza | | 9.470 | 23.767 |
| Profitul exercitiului financiar | | 85.232.024 | 70.765.754 |
| Rezultatul pe actiune | | | |
| Rezultatul pe actiune - de baza si diluat | 12 | 0,071 | 0,062* |

*Rezultatul pe actiune de baza si diluat pentru 2021 este retratat. Numarul mediu ponderat de actiuni are in vedere efectul mediu ponderat al primei de emisiune aparut in 2022 (nota 12).

AQUILA PART PROD COM S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

| Nota | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Alte elemente ale rezultatului global | | |
| <i>Elemente care sunt sau pot fi reclasificate ulterior in contul de profit sau pierdere</i> | | |
| Diferente de curs valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate | (251.327) | 240.012 |
| Alte elemente ale rezultatului global, net de impozitare | (251.327) | 240.012 |
| Total rezultat global | 84.980.697 | 71.005.766 |
| Total rezultat global care poate fi atribuibil: | | |
| - actionarilor Grupului | 84.971.227 | 70.981.999 |
| - intereselor care nu controleaza | 9.470 | 23.767 |
| Total rezultat global | 84.980.697 | 71.005.766 |

Semnate si aprobate la data de 28 martie 2023:

Director Executiv
Vasile Constantin Catalin



Director Financiar
Bascau Sorin



Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

AQUILA PART PROD COM S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

| | | Atribuibile actionarilor Societatii | | | | | | Total | Interese | Total |
|------|---|-------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|----------------|---------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| | | Capital social | Prime de | Actiuni | Rezerve | Rezerva din | Rezultat | atribuibil | care nu | capitaluri |
| Nota | | | emisiune | proprii | legale | conversia | reportat | actionarilor | controleaza | proprii |
| | | | | | | valutara | | societatii- | | |
| | | | | | | | | mama | | |
| | Sold la 1 ianuarie 2021 | 3.614.728 | - | - | 1.080.139 | | 93.730.027 | 98.424.894 | 397.053 | 98.821.947 |
| | Rezultat global | | | | | | | | | |
| | Profitul exercitiului financiar | - | - | - | - | - | 70.741.987 | 70.741.987 | 23.767 | 70.765.754 |
| | Alte elemente ale rezultatului global | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | Total alte elemente ale rezultatului global | - | - | - | - | 240.012 | - | 240.012 | - | 240.012 |
| | Total rezultat global | - | - | - | - | 240.012 | 70.741.987 | 70.981.999 | 23.767 | 71.005.766 |
| | Tranzactii cu actionarii Grupului | | | | | | | | | |
| | Contributii si distribui | | | | | | | | | |
| | Emisiunea de actiuni | 10.000.020 | 345.699.421 | - | - | - | - | 355.699.441 | - | 355.699.441 |
| | Dividende | - | - | - | - | - | (21.395.289) | (21.395.289) | - | (21.395.289) |
| | Rascumpararea actiunilor proprii | - | - | (991.972) | - | - | - | (991.972) | - | (991.972) |
| | Total contributii si distribui | 10.000.020 | 345.699.421 | (991.972) | - | - | (21.395.289) | 333.312.180 | - | 333.312.180 |
| | Total tranzactii cu actionarii Grupului | 10.000.020 | 345.699.421 | (991.972) | - | - | (21.395.289) | 333.312.180 | | 333.312.180 |
| | Alte modificari ale capitalurilor proprii | | | | | | | | | |
| | Impactul achizitiei de filiale | - | - | - | - | - | (20.586.698) | (20.586.698) | - | (20.586.698) |
| | Constituirea rezervelor legale | - | - | - | 3.672.196 | - | (3.672.196) | - | - | - |
| | Majorare de capital prin incorporarea primelor de fuziune | 16.975.040 | - | - | - | - | (16.975.040) | - | - | - |
| | Alte modificari | - | - | - | - | - | 835.623 | 835.623 | - | 835.623 |
| | Sold la 31 decembrie 2021 | 30.589.788 | 345.699.421 | (991.972) | 4.752.335 | 240.012 | 102.678.414 | 482.967.998 | 420.820 | 483.388.818 |

Semnate si aprobate la data de 28 martie 2023:

Director Executiv

Vasile Constantin Catalin



Director Financiar

Bascau Sorin



Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

AQUILA PART PROD COM S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

| Atribuibile actionarilor Societatii | | | | | | | | | | |
|---|------|--------------------|----------------------|------------------|-------------------|------------------|---------------------|------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| | Nota | | | | Rezerva | Rezultat | Total | Interese care nu controleaza | Total capitaluri proprii | |
| | | Capital social | Prime de emisiune | Actiuni proprii | Rezerve legale | | | | | din conversia valutara |
| Sold la 1 ianuarie 2022 | | 30.589.788 | 345.699.421 | (991.972) | 4.752.335 | 240.012 | 102.678.414 | 482.967.998 | 420.820 | 483.388.818 |
| Rezultat global | | | | | | | | | | |
| Profitul exercitiului financiar | | | | | | | 85.222.554 | 85.222.554 | 9.470 | 85.232.024 |
| Alte elemente ale rezultatului global | | | | | | | | | | |
| Diferente de curs valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate | | - | | | | (251.327) | | (251.327) | | (251.327) |
| Total alte elemente ale rezultatului global | | - | - | - | - | (251.327) | - | (251.327) | - | (251.327) |
| Total rezultat global | | - | - | - | - | (251.327) | 85.222.554 | 84.971.227 | 9.470 | 84.980.697 |
| Tranzactii cu actionarii Grupului | | | | | | | | | | |
| Contributii si distriburi | | | | | | | | | | |
| Emisiunea de actiuni | 23 | 150.000.300 | (150.000.300) | | | | - | - | - | - |
| Dividende catre actionarii Grupului | 23 | | | | | | (84.547.999) | (84.547.999) | | (84.547.999) |
| Rascumpararea actiunilor proprii | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total contributii si distriburi | | 150.000.300 | (150.000.300) | - | - | - | (84.547.999) | (84.547.999) | - | (84.547.999) |
| Total tranzactii cu actionarii Grupului | | 150.000.300 | (150.000.300) | - | - | - | (84.547.999) | (84.547.999) | - | (84.547.999) |
| Alte modificari ale capitalurilor proprii | | | | | | | | | | |
| Majorarea rezervei legale | 23 | | | | 4.645.400 | | (4.645.400) | - | - | - |
| Sold la 31 decembrie 2022 | | 180.590.088 | 195.699.121 | (991.972) | 9.397.735 | (11.315) | 98.707.569 | 483.391.226 | 430.291 | 483.821.517 |

Semnate si aprobate la data de 28 martie 2023:

Director Executiv
Vasile Constantin Catalin

Director Financiar
Bascau Sorin

Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

AQUILA PART PROD COM S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

| | Nota | 31 decembrie 22 | 31 decembrie 21 |
|---|--------|-------------------|--------------------|
| Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare | | | |
| Profit dupa impozitare | | 85.232.024 | 70.765.754 |
| Ajustari pentru: | | | |
| Amortizarea imobilizarilor corporale | 19, 21 | 9.824.997 | 10.003.332 |
| Amortizare activului aferent dreptului de utilizare | 27 | 39.991.798 | 40.065.312 |
| Amortizarea imobilizarilor necorporale | 20 | 281.862 | 394.624 |
| Pierdere/(Castig) din cedarea imobilizarilor corporale | 9, 19 | (1.705.497) | (1.041.618) |
| Cheltuiala/ (reluarea) deprecierii | 16, 22 | 19.782.564 | (2.687.347) |
| Total venituri din finantare | 11 | (7.570.113) | (1.418.363) |
| Total cheltuieli de finantare | 11 | 3.836.199 | 8.278.967 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | 14 | 15.331.547 | 8.771.318 |
| Modificari in: | | | |
| Descresteri / (cresteri) ale stocurilor | | (24.775.959) | (2.526.632) |
| Descresteri / (cresteri) ale creantelor comerciale | | (31.609.089) | 18.790.060 |
| Descresteri / (cresteri) ale altor creante | | (4.842.145) | (12.819.309) |
| Descresteri / (cresteri) ale cheltuielilor in avans | | 4.315.372 | (1.553.564) |
| Cresteri / (descresteri) ale datoriilor comerciale | | (26.979.851) | (10.518.709) |
| Cresteri / (descresteri) ale altor datorii | | 1.071.436 | (4.562.894) |
| Cresteri / (descresteri) ale provizioanelor si beneficiilor pentru angajati | | 2.316.244 | 1.829.825 |
| Cresteri / (descresteri) ale datoriilor privind contractele cu clientii | | (103.868) | (643.153) |
| Numerar generat din activitatea de exploatare | | 84.397.521 | 121.127.603 |
| Dobanzi platite | | (2.773.151) | (5.791.617) |
| Impozit pe profit platit | | (12.686.610) | (9.816.474) |
| Numerar net din activitatea de exploatare | | 68.937.759 | 105.519.512 |

Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

AQUILA PART PROD COM S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

| | Nota | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|--|------|----------------------|----------------------|
| Fluxuri de numerar din activitatea de investitii | | | |
| Plati pentru achizitia de imobilizari corporale | | (14.958.070) | (9.008.186) |
| Plati pentru achizitia de filiale, net de numerarul achizitionat | 30 | - | (19.483.545) |
| Incasari din vanzarea de imobilizari corporale | | 2.186.418 | 2.007.547 |
| Incasari din imprumuturi acordate partilor afiliate | | 6.523.032 | 7.078.096 |
| Dividende incasate | | - | 42.732 |
| Dobanzi incasate | | 7.391.895 | 1.364.802 |
| Descrere/(crestere) in depozitele pe termen scurt | | 35.000.000 | (195.000.000) |
| Numerar net utilizat in activitatea de investitii | | 36.143.275 | (212.998.554) |
| Fluxuri de numerar din activitatea de finantare | | | |
| Incasari din emisiuni de actiuni | | - | 354.163.759 |
| Rambursari de imprumuturi bancare pe termen lung | 26 | (2.453.463) | (2.461.455) |
| Rambursari de imprumuturi bancare pe termen scurt | 26 | - | (162.958.828) |
| Plati de datorii de leasing | 26 | (42.550.927) | (43.050.370) |
| Dividende platite | 23 | (84.546.723) | (21.395.289) |
| Numerar net utilizat in activitatea de finantare | | (129.551.113) | 124.297.817 |
| (Descrerea)/cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar | | (24.470.079) | 16.818.775 |
| Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie | 18 | 43.333.121 | 26.514.346 |
| Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie | 18 | 18.863.042 | 43.333.121 |

Semnate si aprobate la data de 28 martie 2023:

Director Executiv
Vasile Constantin Catalin



Director Financiar
Bascau Sorin



AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

1. ENTITATILE CARE RAPORTEAZA SI INFORMATII GENERALE

Informatii generale despre Grup

Aceste situatii financiare sunt situatiile financiare consolidate ale grupului format din AQUILA PART PROD COM S.A. („Societatea” sau „Aquila” sau „Societatea-mama”) si filialeele sale PRINTEX S.A. si TRIGOR AVD S.R.L. (impreuna „Grupul Aquila”).

Sediul si activitatile entitatilor din cadrul Grupului sunt urmatoarele:

| 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 si extern de marfuri |
| PRINTEX S.A. | Strada Poligonului nr. 5, Ploiesti, Judetul Prahova, Romania | J29/107/1991 1348950 | Inchiriere si subinchiriere de bunuri imobiliare |
| TRIGOR AVD S.R.L. | Strada Otovasca nr. 17, Chisinau, Judetul Chisinau, Republica Moldova | 1002600041675 | Vanzari cu ridicata de bunuri de consum |

In baza Adunarii Generale a Actionarilor din 8 iunie 2021, Aquila Part Prod Com S.A. a majorat capitalul social cu 16.975.040 RON prin emisiunea a 1.697.504 actiuni cu o valoare nominala de 10 RON. Emisiunea de actiuni s-a efectuat in raport cu incorporarea integrala a primei statutare de emisiune determinata de fuziunea cu SECA DISTRIBUTION S.R.L. (entitate sub control comun). In plus, Societatea a modificat valoarea nominala a actiunilor de la 10 RON la 0,15 RON prin divizarea actiunilor, numarul total de actiuni emise de Societate dupa divizarea actiunilor fiind de 133.333.600.

In noiembrie 2021, Aquila Part Prod Com S.A. a majorat capitalul social cu 10.000.020 RON prin emisiunea a 66.666.800 actiuni cu o valoare nominala de 0,15 RON. Actiunile emise au fost utilizate pentru oferta publica initiala la care Aquila Part Prod Com S.A. a primit suma de 355.157.710 RON (suma bruta: 366.667.400 RON, comision de broker: 11.509.689 RON).

In baza rezolutiei Adunarii Generale extraordinare a Actionarilor Aquila Part Prod Com S.A. din 23 februarie 2022, majorarea capitalului social se realizeaza pentru sustinerea activitatii curente a Societatii; capitalul social va fi majorat cu suma de 150.000.300 RON, reprezentand prime de emisiune; numarul de actiuni emise ca parte a majorarii de capital este de 1.000.002.000 actiuni noi; fiecare actionar al Societatii inregistrat in Registrul Actionarilor la data inregistrarii va primi cu titlu gratuit 5 actiuni nou-emise pentru fiecare actiune detinuta la data inregistrarii. Numarul mediu ponderat de actiuni ordinare a fost ajustat pentru efectul primei de emisiune in luna februarie 2022 si, prin urmare, exercitiul financiar 2021 a fost retratat (nota 21).

La 31 decembrie 2022, actionarii Societatii sunt domnul Vasile Constantin Catalin si domnul Dociu Alin Adrian, fiecare detinand 33,3% in fiecare societate si o serie de alti actionari, care au o detinere combinata de actiuni de 33,4%.

| Actionar | Numar de actiuni | Valoare nominala (RON) | Capital social statutar (RON) |
|-------------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------------------|
| DI. Vasile Constantin Catalin | 400.000.800 | 0,15 | 60.000.120 |
| DI. Dociu Alin Adrian | 400.000.800 | 0,15 | 60.000.120 |
| Alti actionari | 400.000.800 | 0,15 | 60.000.120 |
| Total | 1.200.002.400 | | 180.000.360 |

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

1. ENTITATILE CARE RAPORTEAZA SI INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2021 actionarii Grupului sunt domnul Vasile Constantin Catalin si domnul Dociu Alin Adrian, fiecare detinand 33,3% din actiuni in fiecare societate si o serie de alti actionari cu o detinere combinata de 33,34% din actiuni.

| Actionar | Numar de actiuni | Valoare nominala (RON) | Capital social statutar (RON) |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|
| DI Vasile Constantin Catalin | 66.666.800 | 0,15 | 10.000.020 |
| DI Dociu Alin Adrian | 66.666.800 | 0,15 | 10.000.020 |
| Alti actionari | 66.666.800 | 0,15 | 10.000.020 |
| Total | 200.000.400 | | 30.000.060 |

Informatii generale despre Grup

Filialele Aquila sunt urmatoarele:

| Entitate | % participatie la 31 decembrie 2022 | % participatie la 31 decembrie 2021 |
|-------------------|--|--|
| PRINTEX S.A. | 95,75% | 95,75% |
| TRIGOR AVD S.R.L. | 100% | 0% |

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

Situatiile financiare consolidate ale Grupului sunt intocmite in conformitate Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aplicabile societatilor ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata. Aceste stipulari sunt conforme cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara adoptate de UE.

Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 cu modificarile ulterioare, este in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) adoptate de UE, cu exceptia IAS 21 cu exceptia IAS 21 „Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar cu privire la moneda functionala”, a prevederilor IAS 20 „Contabilitatea subventiilor guvernamentale” cu privire la recunoasterea veniturilor din certificate verzi, cu exceptia IFRS 15 “Venituri din contractele cu clientii” cu privire la veniturile din taxe de conectare la retea de distribuire. Aceste exceptii nu afecteaza conformitatea situatiilor financiare ale Grupului si Societatii cu IFRS adoptate de UE.

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate si autorizate spre publicare de catre Consiliul de Administratie la data de 28 martie 2023. Situatiile financiare vor fi prezentate pentru aprobarea actionarilor in cadrul adunarii programate in data de 28 aprilie 2023.

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

Principiul continuitatii activitatii

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

La 31 decembrie 2022 pozitia financiara a Grupului prezinta active curente nete de 340 milioane RON, in principal datorita depozitelor pe termen scurt legate de IPO in valoare 160 milioane RON, Grupul neavand imprumuturi pe termen scurt utilizate. Pozitia neta curenta la 31 decembrie 2021 a fost de 328 milioane RON. Grupul continua sa tranzactioneze profitabil si sa genereze fluxuri de numerar pozitive, astfel, conducerea Grupului a evaluat ca acesta este capabil sa isi indeplineasca obligatiile pe masura ce devin exigibile.

La 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2022, activele nete ale grupului sunt in valoare de 484 milioane RON, respectiv, 483 milioane RON.

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

Principiul continuitatii activitatii (continuare)

Pentru exercitiile incheiate la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021, grupul a raportat profituri de 85 milioane RON si 71 milioane RON, cu 6% peste nivelul bugetat.

Grupul a distribuit dividende in 2022 in valoare de 84 de milioane RON, iar conducerea considera ca disponibilitatea actuala a resurselor este suficienta pentru a permite Grupului sa isi continue activitatea si sa isi achite obligatiile in cursul normal al activitatii, fara a fi nevoie de vanzari substantiale de active, intrerupere a operatiunilor sale sau alte actiuni similare.

Desi anul precedent a fost caracterizat de o volatilitate semnificativa si de marje scazute pentru unul dintre segmente, avand in vedere tendinta de investitii masive in digitalizare, combinata cu imbunatatirea conditiilor de pe piata si cresterea portofoliului, Grupul a obtinut si urmareste sa obtina in viitor castiguri si profituri nete mai mari.

Razboiul aflat in desfasurare in Ucraina si sanctiunile aferente indreptate impotriva Federatiei Ruse au un impact continuu asupra economiilor europene si la nivel global. Entitatea nu are expunere directa semnificativa fata de Ucraina, Rusia sau Belarus. Cu toate acestea, impactul asupra situatiei economice generale poate necesita revizuirii in timp util ale anumitor ipoteze si estimari.

Pe baza celor descrise mai sus si a planurilor aferente anului 2023, conducerea a evaluat ca utilizarea principiului privind continuitatea activitatii pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate este adecvata.

3. MONEDA FUNCTIONALA SI MONEDA DE PREZENTARE

Aceste situatii financiare consolidate sunt prezentate in lei (RON), care este moneda functionala si a societatii-mama.

Moneda functionala a filialei PRINTEX S.A. este, de asemenea, leul romanesc (RON), iar moneda functionala a filialei TRIGOR AVD S.R.L. este leul moldovenesc (MDL).

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.

Estimarile si ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite permanent. Revizuirile estimarilor sunt recunoscute prospectiv.

Ipoteze si incertitudini de estimare

Informatii cu privire la ipotezele si incertitudinile datorate estimarilor care prezinta un risc semnificativ de a determina ajustari semnificative asupra valorilor contabile ale activelor si datoriilor in urmatoarul exercitiu financiar sunt incluse in urmatoarele note:

- Notele 6 litera (h) (iii) si 6 (i) (iii) – duratele utile de viata a imobilizarilor corporale si necorporale;
- Notele 6 litera (m) (i), 16, 22 si 28 (b) – evaluarea pierderilor din creditare previzionate (ECL) pentru creantele comerciale, imprumuturile acordate partilor afiliate si creantele pe termen lung de la partile afiliate;
- Notele 6 (q), 27 si 31 – recunoasterea si evaluarea provizioanelor si a datoriilor contingente: ipoteze cheie cu privire la probabilitatea si amploarea unei iesiri de resurse; si
- Nota 16, 24 – rationamente cu privire la compensarea reducerilor angajate acordate cu creante comerciale si a reducerilor angajate primite cu datoriile comerciale

Evaluarea 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 evaluarea 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 evaluarea valorii juste a unui activ sau a unei datorii pot fi clasificate pe diferite niveluri ale ierarhiei valorii juste, atunci masurarea valorii juste este clasificata in intregime la nivelul ierarhiei valorii juste corespunzator celui mai jos nivel semnificativ pentru intreaga evaluare.

Ipoteze si incertitudini de estimare

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

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

- Nota 28 litera (a) - instrumente financiare.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

5. BAZELE EVALUARII

Situatiile financiare consolidate sunt intocmite pe baza costului istoric – conversia la cost istoric.

6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

(a) Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale Societatii si ale filialelor sale la 31 decembrie 2022. AQUILA PART PROD COM S.A. si filialele sale PRINTEX S.A. si TRIGOR AVD S.R.L. sunt contabilizate pe baza cerintelor de consolidare prevazute de IFRS adoptate de UE.

Controlul este obtinut in situatia in care Grupul este expus la sau are drepturi asupra rentabilitatii variabile pe baza participarii sale in entitatea in care s-a investit si are capacitatea de a influenta acele venituri prin autoritatea sa asupra entitatii in care s-a investit. In mod specific, Grupul controleaza o entitate in care a investit daca si numai daca Grupul detine urmatoarele:

- Autoritate asupra entitatii in care s-a investit (respectiv, are drepturi existente care ii confera capacitatea curenta de a coordona activitatile relevante)
- Expunere sau drepturi asupra rentabilitatii variabile pe baza participarii sale in entitatea in care s-a investit
- Capacitatea de a-si utiliza autoritatea asupra entitatii in care s-a investit pentru a influenta valoarea rentabilitatii acesteia

(i) Combinari de Intreprinderi

Achizitii la 1 ianuarie 2017 sau ulterioare acestei date

Pentru achizițiile de întreprinderi la 1 ianuarie 2017 sau ulterioare acestei date, Grupul contabilizează combinarile de întreprinderi utilizând metoda achiziției atunci când controlul este transferat Grupului (a se vedea politica contabilă 6 (a) (ii)). Contravaloarea transferată în achiziție este evaluată în general la valoarea justă, la fel ca activele nete identificabile achiziționate. Orice fond comercial care apare este testat anual pentru depreciere (a se vedea politica contabilă 6 (m) (ii)). Orice câștig rezultat din achiziția de filiale este recunoscut imediat în profit sau pierdere. Contravaloarea transferată nu include sumele legate de decontarea tranzacțiilor preexistente. Aceste valori sunt recunoscute în general în profit sau pierdere.

Orice contravaloare contingenta este evaluată la valoarea justă la data achiziției. Dacă o obligație de plată a unei contravaloari contingente ce reprezintă un instrument financiar este clasificată drept capitaluri proprii, atunci aceasta nu este reevaluată, iar decontarea acesteia este reflectată în capitalurile proprii. În caz contrar, alte contravalori contingente sunt reevaluate la valoarea justă la fiecare dată de raportare, iar modificările ulterioare ale valorii juste a contravalorii contingente sunt recunoscute în profit sau pierdere.

Achizitii inainte de 1 ianuarie 2017

Ca parte a tranziției sale la politicile contabile IFRS-UE, Grupul a ales să nu retrătească combinarile 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 fond comercial în temeiul cadrului contabil anterior al Grupului Aquila, Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 1802/2014.

(ii) Interese care nu controleaza

Grupul evaluează orice interese care nu controlează deținute într-o entitate la cota proporțională din activele 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.

6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(iii) Pierderea controlului

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

(iv) Tranzactii eliminate in scopul consolidarii

Soldurile si tranzactiile in cadrul grupului intre toate entitatile consolidate, precum si orice venituri si cheltuieli nerealizate rezultate din tranzactiile in cadrul grupului sunt eliminate la intocmirea situatiilor financiare consolidate

(b) Venituri din contractele cu clientii

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

6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(b) Venituri din contractele cu clientii (continuare)

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

| | Natura si indeplinirea obligatiilor de executare | Politici de recunoastere a veniturilor |
|---------------------------|---|---|
| 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 bunurile sunt livrate si au fost acceptate la sediul lor. Obligatia de executare este indeplinita la momentul specific.</p> <p>Facturile sunt emise atunci cand bunurile 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 livrarii.</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 angajate pentru reducerile care urmeaza sa fie acordate. Grupul estimeaza reducerile care urmeaza sa fie acordate pe baza volumului efectiv al 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 Aquila, controlul se transfera catre client la momentul livrarii 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 indeplinirii obligatiei de executare nu este supus unui rationament semnificativ.</p> <p>Grupul 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. Grupul 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 bazate pe 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. Avand in vedere ca in contracte este inclusa baza legala pentru decontare neta, sumele efective sunt decontate la emiterea notelor de credit, incluzand angajamentele privind reducerile acordate.</p> <p>Dupa indeplinirea obligatiilor de executare impuse de Aquila Grup, societatea are un drept neconditionat la contravaloarea acestora, astfel cum se prevede in contractele sale cu clientii. Creantele Grupului Aquila 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 provizioanele prezentate in bilantul consolidat sunt incluse pe linia de creante comerciale in bilant. Grupul Aquila nu are comisioane semnificative platite care pot fi atribuite direct obtinerii unui anumit contract.</p> |

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/in timp serviciile logistice.</p> <p>Facturile se emit lunar pe baza documentelor care atesta serviciile prestate de Grup in cursul lunii respective. 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. 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 finalizat.</p> <p>Facturile se emit lunar pe baza documentelor justificative sau a transporturilor finalizate pe parcursul lunii. 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 finalizat.</p> |

(c) Venituri si cheltuieli de finantare

Veniturile si cheltuielile de finantare 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. Pentru politica privind instrumentele financiare, consultati nota 6 (k).

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 fiecarei tranzactii.

Actiunile 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. Actiunile 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

Actiunile si datoriile operatiunilor din strainatate, inclusiv fondul comercial si ajustarile valorii juste care rezulta din achizitii 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” (OCI) si acumulate in rezerva pentru conversii valutare. 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 din rezerva pentru conversii valutare 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.

(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 evaluat utilizand rate de impozitare adoptate sau in mare masura adoptate la data raportarii.

6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(f) Impozitul pe profit (continuare)

(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 momentului reluarii diferentelor temporare si este probabil ca acestea sa nu fie reluate 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, recunoscute si prezentate (daca este cazul) la fiecare data de raportare si recunoscute in masura in care a devenit probabil ca profiturile impozabile viitoare in raport cu care acestea pot fi utilizate sa fie disponibile.

(g) Stocuri

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

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

Stocurile sunt evaluate la minimul dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul estimat de vanzare in cadrul operatiunilor normale mai putin costurile de finalizare estimate si costurile estimate necesare pentru realizarea vanzarii si nu se estimeaza ca vor fi efectuate alte costuri marginale. Stocurile sunt transferate la „Costul bunurilor vandute” la indeplinirea obligatiei de executare si recunoasterea venitului.

(h) Imobilizari corporale

(i) Recunoastere si evaluare

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

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

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

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(h) Imobilizari corporale (continuare)

(ii) Cheltuieli ulterioare

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

(iii) Amortizare

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

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

| Categorie | Durate de viata (ani) |
|----------------------|------------------------------|
| Cladiri | 20-40 |
| Echipamente | 5-7 |
| Echipamente de birou | 10-14 |

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

(iv) Reclasificarea la 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 este evaluat initial la cost (reprezentand valoarea cu care totalul dintre contraprestatia transferata si valoarea recunoscuta pentru interesele care nu controleaza si orice alt interes detinut depaseste valorile nete ale activelor identificabile achizitionate si ale datoriilor asumate).

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

Marcile sunt recunoscute in cazul combinarilor de intreprinderi sau al achizitiilor.

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.

Dupa recunoasterea initiala, fondul comercial este evaluat la cost minus orice pierderi din depreciere acumulate. In scopul efectuarii testelor pentru depreciere, fondul comercial dobandit dintr-o combinatie de intreprinderi este alocat, de la data dobandirii, fiecarei unitati generatoare de numerar a Grupului despre care se considera ca va beneficia de combinatie, indiferent daca alte active sau datorii ale entitatii dobandite sunt alocate acelor unitati.

Daca fondul comercial a fost alocat unei unitati generatoare de numerar si o parte a activitatii din cadrul unitatii respective este cedata, la determinarea castigului sau pierderii din cedare, fondul comercial asociat activitatii cedate este inclus in valoarea contabila a operatiunii. Fondul comercial cedat in aceste conditii se evalueaza pe baza valorilor relative ale activitatii cedate si partii mentinute din unitatea generatoare de numerar.

6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(i) Imobilizari necorporale si fond comercial (continuare)

(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 marcele 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. Modelul bazat pe cost este justificat prin faptul ca veniturile generate din inchirierea de investitii imobiliare reprezinta o mica parte din veniturile totale, deoarece grupul genereaza venituri in principal din activitati cum ar fi distributia, logistica si transportul. Grupul utilizeaza metoda de amortizare liniara, cladirile din cadrul investitiilor imobiliare sunt amortizate pe parcursul unei perioade de 20-40 de ani. Terenurile nu se amortizeaza.

Grupul desfasoara evaluari interne pentru a determina daca valorile juste ale investitiilor imobiliare sunt semnificativ diferite fata de cost minus amortizarea acumulata si orice pierderi din depreciere, ori de cate ori conditiile ar putea implica o modificare semnificativa a valorilor.

Orice castig sau pierdere din cedarea investitiilor imobiliare (calculat ca diferenta intre 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.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(k) Instrumente financiare (continuare)

(i) Recunoastere si evaluare initiala

Un instrument financiar este orice contract care genereaza simultan un activ financiar pentru o entitate si o datorie financiara sau un instrument de capitaluri proprii pentru o alta entitate. Activele financiare sunt clasificate, la momentul recunoasterii initiale, in functie de modul de evaluare ulterioara, la cost amortizat, la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, sau la valoarea justa prin profit sau pierdere. Clasificarea activelor financiare, la momentul recunoasterii initiale, depinde de fluxurile de numerar contractuale ale activului financiar si de modelul de afaceri al Grupului pentru managementul acestora. Pentru ca un activ financiar sa fie clasificat si evaluat la cost amortizat sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, acesta trebuie sa genereze fluxuri de numerar care sunt exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii („SPPI”) aferente valorii principalului datorat.

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.

Clasificare si evaluare ulterioara

Active financiare

La recunoasterea initiala, Grupul clasifica un activ financiar ca fiind evaluat la costul amortizat, la valoare justa prin situatia profitului sau pierderii („FVTPL”) sau la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global („FVTOCI”). Activele financiare nu sunt reclasificate 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 reclasificate 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 plati ale principalului si ale dobanzilor aferente principalului datorat.

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 plati ale principalului si ale dobanzilor aferente principalului datorat.

In mod implicit, toate celelalte active financiare sunt evaluate ulterior la valoarea justa prin situatia profitului sau pierderii (FVTPL), cu exceptia cazului in care Grupul aplica clasificarea irevocabila de a evalua investitiile in instrumente de capitaluri proprii la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global. In cadrul acestei categorii, modificarile valorii juste sunt acumulate la alte elemente ale rezultatului global actualizat si nu sunt niciodata reclasificate in contul de profit sau pierdere. Veniturile din dividende si diferentele de curs valutar sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere. Aceste instrumente nu sunt supuse deprecierii. Alegerea este disponibila pentru fiecare instrument in parte si este disponibila doar la recunoasterea initiala.

La 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021, Grupul nu detine active financiare clasificate in niciuna dintre aceste categorii, toate fiind evaluate la costul amortizat.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(k) Instrumente financiare (continuare)

(ii) Clasificare si evaluare ulterioara (continuare)

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. Rata de dobanda efectiva ajustata la riscul de credit este rata dobanzii care, la recunoasterea initiala, actualizeaza fluxurile de numerar viitoare estimate (inclusiv pierderile din creditare) la costul amortizat al activului financiar achizitionat sau emis depreciat ca urmare a riscului de credit („POCI”). Pentru activele financiare achizitionate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit in perioadele de raportare ulterioare, rata dobanzii efective ajustata in functie de credit este, de asemenea, utilizata ulterior pentru a actualiza pierderile din creditare preconizate („ECL”). Costul amortizat este diminuat de pierderile din depreciere prin intermediul contului de ajustare a pierderilor. 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. Deprecierea activelor financiare nederivate este prezentata in nota (m) de mai jos.

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 2022 si 31 decembrie 2021 Grupul nu are datorii financiare clasificate in aceasta categorie.

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

Datoriile financiare ale Grupului includ imprumuturile bancare, descoperirile de cont si datoriile comerciale. Datoriile financiare, similar activelor financiare, sunt evaluate la costul amortizat.

Derecunoastere

Active financiare

Un activ financiar (sau, daca este cazul, o parte a unui activ financiar sau o parte a unui grup de active financiare similare) este, in principal, derecunoscut (respectiv, eliminat din situatia consolidata a pozitiei financiare a Grupului) atunci cand:

- Drepturile de a primi fluxurile de numerar decurgand din activ au expirat

sau

- Grupul si-a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar decurgand din activ sau si-a asumat o obligatie de plata a fluxurilor de numerar incasate integral, fara intarzieri semnificative, unei terte parti, in baza unui angajament cu fluxuri identice („pass-through”); si fie (a) Grupul a transferat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele aferente activului, sau (b) Grupul nu a transferat si nu a pastrat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele aferente activului, dar a transferat controlul asupra activului.

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

6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(k) Instrumente financiare (continuare)

(i) Derecunoastere (continuare)

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.

Factorii pe care Grupul ii ia in considerare pentru a evalua daca termenii sunt substantial diferiti includ:

- Modificarea imprumutatorului (principal)
- Modificarea duratei, care duce la o prelungire cu mai mult de 50% a duratei initiale
- Modificarea semnificativa a structurii ratei dobanzii, de exemplu, de la o rata zero la o rata fixa.
- Schimbarea monedei in care este exprimat activul financiar

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 la „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.

Diferenta dintre valoarea contabila a datoriei financiare derecunoscuta si contraprestatia platita si de platit este recunoscuta in profit sau pierdere. Atunci cand Grupul schimba cu un imprumutator existent un instrument de datorie in alt instrument cu termeni substantial diferiti, acest schimb este contabilizat ca o stingere a datoriei financiare initiale si recunoastere a unei noi datorii financiare.

In mod similar, Grupul contabilizeaza modificarea substantiala a termenilor unei datorii existente sau a unei parti a acesteia ca o stingere a datoriei financiare initiale si recunoastere a unei noi datorii. Se presupune ca termenii sunt substantial diferiti daca valoarea actualizata a fluxurilor de numerar in conformitate cu noile conditii, inclusiv orice comisioane platite net de orice comisioane primite si actualizate utilizand rata efectiva initiala este diferita cu cel putin 10% fata de valoarea actualizata a fluxurilor de numerar ramase ale datoriei financiare initiale. In cazul in care modificarea nu este substantiala, diferenta dintre: (1) valoarea contabila a datoriei inainte de modificare; si (2) valoarea actualizata a fluxurilor de numerar dupa modificare este recunoscuta in profit sau pierdere drept castig sau pierdere aferenta modificarii la „Alte castiguri si pierderi”.

Compensare

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

(l) Capital social

Actiuni ordinare

Actiunile ordinare sunt clasificate in capitaluri proprii. Costurile incrementale care pot fi atribuite direct emisiunii de actiuni ordinare, excluzand orice efecte fiscale, sunt recunoscute ca o deducere din capitalurile proprii. Grupul recunoaste modificarile capitalului social in conformitate cu legislatia aplicabila si dupa aprobarea adunarii generale a actionarilor si inregistrarea in conformitate cu obligatiile legale aplicabile. Pana la 31 decembrie 2003, economia Romaniei a fost considerata hiperinflationista. In consecinta, capitalul social si rezervele legale constituite inainte de 31 decembrie 2003 au fost ajustate pentru a tine seama de efectele hiperinflatiei pana la acea data, in conformitate cu IAS 29.

6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(m) Depreciere

(i) Active financiare nederivate

Grupul recunoaste o ajustare pentru pierdere aferenta pierderilor din creditare preconizate („ECL”) pentru activele financiare evaluate la costul amortizat. Pierderile din creditare preconizate pentru aceste active financiare sunt estimate utilizand o matrice de provizioane bazata pe experienta istorica a Grupului privind pierderile de aceasta natura, conform abordarii simplificate prevazuta in IFRS 9. Modelul ECL include informatii prospective, cum ar fi: PIB (produsul intern brut), IPC (indicele preturilor de consum) obtinute de la Institutul National de Statistica si Comisia de Prognoza a Bancii Nationale a Romaniei.

Definim categoriile si includem detalii in continuare si la „Creante comerciale”, in nota 16 de mai jos:

- Neexigibile
- Cu scadenta depasita intre 1-30 de zile
- Cu scadenta depasita intre 31-60 de zile
- Cu scadenta depasita intre 61-90 de zile
- Cu scadenta depasita cu mai mult de 90 de zile

Grupul considera ca riscul de credit pentru un activ financiar a crescut semnificativ daca activul financiar este restant cu mai mult de 31 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.

Totusi, in anumite situatii, Grupul poate considera, de asemenea, ca un activ financiar este in stare de nerambursare atunci cand informatii interne sau externe indica faptul ca este putin probabil ca Grupul sa incaseze integral sumele contractuale restante, inainte de a lua in considerare orice imbunatatiri ale creditului detinute de Grup.

Evaluarea ECL

IFRS 9 nu prevede o singura metoda de evaluare a ECL. Metoda utilizata de societate pentru evaluarea ECL se bazeaza pe o matrice de provizioane luand in considerare ratele istorice ale pierderilor. IFRS 9 permite entitatilor sa utilizeze solutii practice atunci cand estimeaza ECL pentru creantele comerciale. Grupul a aplicat solutia practica.

Matricea de provizioane se bazeaza pe ratele istorice de nerambursare ale unei entitati pe durata de viata preconizata a creantelor comerciale si este ajustata pentru estimari prospective. Pentru matricea de provizioane ECL, va rugam sa consultati nota 16.

Pentru creantele comerciale pentru care a fost identificat un profil de risc diferit, a fost efectuata o evaluare individuala pentru estimarea ECL.

Prezentarea ajustarii pentru ECL in situatia pozitiei financiare

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

Activele financiare achizitionate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit (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 din creditare) 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 din creditare preconizate. 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.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(m) Depreciere (continuare)

(ii) Active nefinanciare

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

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

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

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

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

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

(n) Dividende

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

(o) Provizioane

Un provizion este recunoscut daca, in urma unui eveniment anterior, Grupul are o obligatie prezenta legala sau implicita, care poate fi estimata in mod credibil si este probabil ca o iesire de beneficii economice sa fie necesara pentru a stinge obligatia. Provizioanele sunt determinate actualizand fluxurile de numerar viitoare previzionate utilizand o rata inainte de impozitare care sa reflecte evaluarile curente ale pietei cu privire la valoarea in timp a banilor si riscurile specifice datoriei. Desfasurarea actualizarii este recunoscuta ca si cheltuiala financiara.

6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(p) Active si datorii contingente

O datorie contingenta este:

- a) o obligatie potentiala aparuta ca urmare a unor evenimente anterioare si a carei existenta va fi confirmata doar de aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu sunt in totalitate controlate de catre Grup; sau
- b) o obligatie curenta aparuta ca urmare a unor evenimente anterioare, dar care nu este recunoscuta deoarece:
 - i. este improbabil ca pentru decontarea obligatiei vor fi necesare iesiri de resurse incorporand beneficii economice; sau
 - ii. valoarea obligatiei nu poate fi evaluata suficient de credibil.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare, ci sunt prezentate in note, cu exceptia cazului in care posibilitatea unor iesiri de resurse incorporand beneficii economice nu este probabila.

Un activ contingent este un activ potential care apare ca urmare a unor evenimente anterioare si a carui existenta va fi confirmata doar de aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu sunt in totalitate controlate de Grup.

Un activ contingent nu este recunoscut in situatiile financiare ale Grupului, ci este prezentat atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

(q) Leasing

La inceperea unui contract, Grupul evalueaza daca acel contract este sau include un contract de leasing. Un contract este sau contine un contract de leasing daca acel contract confera dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat, pentru o anumita perioada de timp, in schimbul unei contravalori. Pentru a evalua daca un contract confera dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat, Grupul utilizeaza definitia unui contract de leasing din IFRS 16.

(i) Grupul in calitate de locatar

La inceputul sau la modificarea unui contract care contine o componenta de leasing, Grupul alocă 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 imobiliarile corporale. In plus, activul aferent dreptului de utilizare este redus periodic prin pierderile din depreciere, daca acestea exista, si ajustat pentru anumite reevaluari ale datoriei care decurg din contractul de leasing.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza 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 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 cu usurinta, 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;
- plati variabile de leasing care depind de un indice sau de o rata, evaluate initial pe baza indicelui sau a ratei la data inceperii derularii contractului;
- sumele care se preconizeaza ca vor fi platite in cadrul unei garantii pentru valoarea reziduala; si
- pretul de exercitare al unei optiuni de cumparare daca Grupul are certitudinea rezonabila ca va exercita optiunea, platile de leasing aferente unei perioade optionale de prelungire in cazul in care Grupul este rezonabil de sigur ca va exercita optiunea de prelungire, precum si sanctiunile pentru rezilierea anticipata a unui contract de leasing, cu exceptia cazului in care Grupul este rezonabil de sigur ca nu va rezilia contractul de leasing.

Datoria care decurge din contractul de leasing este evaluata la costul amortizat utilizand metoda dobanzii efective. La data inceperii contractului de leasing, Grupul recunoaste datoria de leasing evaluata la valoarea prezenta a platilor de leasing care trebuie efectuate pe durata contractului de leasing. Platile de leasing includ plati fixe (incluzand plati fixe in fond) mai putin orice stimulente de leasing primite, plati variabile care depind de un indice sau o rata si care se preconizeaza ca vor fi platite in cadrul unei garantii pentru valoarea reziduala. 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 reevaluatata atunci cand exista o modificare a platilor viitoare de leasing care rezulta dintr-o modificare a unei rate variabile a dobanzii, daca exista modificari ale estimarilor Grupului cu privire la sumele care se preconizeaza ca vor fi datorate in conformitate cu garantia aferenta valorii reziduale, atunci cand Grupul isi modifica evaluarea privind probabilitatea exercitarii unei optiuni de cumparare, extindere sau reziliere sau atunci cand are loc o revizuire a unei plati de leasing fixa in fond.

Ca parte a procesului de reevaluare, Grupul revizuieste rata de actualizare atunci cand reevaluarea este determinata de o modificare a duratei contractului de leasing sau de o modificare a evaluarii unei optiuni de achizitionare a activului suport sau de modificare a platilor de leasing ca urmare a modificarilor unei rate a dobanzii variabile. Atunci cand datoria care decurge din contractul de leasing este reevaluatata in acest mod, se efectueaza o ajustare corespunzatoare a valorii contabile a activului aferent dreptului de utilizare sau se inregistreaza in profit sau pierdere daca valoarea contabila a activului aferent dreptului de utilizare a fost redusa la zero. Grupul prezinta activele aferente dreptului de utilizare care nu corespund definitiei investitiei imobiliare in categoria „Imobilizari corporale” in situatia pozitiei financiare.

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

Grupul a ales sa nu recunoasca activele aferente dreptului de utilizare si datoriile care decurg din contractele de leasing pentru activele cu valoare mica (mai putin de RON 25.000, 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.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(q) Leasing (continuare)

(ii) Grupul in calitate de locator

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

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

Pentru a clasifica fiecare contract de leasing, Grupul evalueaza in ansamblu daca contractul de leasing transfera in mare parte toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activului suport. In acest caz, contractul de leasing este un leasing financiar; daca nu, atunci este vorba despre un leasing operational. In cadrul acestei evaluari, Grupul analizeaza anumiti indicatori, cum ar fi daca contractul de inchiriere este pentru cea mai mare parte a vietii economice a activului. In cazul in care un angajament contine componente de leasing si de non-leasing, Grupul aplica IFRS 15 pentru a aloca contravaloarea contractului.

(r) Combinari de intreprinderi si fuziuni legale

Combinarile de intreprinderi sunt contabilizate folosind metoda achizitiei atunci cand controlul este transferat. Contravaloarea transferata in cadrul achizitiei este, in general, masurata la valoarea justa, la fel ca si activele nete identificabile achizitionate. Orice fond comercial care apare este testat anual pentru depreciere. Orice castig este recunoscut imediat in profit sau pierdere.

Contravaloarea transferata nu include sumele legate de decontarea relatiilor preexistente. Astfel de sume sunt in general recunoscute in profit sau pierdere.

Orice contraprestatie contingenta este evaluata la valoarea justa la data achizitiei. Daca o obligatie de a plati o contraprestatie contingenta care indeplineste definitia unui instrument financiar este clasificata in capitaluri proprii, atunci nu este reevaluada si decontarea acesteia este contabilizata in capitalurile proprii. In caz contrar, alte contraprestatiile contingente sunt reevaluate la valoarea justa la fiecare perioada de raportare, iar modificarile ulterioare ale valorii juste a contraprestatiei contingente sunt recunoscute in profit sau pierdere.

In cazul unei fuziuni rezultate in urma unei combinari de intreprinderi, in care societatea-mama este entitatea care va ramane ca urmare a fuziunii, situatiile financiare separate ale societatii-mama sunt o continuare a situatiilor financiare consolidate ale Grupului. Prin urmare, valorile recunoscute in situatiile financiare consolidate devin costul acestor active pentru societatea-mama. Activele dobandite (inclusiv investitiile in filiale, asociate sau asocieri in participatiune detinute de filiala fuzionata) si datoriile asumate sunt recunoscute la valorile contabile in situatiile financiare consolidate de la data fuziunii. Aceasta include orice fond comercial asociat, imobilizari necorporale sau alte ajustari care decurg din evaluarea la valoarea justa la achizitie si care au fost recunoscute atunci cand filiala a fost achizitionata initial, mai putin amortizarea, deprecierea si pierderile din depreciere ulterioare aferente, dupa caz.

Diferenta dintre sumele alocate activelor si pasivelor in situatiile financiare individuale ale societatii-mama dupa fuziunea legala si valoarea contabila a investitiei in filiala fuzionata inainte de fuziunea legala este recunoscuta direct in capitalurile proprii, prin rezultatul reportat.

6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(s) 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 participatiune a celeilalte entitati (sau entitate asociata sau asociere in participatiune 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 participatiune a unei terte parti, iar cealalta entitate este o intreprindere asociata a partii terte;
 - v) entitatea reprezinta 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.

(t) Evenimente ulterioare

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

(u) Profit din exploatare

Profitul din exploatare este rezultatul obtinut din principalele activitati continue de productie generatoare de venituri ale Grupului, precum si din alte venituri si cheltuieli legate de activitatile de exploatare. Profitul din exploatare exclude costurile de finantare nete si impozitul pe profit.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(v) Estimarea valorii juste

„Valoarea justa” inseamna pretul care ar fi primit pentru vanzarea unui activ sau platit pentru transferul unei datorii intr-o tranzactie normala intre participantii pe piata la data evaluarii in principal sau, in absenta acesteia, pe piata cea mai avantajoasa la care Grupul are acces la data respectiva. Valoarea justa a unei datorii reflecta riscul sau de neexecutare.

Anumite politici contabile ale Grupului si cerinte de prezentare a informatiilor necesita evaluarea valorilor juste atat pentru activele si datoriile financiare, cat si pentru cele nefinanciare (consultati nota 4). Atunci cand acesta este disponibil, Grupul evalueaza valoarea justa a unui instrument utilizand pretul cotate pe o piata activa pentru instrumentul respectiv. O piata este considerata „activa” daca tranzactiile pentru activ sau datorie au loc cu o frecventa si un volum suficiente pentru a furniza informatii privind preturile in mod continuu.

In cazul in care nu exista un pret cotate pe o piata activa, Grupul utilizeaza tehnici de evaluare care maximizeaza utilizarea informatiilor observabile relevante si reduc la minimum utilizarea informatiilor neobservabile. Tehnica de evaluare aleasa include toti factorii pe care participantii pe piata i-ar lua in considerare la stabilirea pretului unei tranzactii.

Cea mai buna dovada a valorii juste a unui instrument financiar la recunoasterea initiala este in mod normal pretul tranzactiei - adica valoarea justa a contraprestatiei date sau primite. In cazul in care grupul stabileste ca valoarea justa la recunoasterea initiala difera de pretul tranzactiei, iar valoarea justa nu este evidentiata nici printr-un pret cotate pe o piata activa pentru un activ sau o datorie identic(a), nici printr-o tehnica de evaluare pentru care orice date neobservabile sunt considerate nesemnificative in raport cu evaluarea, atunci instrumentul financiar este evaluat initial la valoarea justa si ajustat pentru a amana diferenta dintre valoarea justa la recunoasterea initiala si pretul tranzactiei. Ulterior, aceasta diferenta este recunoscuta in profit sau pierdere pe o baza adecvata pe durata de viata a instrumentului, dar nu mai tarziu de momentul in care evaluarea este sustinuta integral de date observabile privind piata sau cand tranzactia este inchisa.

(w) Costurile IPO

Costurile IPO implica atat emiterea de noi actiuni, cat si listarea la bursa si sunt contabilizate dupa cum urmeaza:

- Costurile marginale care sunt direct atribuibile emiterii de noi actiuni sunt deduse din capitalul propriu (net de orice beneficiu fiscal pe profit) in conformitate cu IAS 32.37
- Costurile care se refera la listarea la bursa, sau nu sunt marginale si direct atribuibile emiterii de noi actiuni, sunt inregistrate ca o cheltuiala in situatia rezultatului global.
- Costurile care se refera atat la emiterea de actiuni, cat si la listare sunt alocate intre acele functii pe o baza rationala si consecventa, in conformitate cu IAS 32.38. In absenta unei baze mai specifice de repartizare, o alocare a costurilor comune bazata pe proportia de actiuni noi emise la numarul total de actiuni (noi si existente) reprezinta o abordare acceptabila.

Grupul a efectuat aceasta analiza si a inregistrat, in capitaluri proprii, costuri marginale direct atribuibile emiterii de noi actiuni, brute de impozite, in valoare de 13.057.088 RON, suma inclusa in prima de emisiune. Impozitul curent pe venit asociat acestor costuri se ridica la 2.089.134 RON. Din punct de vedere fiscal, aceste costuri sunt in intregime deductibile in anul in care sunt suportate.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(x) Modificari in prezentare

Urmatoarele modificari in prezentare sunt incluse in situatiile financiare ale anului curent ca urmare a:

- I. Prezentarii mai exacte, in conformitate cu cerintele IFRS, precum si a informatiilor mai relevante cu privire la pozitia bilantiera si care sa permita comparabilitatea cu entitatile similare din industrie
- II. Reevaluarea drepturilor legale contractuale si a normelor de compensare in conformitate cu IAS 32.

Modificare in prezentarea situatiei **pozitiei financiare**:

| | | Raportate la data de | Modificare in prezentare | Impact |
|-------------------------------------|--------------|----------------------|--------------------------|---|
| | Nota | 31 decembrie 2021 | 31 decembrie 2021 | 2021 modificat comparative cu sume raportate anterior |
| I. Alte creante | 17(a) | 30.014.026 | 4.216.994 | (25.797.032) |
| I. Avansuri acordate | 17(b) | 7.420.986 | 33.218.018 | 25.797.032 |
| | | | | - |
| II. Creante comerciale | 16 | 220.942.310 | 197.745.855 | (23.196.455) |
| II. Datorii comerciale – curente | 24 | 219.230.427 | 196.033.972 | (23.196.455) |

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

7. STANDARDE SI INTERPRETARI CARE NU AU FOST ADOPTATE INCA

Adoptarea standardelor de raportare financiara de mai jos, in vigoare la sau dupa 1 ianuarie 2022, nu a avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului.

(i) Standarde si interpretari aprobate de UE

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor standarde IFRS care au fost adoptate de Grup la 1 ianuarie 2022:

- IFRS 3 Combinari de intreprinderi; IAS 16 Imobilizari corporale; IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente, precum si Imbunatatirile anuale 2018-2020 (Amendamente).

Amendamentele intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2022 si aplicarea timpurie este permisa. IASB a emis amendamente cu domeniu de aplicare redus la urmatoarele standarde IFRS:

- IFRS 3 Combinari de intreprinderi (Amendamente) actualizeaza o referinta din IFRS 3 la versiunea anterioara a Cadrului Conceptual pentru Raportarea Financiara al IASB la versiunea actuala emisa in 2018, fara a modifica cerintele contabile pentru combinarile de intreprinderi.
 - IAS 16 Imobilizari corporale (Amendamente) modificarile interzic ca o societate sa deduca din costurile imobilizarilor corporale sumele primite din vanzarea elementelor produse in timp ce societatea pregateste activul respectiv pentru a fi adus in locul si starea necesare pentru ca acesta sa poata functiona in modul dorit de conducere. In schimb, o societate recunoaste aceste incasari din vanzari si costul aferent in contul de profit sau pierdere.
 - IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente (Amendamente) indica in mod exact care sunt costurile pe care o societate le include atunci cand determina costul aferent indeplinirii unui contract cu scopul de a evalua daca un contract este oneros. Modificarile clarifica faptul ca acele costuri care se refera la un contract de furnizare de bunuri sau de prestare de servicii includ atat costurile marginale, cat si o alocare a costurilor direct legate de activitatile prevazute prin contract.
 - Imbunatatirile anuale 2018-2020 aduc modificari minore la IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara, IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 41 Agricultura si la Exemplele ilustrative care insotesc IFRS 16 Contracte de leasing
- IFRS 16 Contracte de leasing - Concesii privind chiria legate de COVID-19 dupa data de 30 iunie 2021 (Amendament). Amendamentul se aplica pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 aprilie 2021 si aplicarea timpurie este permisa, inclusiv in cadrul situatiilor financiare care nu au fost inca autorizate pentru a fi emise pana la data emiterii amendamentului. In martie 2021, Consiliul a modificat conditiile solutiei practice prevazuta in IFRS 16, care acorda locatarilor scutiri de la aplicarea cerintelor din IFRS 16 referitoare la modificarea contractelor de leasing pentru concesiile privind chiria care apar ca o consecinta directa a pandemiei de COVID-19. Ca urmare a amendamentului, solutia practica se aplica in prezent pentru concesiile privind chiria pentru care orice reducere a platilor de leasing afecteaza doar platile datorate initial la 30 iunie 2022 sau inainte de aceasta data, daca sunt indeplinite celelalte conditii pentru aplicarea solutiei practice.

(ii) Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu

Urmatoarele standarde, modificari de standarde si interpretari au fost emise, dar nu sunt inca in vigoare pentru perioada anuala incepand la 1 ianuarie 2022. Grupul nu intentioneaza sa adopte aceste standarde inainte ca acestea sa fie sa intre in vigoare. 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.

- IFRS 17: Contracte de asigurare

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023 si aplicarea timpurie este permisa cu conditia ca entitatea sa aplice, de asemenea, IFRS 9 Instrumente financiare la sau inainte de data la care aplica pentru prima data IFRS 17. Acesta este un nou standard de contabilitate cuprinzator privind contractele de asigurare, care acopera recunoasterea, evaluarea si prezentarea. IFRS 17 se aplica tuturor tipurilor de contracte de asigurare emise, precum si anumitor garantii si instrumente financiare cu contracte de participare discretionala.

7. STANDARDE SI INTERPRETARI CARE NU AU FOST ADOPTATE INCA (CONTINUARE)

(ii) *Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu*

IFRS 17, cu obiectivul de a oferi un model contabil pentru contractele de asigurare mai util si mai consistent pentru asiguratori, stabileste principii pentru recunoasterea, evaluarea si prezentarea tuturor tipurilor de contracte de asigurare, precum si a anumitor garantii si instrumente financiare cu caracteristici de participare discretionara. Modelul contabil este completat de o adaptare specifica pentru contractele cu caracteristici de participare directa (abordarea bazata pe comision variabil) si de o abordare simplificata (abordarea bazata pe alocarea primelor) in principal pentru contractele cu durata scurta.

Principalele caracteristici ale noului model de contabilitate includ evaluarea valorii actualizate a fluxurilor de numerar viitoare, incorporand o ajustare explicita in functie de risc, reevaluată in fiecare perioada de raportare (fluxurile de numerar de indeplinire). De asemenea, modelul include o marja de servicii contractuală (CSM) care este egala si opusa castigului din ziua intai aferent fluxurilor de numerar din indeplinirea unui grup de contracte, reprezentand profitul necastigat din contractele de asigurare care urmeaza sa fie recunoscut in contul de profit sau pierdere pe baza serviciilor contractuale de asigurare prestate pe perioada de acoperire. Anumite modificari ale valorii actualizate preconizate a fluxurilor de numerar viitoare sunt ajustate in raport cu CSM si, prin urmare, sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere pe perioada de acoperire ramasa. Sumele care sunt platite unui titular de polita in toate circumstantele, indiferent daca are sa nu loc un eveniment asigurat (componente investitionale nediferentiate) nu sunt prezentate in contul de profit sau pierdere, ci sunt recunoscute direct in situatia pozitiei financiare.

In plus, prezentarea veniturilor din asigurari si a cheltuielilor cu serviciile de asigurare in situatia rezultatului global se va baza pe conceptul de servicii prestate pe parcursul perioadei. Rezultatele aferent serviciilor de asigurare (venituri obtinute minus daune inregistrate) sunt prezentate separat de veniturile sau cheltuielile din finantarea asigurarilor. In situatia pozitiei financiare, valorile contabile ale portofoliilor de contracte de asigurare emise care sunt active si ale celor care sunt datorii, cu aceeasi cerinta aplicabila portofoliilor de contracte de reasigurare detinute, sunt prezentate separat. In cele din urma, IFRS 17 impune prezentari ample pentru a furniza informatii cu privire la sumele recunoscute din contractele de asigurare si natura si amploarea riscurilor care decurg din aceste contracte.

In ceea ce priveste tranzitia, Consiliul a decis o abordare retrospectiva pentru estimarea CSM la data tranzitiei. Cu toate acestea, daca aplicarea retroactiva completa, asa cum este definita in IAS 8, pentru un grup de contracte de asigurare, nu se poate realiza, o entitate este obligata sa aleaga fie abordarea retroactiva modificata, fie abordarea prin valoarea justa. Cele doua abordari ofera scutiri temporare.

In cele din urma, in decembrie 2021, IASB a emis amendamente la IFRS 17 pentru a adauga o optiune de tranzitie pentru o „clasificare de tip suprapunere” pentru a aborda posibilele neconcordanțe contabile între activele financiare si datorii aferente contractelor de asigurare in informatiile comparative prezentate la aplicarea initiala a IFRS 17. O entitate care aplica clasificarea de tip suprapunere pentru un activ financiar trebuie sa prezinte informatii comparative ca si cum cerintele de clasificare si evaluare din IFRS 9 s-ar fi aplicat activului financiar respectiv.

- IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si Declaratia de practica IFRS 2 : Prezentarea politicilor contabile (Amendamente)

Amendamentele intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023 si aplicarea timpurie este permisa. Amendamentele ofera indrumare pentru aplicarea rationamentelor cu privire la materialitate in cadrul prezentarilor de informatii referitoare la politicile contabile. In special, amendamentele la IAS 1 inlocuiesc cerinta de prezentare a politicilor contabile „semnificative” cu o cerinta de prezentare a politicilor contabile „materiale”. De asemenea, in Declaratia de practica sunt adaugate indrumari si exemple ilustrative pentru a ajuta la aplicarea conceptului de materialitate atunci cand se fac rationamente cu privire la prezentarile de informatii referitoare la politicile contabile

- IAS 8 Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori: Definitia estimarilor contabile (Amendamente)

Amendamentele intra in vigoare pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023, aplicarea timpurie este permisa si se aplica modificarilor politicilor contabile si modificarilor estimarilor contabile care au loc la sau dupa data de incepere a acestei perioade. Amendamentele introduc o noua definitie a estimarilor contabile, definite ca sume monetare in situatiile financiare care sunt supuse incertitudinii de masurare, daca nu decurg din corectarea unei erori din perioada anterioara. De asemenea, amendamentele clarifica ce reprezinta modificarile estimarilor contabile si cum difera acestea de modificarile politicilor contabile si de corectarea erorilor.

7. STANDARDE SI INTERPRETARI CARE NU AU FOST ADOPTATE INCA (CONTINUARE)

(ii) *Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu (continuare)*

- IAS 12 Impozite pe profit: Impozitul amanat aferent activelor si datoriilor care rezulta dintr-o tranzactie unica (Amendamente)

Amendamentele intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023 si aplicarea timpurie este permisa. Amendamentele reduc domeniul de aplicare al exceptiei privind recunoasterea initiala prevazuta in IAS 12, clarifica si mai mult si specifica modul in care societatile ar trebui sa contabilizeze impozitul amanat aferent activelor si datoriilor care rezulta dintr-o tranzactie unica, cum ar fi contractele de leasing si obligatiile de dezafectare. Amendamentele clarifica faptul ca, in cazul in care platile care deconteaza o datorie sunt deductibile din punct de vedere fiscal, prin aplicarea de rationamente, dupa ce s-a luat in considerare legislatia fiscala aplicabila, se stabileste aceste deducteri pot fi atribuite din punct de vedere fiscal datoriei sau componentei de activ orespunzatoare. Conform amendamentelor, exceptia privind recunoasterea initiala nu se aplica tranzactiilor care, la recunoasterea initiala, dau nastere la diferente temporare deductibile si impozabile egale. Se aplica numai daca recunoasterea unui activ de leasing si a unei datorii de leasing (sau a unei datorii de dezafectare si a unui activ de dezafectare) dau nastere la diferente temporare deductibile si impozabile care nu sunt egale.

- IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Clasificarea datoriilor ca datorii curente sau datorii pe termen lung (Amendamente)

Amendamentele intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2024 si aplicarea timpurie este permisa si va trebui sa fie aplicata retroactiv in conformitate cu IAS 8. Obiectivul amendamentelor este de a clarifica principiile din IAS 1 pentru clasificarea datoriilor ca fiind curente sau pe termen lung. Amendamentele clarifica semnificatia dreptului de a amana decontarea, cerinta ca acest drept sa existe la sfarsitul perioadei de raportare, faptul ca intentia conducerii cu privire la o eventuala decontare nu afecteaza clasificarea, precum si faptul ca optiunile contrapartidei care ar putea duce la decontare pe baza de instrumente de capitaluri proprii ale entitatii nu afecteaza clasificarea ca fiind curente sau pe termen lung. De asemenea, modificarile precizeaza ca numai angajamentele financiare pe care o entitate trebuie sa le respecte la data de raportare sau inainte de aceasta vor afecta modul de clasificare a unei datorii. De asemenea, sunt prevazute prezentari suplimentare pentru datoriile pe termen lung care rezulta din acorduri de imprumut care fac obiectul unor angajamente financiare care trebuie respectate in termen de douasprezece luni dupa perioada de raportare. Amendamentele nu au fost inca adoptate de UE.

- IFRS 16 Contracte de leasing: Datoria de leasing in cadrul unei tranzactii de vanzare si leaseback (amendamente)

Amendamentele intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2024 si aplicarea timpurie este permisa. Amendamentele au ca scop imbunatatirea cerintelor pe care un vanzator-locator le aplica la evaluarea datoriei de leasing care rezulta dintr-o tranzactie de vanzare si leaseback in IFRS 16, in timp ce nu modifica contabilizarea contractelor de leasing care nu se refera la tranzactii de vanzare si leaseback. In special, vanzatorul-locatar determina „platile de leasing” sau „platile de leasing revizuite” astfel incat vanzatorul-locatar sa nu recunoasca nicio valoare a castigului sau a pierderii care se refera la dreptul de utilizare pe care il retine. Aplicarea acestor cerinte nu impiedica vanzatorul-locator sa recunoasca, in contul de profit sau pierdere, orice castig sau pierdere legat(a) de incetarea partiala sau totala a unui contract de leasing. Un vanzator-locator aplica amendamentul retroactiv, in conformitate cu IAS 8, pentru tranzactiile de vanzare si leaseback incheiate dupa data aplicarii initiale, respectiv, inceputul perioadei anuale de raportare in care o entitate a aplicat pentru prima data IFRS 16. Amendamentele nu au fost inca adoptate de UE.

- Modificare la IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitatile asociate si asocierile in participatie: Tranzactii de vanzare sau contributie a unor active intre un investitor si entitatea asociata sau asocierea in participatie

Amendamentele se refera la o inconsecventa identificata intre cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28 in legatura cu vanzarea sau contributia cu active a unui investitor in favoarea entitatii asociate sau asocierii in participatie. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca un castig sau o pierdere totala este recunoscuta atunci cand tranzactia implica o intreprindere (indiferent daca este sau nu sub forma de filiala). Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o intreprindere, chiar daca acestea sunt sub forma unei filiale. In luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrarii in vigoare a acestei modificari in asteptarea rezultatelor proiectului de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii in echivalenta. Amendamentele nu au fost inca adoptate de UE.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

8. VENITURI

| | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Venituri | 2.206.787.393 | 1.926.037.317 |
| Venituri din chirii* | 3.538.080 | 3.676.525 |
| Total venituri | 2.210.325.473 | 1.929.713.842 |

*Veniturile din chirii includ inchirierea de investitii imobiliare in cadrul contractelor de leasing in suma de 1.148.010 RON (nota 21).

Prezentarea veniturilor din contractele cu clientii

| | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Distributia de bunuri | 2.059.666.658 | 1.792.709.206 |
| Servicii logistice | 78.868.663 | 73.900.083 |
| Servicii de transport | 68.252.073 | 59.428.028 |
| Total | 2.206.787.393 | 1.926.037.317 |

Prezentarea veniturilor in functie de tara

| | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|--------------|--------------------------|--------------------------|
| Romania | 1.983.888.629 | 1.723.282.072 |
| Moldova | 97.692.035 | 75.229.251 |
| Germania | 30.565.247 | 44.877.983 |
| Olanda | 40.950.237 | 38.333.443 |
| Altele | 53.691.246 | 44.314.568 |
| Total | 2.206.787.393 | 1.926.037.317 |

Prezentarea veniturilor in functie de momentul recunoasterii acestora

| | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Produce si servicii transferate la un moment specific | 2.105.738.384 | 1.827.561.885 |
| Servicii transferate in timp | 101.049.009 | 98.475.432 |
| Total | 2.206.787.393 | 1.926.037.317 |

Avand in vedere faptul ca durata contractelor este de un an, Grupul a aplicat solutia practica prevazuta in IFRS 15:121.

In exercitiul financiar 2022 nu exista clienti care reprezinta mai mult de 10% din veniturile totale.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

9. ALTE VENITURI

| | Nota | 2022 | 2021 |
|--|------|------------------|------------------|
| Penalitati | | 290.449 | 215.227 |
| Compensatii din asigurari | | 3.235.592 | 2.481.664 |
| Venituri din subventii | | 125.661 | 232.229 |
| Castig net la cedarea imobilizarilor corporale | 19 | 1.705.497 | 1.041.618 |
| Altele | | 2.977.207 | 1.010.427 |
| Total | | 8.334.406 | 4.981.165 |

10. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

| | 2022 | 2021 |
|--|--------------------|-------------------|
| Consultanta generala | 10.591.022 | 7.502.671 |
| Taxe rutiere | 10.265.160 | 10.171.748 |
| Utilitati | 12.373.439 | 8.710.196 |
| Servicii de audit si consultanta | 1.241.192 | 1.392.647 |
| Comisioane bancare si cheltuieli similare | 2.400.925 | 2.701.784 |
| Cheltuieli juridice | 5.585.909 | 2.594.117 |
| Compensatii, amenzi si penalitati | 489.310 | 337.485 |
| Cheltuieli cu cedarea activelor curente* | - | 5.382.047 |
| Servicii de manipulare si depozitare | 5.213.513 | 776.264 |
| Prime de asigurare | 7.755.780 | 6.330.972 |
| Servicii IT | 5.731.957 | 1.354.061 |
| Marketing si publicitate | 4.894.773 | 2.946.799 |
| Merchandising | 5.593.073 | 4.862.915 |
| Posta si telecomunicatii | 651.798 | 568.727 |
| Chirii | 1.719.144 | 5.370.614 |
| Servicii de salubritate | 334.333 | 276.118 |
| Securitate | 1.745.669 | 1.522.569 |
| Taxele de servicii din contractele de inchiriere pentru depozitare | 3.327.019 | 1.823.576 |
| Sponsorizari | 2.433.293 | 2.390.183 |
| Formarea profesionala si alte cheltuieli cu personalul | 1.000.849 | 790.285 |
| Deplasari | 5.443.070 | 3.652.596 |
| Eliminarea deseurilor | 1.181.092 | 1.107.364 |
| Alte cheltuieli de exploatare** | 11.733.329 | 10.229.309 |
| Total | 101.705.650 | 82.795.047 |

*Cheltuieli cu cedarea activelor curente – sumele se refera la reducerea valorii contabile a stocurilor si in 2022, suma este prezentata la „Costul bunurilor vandute” si este de 4.777.839 RON

**Alte cheltuieli de exploatare, in suma de 11.733 mii RON includ cheltuieli diverse in suma de 5.974 mii RON cum ar fi cheltuielile cu activele cu valoare mica, servicii cu arhivarea si digitalizarea de documente in vederea arhivarii, servicii logistice, cheltuieli medicale suplimentare, taxe de mediu etc.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

11. COSTURI DE FINANTARE NETE

| | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Venituri din dobanzi* | 7.391.895 | 1.364.802 |
| Alte venituri de finantare | 178.218 | 53.561 |
| Total venituri de finantare | 7.570.113 | 1.418.363 |
| Cheltuiala cu dobanzile | (2.773.151) | (5.791.617) |
| Pierderi nete din diferentele de curs valutar | (845.224) | (2.139.553) |
| Alte cheltuieli financiare | (217.824) | (347.797) |
| Total costuri de finantare | (3.836.199) | (8.278.967) |
| | 3.733.914 | (6.860.604) |

*Veniturile din dobanzi includ dobanzile aferente imprumuturilor acordate partilor afiliate in suma de RON 1.477.695 si dobanda aferenta depozitelor bancare in suma de 5.914.200 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

| | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Profitul atribuibil actionarilor Grupului | 85.222.554 | 70.741.987 |
| Profitul atribuibil actionarilor ordinari | 85.222.554 | 70.741.987 |

Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare (in numar de actiuni)

| | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 (retrat) |
|--|--------------------------|-----------------------------------|
| Actiuni ordinare emise la 1 ianuarie | 200.000.400 | 302.500 |
| Emisiuni din 2021 | - | 199.697.900 |
| Total actiuni ordinare emise | 200.000.400 | 200.000.400 |
| Actiuni ordinare emise la 23 feb. 2022 | 1.000.002.000 | 1.000.002.000 |
| Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare la 31 decembrie | 1.198.922.400 | 1.137.976.167* |

| | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Rezultatul pe actiune - de baza si diluat (RON) | 0,071 | 0,062* |

*Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare ajustat pentru efectul primei de emisiune in februarie 2022

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

13. BENEFICIILE ANGAJATIILOR

Datoriile si angajamentele pentru beneficiile angajatilor la sfarsitul anului sunt dupa cum urmeaza :

| | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Salarii si indemnizatii | 19.255.040 | 17.718.157 |
| Contributiile la asigurarile sociale | 6.077.748 | 5.471.730 |
| Impozite pe salarii | 1.225.627 | 1.085.737 |
| Total datorii si angajamente la sfarsitul anului | 26.558.415 | 24.275.624 |

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

Cheltuielile privind beneficiile angajatilor sunt urmatoarele:

| | 2022 | 2021 |
|---|--------------------|--------------------|
| Salarii si indemnizatii | 190.341.934 | 166.550.344 |
| Diurne | 13.196.771 | 12.547.002 |
| Contributii si cheltuieli sociale | 7.006.411 | 7.607.643 |
| Tichete de masa | 14.692.265 | 9.142.583 |
| Total cheltuieli privind beneficiile angajatilor in perioada | 225.237.381 | 195.847.572 |

Remuneratia conducerii Grupului este prezentata in nota 29.

14. IMPOZIT PE PROFIT

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

(i) Sume recunoscute in situatia profitului sau pierderii

| | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Cheltuiala cu impozitul curent | 15.944.835 | 10.358.723 |
| Venituri din impozitul amanat | (613.288) | (1.587.405) |
| Total cheltuiala cu impozitul pe profit | 15.331.547 | 8.771.318 |

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

14. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)

(ii) Reconcilierea ratei de impozitare efective

| | | 2022 | | 2021 | |
|--|------------|-------------------|------------|------------------|--|
| Profit inainte de impozitare | | 100.563.571 | | 79.537.072 | |
| Impozit calculat prin aplicarea ratei de impozitare a Societatii | 16% | 16.090.171 | 16% | 12.725.932 | |
| Impactul ratelor de impozitare in jurisdicia straina | 0% | (322.942) | 0% | (213.234) | |
| Rezerva legala | -1% | (743.077) | -1% | (586.312) | |
| Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile | 4% | 3.673.620 | 4% | 3.105.603 | |
| Credit fiscal – sponsorizari si alte beneficii fiscale | -3% | (3.470.692) | -5% | (4.233.311) | |
| Venituri neimpozabile | 0% | 104.466 | -2% | (1.319.526) | |
| Alte ajustari fiscale* | 0% | - | -1% | (707.833) | |
| Impozitul pe profit | 15% | 15.331.547 | 11% | 8.771.318 | |

* Alte ajustari fiscale (2021) se refera la impactul fiscal al tranzitiei la IFRS (nefavorabil), capitalizarea costurilor IPO (favorabil).

Printex S.A. este platitor de impozit pe veniturile microintreprinderilor, iar in conformitate cu prevederile Codului fiscal si a declaratiei de impozit, cota de impozit pe veniturile microintreprinderilor aplicata este de 3% asupra cifrei de afaceri.

Cota de impozit pe profit aplicabila pentru filiala TRIGOR AVD S.R.L din Republica Moldova este de 12%.

(iii) Modificarea soldurilor impozitului amanat

| 2022 | Sold la 31 decembrie 2022 | | | | |
|--|-----------------------------|---|------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | Sold net la 1 ianuarie 2021 | Recunoscut in situatia profitului sau pierderii | Net | Creante privind impozitul amanat | Datorii privind impozitul amanat |
| Imobilizari corporale* | (832.336) | (204.227) | (1.036.563) | - | (1.036.563) |
| Deprecierea creantelor comerciale | 1.796.112 | 696.919 | 2.493.030 | 2.493.030 | - |
| Beneficiile angajatilor | 1.204.247 | 120.596 | 1.324.843 | 1.324.843 | - |
| Creante / (datorii) privind impozitul inainte de compensari | 2.168.022 | 613.288 | 2.781.310 | 3.817.873 | (1.036.563) |
| Compensari impozit | - | - | - | - | - |
| Creante / (datorii) nete privind impozitul | 2.168.022 | 613.288 | 2.781.310 | 3.817.873 | (1.036.563) |

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

14. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)

(iii) *Modificarea soldurilor impozitului amanat (continuare)*

| 2021 | Sold la 31 decembrie 2021 | | | | | |
|---|-----------------------------------|--|--------------------------------------|------------------|---|---|
| | Sold net la 1 ianuarie 2021 | Recunoscut in situatia profitului sau pierderii | Impactul din achizitii afaceri | Net | Creante privind impozitul amanat | Datorii privind impozitul amanat |
| Imobilizari corporale* | (11.854.217) | 13.658.116 | (296.946) | 1.506.953 | 1.506.953 | - |
| Ajustarea valorii juste a imobilizarilor corporale la data adoptarii standardelor IFRS pentru prima data* | - | (2.339.289) | - | (2.339.289) | - | (2.339.289) |
| Imobilizari necorporale | (330.294) | 330.294 | - | - | - | - |
| Datoria de leasing | 10.330.165 | (10.682.238) | 352.073 | - | - | - |
| Deprecierea creantelor comerciale | 1.442.570 | 344.368 | 9.175 | 1.796.113 | 1.796.113 | - |
| Beneficiile angajatilor | 928.091 | 276.156 | - | 1.204.247 | 1.204.247 | - |
| Creante / (datorii) privind impozitul inainte de compensari | 516.315 | 1.587.406 | 64.302 | 2.168.023 | 4.507.313 | (2.339.289) |
| Compensari impozit | - | - | - | - | - | - |
| Creante / (datorii) nete privind impozitul | 516.315 | 1.587.406 | 64.302 | 2.168.023 | 4.507.313 | (2.339.289) |

*Incepand din anul 2022, ajustarea valorii juste a imobilizarilor corporale la data adoptarii standardelor pentru prima data este prezentata net, impreuna cu imobilizarile corporale si creanta/datoria privind impozitul amanat este compensata corespunzator.

15. STOCURI

| | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Consumabile | 915.978 | 760.503 |
| Bunuri destinate revanzarii | 159.232.781 | 134.103.933 |
| Pierdere depreciere | (1.718.386) | (1.210.022) |
| Total stocuri | 158.430.373 | 133.654.414 |

In anul 2022, costul stocurilor recunoscute drept cheltuiala in situatia profitului sau pierderii este de 1.623.973.263 RON (2021: 1.443.194.521 RON). Ajustarea pentru deprecierea stocurilor recunoscuta in timpul exercitiului este prezentata mai jos:

| | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Sold la 1 ianuarie | 1.210.022 | 383.422 |
| Cheltuiala cu provizionul pentru depreciere | 2.808.586 | 826.600 |
| Reclasificare | 290.866 | - |
| Inregistrare/consum provizion | (2.591.088) | - |
| Sold la 31 decembrie | 1.718.386 | 1.210.022 |

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

16. CREANTE COMERCIALE

| | Nota | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Creante comerciale de la terte parti, valoare bruta | | 271.243.625 | 226.117.301 |
| Creante comerciale de la parti afiliate, valoare bruta | 29 | 10.793.659 | 5.842.129 |
| Reduceri angajate acordate clientilor | | (18.945.097) | *(23.196.455) |
| Ajustare pentru pierdere | | (15.275.500) | (11.017.120) |
| Total creante comerciale, net | | 247.816.687 | 197.745.855 |

Cifrele comparative la 31 decembrie 2021 au fost reclasificate in conformitate cu reevaluarea drepturilor legale. Suma de (18.945 mii RON) la 31 decembrie 2022 este dedusa din „Creante comerciale”, in timp ce suma de 23.196 mii RON aferenta Grupului, reprezentand Sume de restituit clientilor, a fost raportata la 31 decembrie 2021 in categoria „Datorii comerciale” iar in prezent, suma de (23.196 mii RON) este inclusa la „Creante comerciale” ca o reducere a creantelor comerciale. Consultati nota 6 (x) „Modificari in prezentare”.

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

Expunerea Grupului la riscul de credit este influentata de caracteristicile individuale ale fiecarui client.

Pierderile din creditare preconizate aferente creantelor comerciale sunt estimate utilizand o matrice de provizioane determinata in functie de experienta anterioara privind neindeplinirea obligatiilor de plata a debitorului si o analiza a situatiei financiare curente a debitorului.

Tabelul urmatoar prezinta profilul de risc al creantelor comerciale pe baza matricei de provizioane a Grupului. Intrucat experienta istorica a pierderii din creditare a Grupului nu prezinta modele de pierderi semnificativ diferite pentru diferite segmente de clienti, provizionul pentru ajustarea pierderilor constituit pe baza situatiei scadentelor depasite nu se mai diferentiaza intre diferitele segmente de clienti ale Grupului.

Modelul pierderilor din creditare preconizate („ECL”) include un impact prospectiv. Pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2022, dupa incorporarea rezultatelor aferente factorilor prospectivi, nu a fost necesar ca in modelul ECL sa fie inclusa o depreciere suplimentara.

| | 31 decembrie 2021 | | | Creante comerciale nete |
|--|--------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------------|
| | Rata medie ECL ponderata | Valoare bruta | Provizioane pentru clienti incerti | |
| Nici cu scadenta depasita, nici depreciate | 1,02% | 156,672,693 | (1,593,732) | 155,078,961 |
| Cu scadenta depasita intre 1-30 zile | 4,34% | 38,367,921 | (1,666,847) | 36,701,074 |
| Cu scadenta depasita intre 31-60 zile | 26,96% | 5,638,199 | (1,519,879) | 4,118,319 |
| Cu scadenta depasita intre 61-90 zile | 53,99% | 2,330,306 | (1,258,029) | 1,072,277 |
| Cu scadenta depasita peste 90 de zile | 86,53% | 5,753,855 | (4,978,632) | 775,223 |
| Total | | 208,762,974 | (11,017,119) | 197,745,855 |

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

16. CREANTE COMERCIALE (CONTINUARE)

| | 31 decembrie 2022 | | | |
|--|---|----------------------|---|--------------------------------|
| | Rata medie ponderata a pierderilor | Valoare bruta | Provizioane pentru clienti incerti | Creante comerciale nete |
| Nici cu scadenta depasita, nici depreciate | 0,97% | 198.876.632 | (1.934.289) | 196.942.343 |
| Cu scadenta depasita intre 1-30 zile | 4,41% | 44.670.974 | (1.967.923) | 42.703.050 |
| Cu scadenta depasita intre 31-60 zile | 23,56% | 4.530.418 | (1.067.296) | 3.463.122 |
| Cu scadenta depasita intre 61-90 zile | 31,40% | 3.791.048 | (1.190.272) | 2.600.777 |
| Cu scadenta depasita peste 90 de zile | 81,22% | 11.223.115 | (9.115.720) | 2.107.395 |
| Total | | 263.092.187 | (15.275.500) | 247.816.687 |

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

| | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Sold la 1 ianuarie | 11.017.120 | 11.603.821 |
| Impact din achizitii (nota 30.2)* | - | 2.818.069 |
| Depreciere recunoscuta (reluare)** | 4.974.192 | (2.687.347) |
| Creante anulate | (715.812) | (717.423) |
| Sold la 31 decembrie | 15.275.500 | 11.017.120 |

*Ajustare recunoscuta in legatura cu valoarea recuperabila neta a creantelor TRIGOR AVD SRL in cadrul achizitiilor Grupului din 2021.

**Pierderile din creditare preconizate, raportate in situatia rezultatului global. in suma de 19.782.564 RON. includ deprecierea creantelor comerciale in suma de 4.974.192 RON si deprecierea aferenta imprumuturilor catre partile afiliate. in suma de 14.808.372 RON (nota 22).

Din valoarea totala a deprecierei, de 4,974,192 RON, recunoscuta in timpul exercitiului financiar, suma de 4,016,174 RON se refera la Nordexim S.R.L. (nota 29).

17. ALTE CREANTE SI AVANSURI ACORDATE

17(a) Alte creante

| | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Concedii medicale de recuperat | 391.025 | 2.292.143 |
| Avansuri acordate angajatilor | - | 272.924 |
| Alte creante | 1.007.793 | 1.651.927 |
| Total | 1.398.818 | 4.216.994 |

17(b) Avansuri acordate

La 31 decembrie 2022, avansurile acordate, in suma de 28.902.646 RON, includ avansuri catre furnizori pentru achizitia de stocuri in suma de 21.352.509 RON. La 31 decembrie 2021, avansurile catre furnizori pentru achizitia de stocuri, in suma de 25.797.032 RON, au fost prezentate pe linia „Alte creante” si au fost reclassificate in anul 2022 pe linia „Avansuri acordate”.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

18. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR SI DEPOZITE PE TERMEN SCURT

18(a) Numerar si echivalente de numerar

| | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Conturi curente bancare | 18.786.514 | 42.541.957 |
| Numerar | 76.528 | 70.689 |
| Bilete la ordin si cecuri bancare | - | 720.475 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Total numerar si echivalent de numerar | 18.863.042 | 43.333.121 |

18(b) Depozite pe termen scurt

Soldul prezentat de 160.000.000 RON se refera la o parte din sumele din IPO care au fost plasate in depozite pe termen scurt (termen de 6 luni – 150.000.000) si (termen de 3 luni – 10.000.000). Scadenta depozitelor pe termen scurt este intre 3 si 6 luni, iar dobanda aferenta se situeaza in intervalul 8,2% si 9%.

Soldul prezentat la 31 decembrie 2021 de 195.000.000 RON se refera la o parte din sumele primite din IPO care au fost plasate in depozite pe termen scurt (termen 6 luni – 190.000.000) si (termen 3 luni 5.000.000). Depozitele pe termen scurt au scadente intre 3 si 6 luni, iar dobanda primita este intre 2,5% si 2,9%.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

19. IMOBILIZARI CORPORALE

Miscarile din cadrul imobilitari corporale in 2021 si 2022 sunt dupa cum urmeaza:

| | Terenuri si cladiri | Instalatii si echipamente | Mobilier si birotica | Imobilitari in curs | Total |
|--|----------------------------|----------------------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------|
| Valoarea contabila bruta | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2021 | 183.466.116 | 193.093.904 | 14.182.292 | 589.267 | 391.331.579 |
| Soldul initial retransat | 326.392 | 165.236 | 507.883 | (227.136) | 772.375 |
| Achizitii de filiale | 3.358.298 | 13.193.449 | 52.900 | - | 16.604.647 |
| Intrari | - | 24.297.731 | 232.069 | 1.925.326 | 26.455.126 |
| Transferuri la investitii imobiliare | (1.752.118) | - | - | - | (1.752.118) |
| Iesiri | (1.589.203) | (8.657.208) | (6.429) | (1.594.949) | (11.847.789) |
| Sold la 31 decembrie 2021 | 183.809.485 | 222.093.112 | 14.968.715 | 692.508 | 421.563.820 |
| Sold la 1 ianuarie 2022 | 183.809.485 | 222.093.112 | 14.968.715 | 692.508 | 421.563.820 |
| Intrari | 81.330.435 | 24.333.685 | 730.492 | 2.318.482 | 108.713.094 |
| Ajustari ale valorii contabile brute* | (3.974.230) | - | - | - | (3.974.230) |
| Iesiri | (475.091) | (11.058.222) | (45.844) | - | (11.579.157) |
| Sold la 31 decembrie 2022 | 260.690.599 | 235.368.575 | 15.653.363 | 3.010.990 | 514.723.527 |
| Amortizarea cumulata si pierderile din depreciere | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2021 | 88.431.694 | 150.719.980 | 8.277.655 | - | 247.429.329 |
| Soldul initial retransat | 1.385.469 | (1.008.191) | 395.099 | - | 772.377 |
| Achizitii de filiale | 2.209.663 | 13.958.413 | (233.801) | - | 15.934.275 |
| Amortizare | 24.624.701 | 23.489.590 | 1.243.237 | - | 49.357.528 |
| Amortizarea cumulata a iesirilor | (795.409) | (7.950.394) | (1.831) | - | (8.747.634) |
| Sold la 31 decembrie 2021 | 115.856.118 | 179.209.398 | 9.680.359 | - | 304.745.875 |
| Sold la 1 ianuarie 2022 | 115.856.118 | 179.209.398 | 9.680.359 | - | 304.745.875 |
| Amortizare | 27.527.888 | 20.640.402 | 1.043.819 | - | 49.212.109 |
| Ajustarea amortizarii cumulate* | (4.761.946) | - | - | - | (4.761.946) |
| Amortizarea cumulata a iesirilor | (451.447) | (10.883.209) | (45.844) | - | (11.380.500) |
| Sold la 31 decembrie 2022 | 138.170.613 | 188.966.591 | 10.678.334 | - | 337.815.538 |
| Valori contabile nete | | | | | |
| La 31 decembrie 2021 | 67.953.367 | 42.883.714 | 5.288.356 | 692.508 | 116.817.945 |
| La 1 ianuarie 2022 | 67.953.367 | 42.883.714 | 5.288.356 | 692.508 | 116.817.945 |
| La 31 decembrie 2022 | 122.519.986 | 46.401.984 | 4.975.029 | 3.010.990 | 176.907.989 |

Imobilitarile corporale includ active aferente dreptului de utilizare cu o valoare contabila neta de 31,707,016 RON la 31 decembrie 2022 (31 decembrie 2021: 33,968,731 RON) privind echipamentele achizitionate prin leasing si 98,758,932 RON la 31 decembrie 2022 (31 decembrie 2021: 42.776.905 RON) privind terenurile si cladirile in sistem de leasing care nu corespund definitiei investitiei imobiliare (consultati nota 27).

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

19. IMOBILIZARI CORPORALE (CONTINUARE)

Valoarea contabila totala a imobilizarilor corporale gajate la 31 decembrie 2022 este de 8.338.559 RON (31 decembrie 2021: 6.891.436 RON) (consultati nota 26c). Valoarea imobilizarilor corporale amortizate integral si aflate inca in utilizare la 31 decembrie 2022 este de 134.156.987 RON (31 decembrie 2021: 117.401.973 RON).

*Ajustarea in valoare neta de 787.716 RON se refera la reevaluarea ajustarilor istorice inregistrate la data adoptarii standardelor IFRS pentru prima data cu privire la terenuri si cladiri si a fost inclusa in contul de profit si pierdere al exercitiului curent la „Alte venituri”; consultati nota 9.

20. IMOBILIZARI NECORPORALE SI FOND COMERCIAL

| | Fond comercial | Marci | Alte active necorporale | Total |
|----------------------------------|-----------------------|------------------|--------------------------------|------------------|
| Valoarea contabila bruta | | | | |
| Sold la 31 decembrie 2021 | 5.011.706 | 2.698.926 | 399.492 | 8.110.124 |
| Intrari | - | - | 17.762 | 17.762 |
| Iesiri | - | - | (90.637) | (90.637) |
| Sold la 31 decembrie 2022 | 5.011.706 | 2.698.926 | 326.617 | 8.037.249 |
| Amortizare cumulata | | | | |
| Sold la 31 decembrie 2021 | - | 1.156.683 | 382.406 | 1.539.089 |
| Amortizare | - | 385.561 | - | 385.561 |
| Deprecierea cumulata a iesirilor | - | - | (103.700) | (103.700) |
| Sold la 31 decembrie 2022 | - | 1.542.244 | 278.706 | 1.820.950 |
| Valori contabile nete | | | | |
| La 31 decembrie 2021 | 5.011.706 | 1.542.243 | 17.086 | 6.571.035 |
| La 31 decembrie 2022 | 5.011.706 | 1.156.682 | 47.911 | 6.216.299 |

In urma achizitionarii AGRIROM S.R.L. de catre AQUILA PART PROD COM S.A., Grupul a recunoscut fond comercial in valoare de 5.011.706 RON si marci in valoare de 2.698.926 RON (marcile AGRIROM pentru produsele alimentare: Gradena, Yachtis, LaMasa si Frisco).

La 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021, 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 S.R.SL.

Pe baza analizei interne, fondul comercial nu este depreciat la 31 decembrie 2022 si la 31 decembrie 2021.

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 trei ani, un cost mediu ponderat al capitalului (WACC) de 12,6% pe an si de o rata de crestere de 2,5%.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

20. IMOBILIZARI NECORPORALE SI FOND COMERCIAL (CONTINUARE)

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

- Ratele previzionate de crestere a vanzarilor
- 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 urmasori.

- Rata de conversie a numerarului

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

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

Modificarea ipotezelor de mai sus, cum ar fi costul mediu ponderat al capitalului, rata de crestere in perpetuitate, cu 1 punct procentual nu determina depreciere.

Marcile au fost recunoscute la valoarea justa la data achizitiei.

21. INVESTITII IMOBILIARE

(a) Reconcilierea valorilor contabile

| | 2022 | 2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| <i>Valoarea bruta contabila</i> | | |
| Sold la 1 ianuarie | 16.069.631 | 14.336.071 |
| Transfer de la imobilizari corporale | - | 1.733.560 |
| lesiri | (138.144) | - |
| Alte ajustari | 166.046 | - |
| Sold la 31 decembrie | 16.097.533 | 16.069.631 |
| <i>Amortizarea cumulata si deprecierea</i> | | |
| Sold la 1 ianuarie | 2.214.388 | 1.108.648 |
| Cheltuiala cu deprecierea | 165.166 | 1.105.740 |
| Transfer la investitii imobiliare | - | - |
| Sold la 31 decembrie | 2.379.554 | 2.214.388 |
| <i>Valoarea contabila</i> | | |
| Sold la 1 ianuarie | 13.855.243 | 13.227.423 |
| Sold la 31 decembrie | 13.717.978 | 13.855.243 |

Investitiile imobiliare cuprind terenuri si cladiri ale AQUILA PART PROD COM S.A. si PRINTEX S.A. care sunt inchiriate catre terte parti.

Grupul efectueaza evaluari interne pentru a stabili daca valoarea justa a investitiilor imobiliare difera semnificativ fata de cos minus deprecierea acumulata si orice pierderi din depreciere ori de cate ori conditiile ar putea implica o modificare semnificativa a valorilor.

Grupul a efectuat o evaluare interna si a stabilit ca valoarea justa nu s-a modificat semnificativ in 2021 si 2022 si nu difera semnificativ comparativ cu valoarea contabila.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

21. INVESTITII IMOBILIARE (CONTINUARE)

(b) Sume recunoscute in situatia profitului sau a pierderii

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| Proprietati generatoare de venituri | 1.148.010 | 3.676.525 |
| Cheltuieli directe de exploatare | 227.279 | 233.921 |

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 achizitionate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit („POCI”).

(a) Imprumuturi acordate partilor afiliate

| | <u>31 decembrie 2022</u> | <u>31 decembrie 2021</u> |
|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Novadex | 12.645.536 | 15.121.550 |
| Aquila Agricola | 6.660.195 | 7.157.250 |
| Best Coffee Solutions | 2.937.655 | 3.503.183 |
| Nordexim | 14.981.816 | 32.774.621 |
| Aquila Trade Solutions | - | 239.481 |
| Total | 37.225.202 | 58.796.085 |
| Portiunea pe termen scurt | 3.591.648 | 6.672.011 |
| Portiunea pe termen lung | 33.633.554 | 52.124.074 |

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

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

La 31 decembrie 2020, a fost semnat un act aditional prin care scadenta imprumutului a fost extinsa pana la 31 decembrie 2028, iar imprumutul a fost convertit in euro (EUR). In conformitate cu actul aditional, imprumutul se plateste in transe trimestriale, cu dobanda de 1,8% pe an. Imprumutul nu este garantat. In 2022, imprumutul a fost incasat conform graficului de rambursare. Pentru exercitiul financiar incheiat in 2022, nu au fost inregistrate ECL suplimentare dupa revizuirea imprumutului.

- (ii) Nordexim - La 31 decembrie 2020, Grupul a convertit creantele comerciale intr-un imprumut cu 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 exprimat in EUR.

In 2022, imprumutul a fost incasat conform graficului de rambursare, insa evolutia financiara a Nordexim si rezultatele aferente au fost evaluate ca nefiind in conformitate cu asteptarile anterioare. Avand in vedere scaderea semnificativa a valorii capitalului propriu, care a fost calculata luand in considerare un WACC de 12,65 % si o rata de crestere de 2,6 % pentru valoarea terminala, a fost efectuata o revizuire a imprumutului. Calculul pierderilor din creditare preconizate a indicat deficite de numerar suplimentare actualizate la rata dobanzii efective ajustate a creditului initial de 14.808.372 RON.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

22. IMPRUMUTURI ACORDATE PARTILOR AFILIAE SI CREANTE COMERCIALE PE TERMEN LUNG DE LA PARTI AFILIAE (CONTINUARE)

(a) Imprumuturi acordate partilor afiliate (continuare)

- (iii) 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 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. In 2022, imprumul a fost incasat conform graficului de rambursare. Pentru exercitiul financiar incheiat in 2022, nu au fost inregistrate ECL suplimentare dupa revizuirea imprumutului.

- (iv) Aquila Trade solution: imprumul a fost acordat in 2012 pentru capital circulant, iar in 2022 intreaga suma a fost depreciata

- (v) 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 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. In 2022, imprumul a fost incasat conform graficului de rambursare. Pentru exercitiul financiar incheiat in 2022, nu au fost inregistrate ECL suplimentare dupa revizuirea imprumutului.

Imprumuturile acordate partilor afiliate sunt clasificate drept active financiare achizitionate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit („POCI”). In consecinta, Grupul evalueaza ajustarea pentru pierdere din depreciere la o valoare egala cu ECL determinata pentru intreaga durata de viata a activului. Pierderile din creditare preconizate 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 din creditare preconizate pe durata de viata a activului sunt incluse in calculul ratei dobanzii efective.

Daca un activ financiar este achizitionat sau emis depreciat ca urmare a riscului de credit, la data raportarii, doar modificarile cumulate ale pierderilor din creditare preconizate pe durata de viata de la recunoasterea initiala sunt recunoscute ca ajustari pentru pierderi. Pierderile din creditare preconizate in viitor sunt evaluate folosind rata dobanzii efective.

Pierdere din depreciere suplimentara recunoscuta in 2022 pentru imprumul acordat Nordexim

| | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Sold initial | 32.774.621 | 33.923.738 |
| Rambursare | (2.955.525) | (1.973.800) |
| Pierdere din suplimentara recunoscuta | (14.808.372) | - |
| Impactul revaluarii (schimb valutar) | (28.908) | 824.683 |
| Sold final | 14.981.816 | 32.774.621 |

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

23. CAPITAL SI REZERVE

(a) Capital social

La 31 decembrie 2022, capitalul social este de 180.590.088 RON (31 decembrie 2021: 30.589.788) RON si 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) | 3.000.060 |
| Ajustare de retratare conform IAS 29 | <u>589.728</u> |

Soldul capitalului social retratat la 31 decembrie 2021 **30.589.788**

| | |
|--------------------------------------|----------------|
| Capital social (valoarea nominala) | 180.000.360 |
| Ajustare de retratare conform IAS 29 | <u>589.728</u> |

Soldul capitalului social retratat la 31 decembrie 2022 **180.590.088**

Numarul de actiuni al Grupului a fost dupa cum urmeaza:

| <i>Numar de actiuni</i> | RON | | Actiuni ordinare | | |
|---|-----------|--------------------|-------------------|----------------------|--------------------|
| | Nota | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| In circulatie la 1 ianuarie | | 30.589.788 | 3.614.728 | 200.000.400 | 302.500 |
| Emiterea de actiuni la 10 RON | | - | 16.975.040 | - | 1.697.504 |
| Impartirea actiunilor de la 10 RON la 0,15 RON | | - | - | - | 131.333.596 |
| Emiterea de actiuni la 0,15 RON | | - | 10.000.020 | - | 66.666.800 |
| Majorare actiuni prin incorporarea primelor de capital | 12 | 150.000.300 | - | 1.000.002.000 | - |
| In circulatie la 31 decembrie – platite integral | 12 | 180.590.088 | 30.589.788 | 1.200.002.400 | 200.000.400 |

Valoarea nominala a actiunilor este de 0,15 RON la 31 decembrie 2022 si la 31 decembrie 2021. Noile actiuni emise in 2022 au fost prezentate in nota 1. 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 societatilor de mai sus. Societatile de mai sus recunosc modificarile capitalului social numai dupa aprobarea acestora in cadrul adunarii generale a actionarilor si dupa inregistrarea acestora la Registrul Comertului.

(b) Rezerve legale

Rezervele legale sunt constituite in proportie de 5% din profitul inainte de impozitare conform situatiilor financiare individuale statutare ale societatilor din cadrul Grupului, pana cand rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social nominal varsat al fiecarei societati, in conformitate cu legislatia. Aceste rezerve sunt deductibile la calculul impozitului pe profit si nu sunt distribuibile. La 31 decembrie 2022, conform profitului net realizat, societatea a majorat rezerva legala cu 5%, reprezentand 4.645.400 RON .

Rezervele legale au fost retratate in conformitate cu IAS 29 Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste pana la 31 decembrie 2003 (ajustarea pentru efectul hiperinflatiei este in valoare de 110.225 RON la 31 decembrie 2022 si la 31 decembrie 2021).

(c) Actiuni proprii

Soldul de 991.972 RON se refera la 180.000 de actiuni proprii rascumparate.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

23. CAPITAL SI REZERVE (CONTINUARE)

(d) Dividende

Societatile din cadrul Grupului pot distribui dividende numai din profiturile statutare, conform situatiilor financiare individuale intocmite in conformitate cu reglementarile contabile legale. Dividendele declarate de Societati sunt urmatoarele:

| | 31 dec. 2022 | 31 dec. 2021 |
|---|---------------------|---------------------|
| Proprietarilor Societatii-mama | 84.547.999 | 21.395.289 |
| Total | 84.547.999 | 21.395.289 |
| Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare la 31 decembrie | 1.198.922.400 | 1.137.976.167* |
| Dividende pe actiune | 0,071 | 0,062* |

*Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare ajustat cu efectul emiterii primei in februarie 2022.

Din dividendele declarate de Societatea-mama, dividendele platite au fost de 84.546.731 RON in 2022 si de 21.395.289 RON in 2021. In perioada ianuarie – august 2021, actionarii Societatii au aprobat distribuirea de dividende in valoare de 21.395.289 RON astfel: ianuarie (3.076.738 RON), martie (3.252.632 RON) si august (15.065.919 RON) inainte de IPO.

In 2021, actionarii Societatii-mama au aprobat distribuirea de dividende in valoare de 21.395.289 RON. In 2022, actionarii Societatii-mama au aprobat distribuirea de dividende in valoare de 84.547.999 RON.

(e) 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 de datorii si capitaluri 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 proprii includ capitalul social, rezervele si rezultatul reportat.

Managementul riscului de capital al Grupului include o revizuire periodica a structurii capitalurilor. In cadrul acestei revizuari, conducerea ia in considerare costul capitalului si riscul asociat fiecarei clase de capitaluri proprii. 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 este calculat ca datoria neta raportata la totalul capitalurilor proprii. Datoria neta se calculeaza ca totalul imprumuturilor minus numerarul si echivalentele de numerar.

| | Nota | 31 dec. 2022 | 31 dec. 2021 |
|---|-------------|---------------------|---------------------|
| <i>In RON</i> | | | |
| Imprumuturi si datorii de leasing | 26 | 125.131.800 | 74.440.290 |
| Minus: Numerar si echivalente bancare | 18 | (18.863.042) | (43.333.121) |
| Datorie neta | | 106.268.758 | 31.107.169 |
| Total capitaluri proprii atribuibile proprietarilor Grupului | | 483.821.517 | 483.388.818 |
| Gradul de indatorare | | 0,22 | 0,06 |

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

24. DATORII COMERCIALE

| | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Datorii comerciale catre terti | 216.266.721 | 217.157.247 |
| Datorii comerciale catre parti afiliate | 1.429.824 | 1.059.763 |
| Angajamente pentru reduceri de primit* | (23.757.133) | (20.494.202) |
| Total | 193.939.412 | 197.722.808 |
| Portiune termen scurt | 193.879.745 | 196.033.972 |
| Portiune termen lung | 59.667 | 1.688.836 |

Datoriile comerciale catre partile afiliate sunt prezentate in nota 29.

* Angajamentele pentru reducerile de primit reprezinta reduceri acumulate la sfarsitul exercitiului financiar de primit de la furnizori in baza indeplinirii volumelor achizitionate de stocuri si a executarilor contractuale.

25. ALTE DATORII

| | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| TVA de plata | 7.513.734 | 6.183.204 |
| Dividende de platit | 9.318 | 8.042 |
| Creditori diversi | 2.300.070 | 1.495.293 |
| Alte datorii* | 8.117.300 | 15.900.235 |
| Total | 17.940.422 | 23.586.774 |

*Alte datorii includ datoria pentru dividendele de platit de filiala TRIGOR AVD S.R.L. catre actionarii fondatori in valoare de 5.999.456 RON (31 decembrie 2021: 12.846.392 RON).

Alte datorii catre partile afiliate sunt prezentate in nota 29.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

26. IMPRUMUTURI BANCARE

(a) Imprumuturi bancare pe termen lung

| | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Sold la 1 ianuarie | 4.512.666 | 6.863.198 |
| Restituiri | (2.453.463) | (2.461.455) |
| Efectul variatiilor de curs valutar | (8.282) | 110.923 |
| Sold la 31 decembrie | 2.050.922 | 4.512.666 |
| Portiune pe termen scurt | 2.050.922 | 2.461.455 |
| Portiune pe termen lung | - | 2.051.211 |

In februarie 2019, AQUILA PART PROD COM S.A. a contractat un imprumut pe termen lung in valoare de 2.280.000 EUR cu Raiffeisen Bank pentru a finanta achizitionarea AGRIROM S.R.L.. 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 2022 este de 414.545 EUR, iar la 31 decembrie 2021 este de 911.999 EUR.

Imprumutul este garantat cu conturile bancare ale AQUILA PART PROD COM S.A. la Raiffeisen Bank.

In decembrie 2021, AQUILA PART PROD COM S.A. a contractat un imprumut pe termen lung in valoare de 5.000.000 EUR de la BERD pentru finantarea diferitelor proiecte (software – 28%, echipamente – 36%, cheltuieli de marketing – 13% si capital circulant – 23%). La 31 decembrie 2022, nu a fost trasa nicio suma din acest imprumut. In decembrie 2022, perioada in timpul careia poate fi folosit imprumutul a fost prelungita pana la 22 decembrie 2023.

Imprumutul este garantat cu 5% din valoarea actiunilor membrilor fondatori.

Toate clauzele contractuale sunt respectate la 31 decembrie 2022.

(b) Imprumuturi bancare pe termen scurt

Soldul facilitatilor de credit pe termen scurt la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021 este zero.

Grupul dispune de urmatoarele facilitati de credit pe termen scurt:

AQUILA PART PROD COM S.A.

(1a) Unicredit Bank: linie de credit de tip multivaluta (RON, EUR) contractata in 2015 impreuna cu SECA DISTRIBUTION S.R.L., 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 31 mai 2023. Rata dobanzii este ON EURIBOR + 2,25% pentru EUR si ON ROBOR + 2% pentru RON. Suma utilizata din aceasta facilitate la 31 decembrie 2022 este 0 (31 decembrie 2021: 0 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 31 mai 2024. Suma utilizata din aceasta facilitate la 31 decembrie 2022 este de 10.033.728 EUR; la 31 decembrie 2021 este de 10.163.439 EUR.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

26. IMPRUMUTURI BANCARE (CONTINUARE)

(b) Imprumuturi bancare pe termen scurt (continuare)

Creditul este garantat de AQUILA PART PROD COM S.A. 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 Novadex, o parte afiliată, acționari și alte persoane fizice afiliate. Valoarea contabilă a activelor gajate ca garanții reale este prezentată în nota 26 (c).

- (1b) EximBank: facilitate de credit de tip multivalută (RON, EUR), contractată în 2014, include o linie de credit reînnoibilă și un mecanism de emisie de scrisori de garanție bancară, cu o limită de 3.080.000 EUR. Rata dobânzii este de 1M EURIBOR + 2,25 % pentru EUR și 1M ROBOR + 1,5 % pentru RON. Facilitatea este valabilă până la 3 august 2023. Suma utilizată la 31 decembrie 2022 este 0 EUR și la 31 decembrie 2021: 0 EUR.

Facilitate pentru emiterea de scrisori de garanție bancară cu o limită de 8.000.000 EUR. Această facilitate este valabilă până la 17 iulie 2024. Suma utilizată din această facilitate la 31 decembrie 2022 este de 7.964.909 EUR.

Imprumutul este garantat de AQUILA PART PROD COM S.A. cu conturile bancare deschise la EximBank, anumite bunuri achiziționate pentru revanzare și creante comerciale de la anumiți clienți. Imprumutul este garantat, de asemenea, de acționari, printr-o scrisoare de garanție bancară de la EximBank în valoare de 1.078.000 EUR, precum și de o contragarantie de stat de 640.000 EUR. Valoarea contabilă a activelor gajate ca garanții reale este prezentată în nota 26 (c).

- (1c) Raiffeisen Bank: facilitate de descoperit de cont (incluzând, de asemenea, o opțiune de emisie a scrisorilor de garanție bancară) cu o limită de 13.500.000 EUR, contractată în 2005. Rata dobânzii este O/N EONIA + 2 % pentru EUR și O/N ROBOR + 1,5 % pentru RON. Facilitatea este valabilă până la 30 iunie 2024. Suma utilizată pentru emiterea scrisorilor de garanție la 31 decembrie 2022 este de 3.000.000 EUR (31 decembrie 2021 este de 0 EUR).

Imprumutul este garantat de AQUILA PART PROD COM S.A. cu conturi bancare deschise la Raiffeisen Bank, bunuri pentru revanzare, creante comerciale de la anumiți clienți și anumite terenuri și clădiri. Imprumutul este, de asemenea, garantat de PRINTEX S.A., filială a AQUILA PART PROD COM S.A., Novadex, Nordexim și Aquila Agricolă, partii afiliate, și de acționari. Valoarea contabilă a activelor gajate ca garanții este prezentată în nota 26 (c).

AQUILA PART PROD COM S.A. dispune de o facilitate de credit nemonetară pentru emiterea de scrisori bancare de garanție contractată cu Raiffeisen Bank în 2014, cu o limită de 1.000.000 EUR la 31 decembrie 2022, valabilă până la 30 iunie 2024. Facilitatea a fost utilizată integral de AQUILA PART PROD COM S.A..

- (1d) Banca Transilvania: linie de credit contractată în 2018 pentru finanțarea capitalului circulant, în valoare de 4.000.000 EUR. Rata dobânzii este de 1 M EURIBOR + 2,45 %. Creditul este valabil până la 27 septembrie 2024. Soldul imprumutului la 31 decembrie 2022 este de 0 EUR; 31 decembrie 2021 este de 0 EUR.

Imprumutul este garantat de AQUILA PART PROD COM S.A. cu stocuri, creante comerciale de la anumiți clienți, precum și cu încasări de numerar și conturi bancare existente și viitoare la Banca Transilvania, și cu încasări de numerar și conturi bancare existente și viitoare la Banca Transilvania. Valoarea contabilă a activelor gajate ca garanții este prezentată în nota 26 (c).

TRIGOR AVD S.R.L.

- (1e) BCR Chisinau: linie de credit contractată în 2022, în valoare de 2.000.000 MDL. Rata dobânzii este de 7%. Linia de credit este valabilă până în 16 mai 2023. Soldul creditului la 31 decembrie 2022 este 0 EUR; 31 decembrie 2021 este 0 EUR.

- (1f) BCR Chisinau: linie de credit contractată în 2022, în valoare de 300.000 EUR. Rata dobânzii este de 3,8%. Linia de credit este valabilă până în 16 mai 2023. Soldul creditului la 31 decembrie 2022 este 0 EUR; 31 decembrie 2021 este 0 EUR.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

26. IMPRUMUTURI BANCARE (CONTINUARE)

(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 2022 | 31 decembrie 2021 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Imobilizari corporale si investitii imobiliare* | 8.338.559 | 6.891.436 |
| Stocuri | 129.196.880 | 85.848.799 |
| Creante comerciale | 164.503.375 | 146.212.328 |
| Numerar si echivalente de numerar | 18.274.491 | 36.254.161 |
| Total | 320.313.305 | 275.206.724 |

* Imobilizarile corporale si investitiile imobiliare sunt prezentate la valoarea contabila neta.

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

| | Datorii | | |
|---|-----------------------------------|------------------------------------|---------------------|
| | Imprumuturi pe termen lung | Imprumuturi pe termen scurt | Leasing |
| Sold la 1 ianuarie 2021 | 6.863.198 | 162.958.828 | 101.673.369 |
| Modificari din fluxuri de numerar de finantare | | | |
| Rambursari ale imprumuturilor | (2.461.455) | (162.958.828) | - |
| Plata datoriilor de leasing | - | - | (41.033.985) |
| Total modificari din fluxuri de numerar de finantare | (2.461.455) | (162.958.828) | (41.033.985) |
| Efectul variatiilor cursului valutar | 110.923 | | |
| Aferente datoriilor | | | |
| Contracte de leasing noi | - | - | 11.745.577 |
| Cheltuieli cu dobanzile | 1.277.274 | 2.237.739 | 2.276.604 |
| Dobanzi platite | (1.277.274) | (2.237.739) | (2.276.604) |
| Modificari ale contractului de leasing | - | - | (2.457.337) |
| Sold la 31 decembrie 2021 | 4.512.666* | - | 69.927.624 |

*Soldul imprumuturilor pe termen lung la data de 31 decembrie 2021 este de 2.051.211 RON portiunea pe termen lung si de 2.461.455 RON portiunea pe termen scurt.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

26. IMPRUMUTURI BANCARE (CONTINUARE)

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

| | Datorii | | |
|---|----------------------------|-----------------------------|---------------------|
| | Imprumuturi pe termen lung | Imprumuturi pe termen scurt | Leasing |
| Sold la 1 ianuarie 2022 | 4.512.666 | - | 69.927.624 |
| Modificari din fluxuri de numerar de finantare | | | |
| Rambursari ale imprumuturilor | (2.453.463) | - | - |
| Plata datoriilor de leasing | - | - | (42.421.034) |
| Total modificari din fluxuri de numerar de finantare | (2.453.463) | - | (42.421.034) |
| Efectul variatiilor cursului valutar | (8.282) | | |
| Aferente datoriilor | | | |
| Contracte de leasing noi | - | - | 16.137.690 |
| Cheltuieli cu dobanzile | 87.413 | 164.988 | 2.520.744 |
| Dobanzi platite | (87.413) | (164.988) | (2.520.744) |
| Modificari ale contractului de leasing | - | - | 79.436.598 |
| Sold la 31 decembrie 2022 | 2.050.922* | - | 123.080.878 |

*Soldul imprumuturilor pe termen lung la data de 31 decembrie 2022 este 2.050.922 RON, termen scurt.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

27. LEASING

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

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

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

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 pentru vehicule de transport se deruleaza de obicei pe o perioada de 5 ani. Majoritatea contractelor de leasing transfera dreptul de proprietate asupra activului suport la sfarsitul termenului contractului de leasing.

In cazul contractelor de leasing fara transferul dreptului de proprietate asupra activului suport la sfarsitul termenului 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 sfarsitul termenului initial al contractului de leasing. Reinnoirea si prelungirea termenului trebuie convenite de ambele parti prin semnarea unui act additional la contract. Avand in vedere ca, atat reinnoirea, cat si noul termen al contractului de leasing trebuie aprobate si de catre locatar, Grupul nu a luat in considerare nicio optiune de reinnoire la determinarea termenului de leasing.

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

Grupul nu 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) Active aferente dreptului de utilizare

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

| 2021 | Terenuri si cladiri | Echipamente (vehicule de transport) | Total |
|--|------------------------|---|--------------------|
| <i>Sold la 1 ianuarie</i> | 65.681.080 | 37.105.367 | 102.786.447 |
| Intrare cu titlu de combinare de intreprindere | 1.595.531 | 3.140.730 | 4.736.261 |
| Amortizare | (24.155.946) | (15.909.366) | (40.065.312) |
| Intrari de active aferente dreptului de utilizare | 2.984.093 | 8.761.484 | 11.745.577 |
| Modificarile activelor aferente dreptului de utilizare | (3.327.853) | 870.516 | (2.457.337) |
| <i>Sold la 31 decembrie</i> | 42.776.905 | 33.968.731 | 76.745.636 |

In 2022, termenele mai multor contracte de inchiriere clasificate ca leasing in conformitate cu IFRS a fost prelungita (si/sau suprafata inchiriată a fost modificata) cu un nou termen, ceea ce a dus la recunoasterea unor active suplimentare privind dreptul de utilizare, dupa cum este prezentat mai jos:

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

27. LEASING (CONTINUARE)

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

| 2022 | Terenuri si cladiri | Echipamente (vehicule de transport) | Total |
|---|------------------------|---|--------------------|
| Sold la 1 ianuarie | 42.776.905 | 33.968.731 | 76.745.636 |
| Amortizare | (23.319.261) | (16.672.537) | (39.991.798) |
| Intrari de active aferente dreptului de utilizare | 79.345.360 | 16.137.691 | 95.483.051 |
| Scaderi | (44.073) | (1.726.869) | (1.770.942) |
| Sold la 31 decembrie | 98.758.932 | 31.707.016 | 130.465.948 |

(ii) Sume recunoscute in situatia profitului sau pierderii

| | Nota | 31 dec. 2022 | 31 dec. 2021 |
|---|------|--------------|--------------|
| Dobanzi aferente datorilor din leasing | 11 | 2.156.463 | 2.481.892 |
| Cheltuieli aferente contractelor de leasing pe termen scurt sau cu valoare mica | 10 | 2.159.809 | 5.370.614 |

(iii) Valori recunoscute in situatia fluxurilor de numerar

| | 31 dec. 2022 | 31 dec. 2021 |
|--|--------------|--------------|
| Iesiri de numerar aferente contractelor de leasing | (42.550.927) | (43.050.370) |
| Dobanzi platite | (2,520,744) | (2,276,604) |

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

Grupul inchiriaza active clasificate ca investitii imobiliare constand in proprietatile pe care le detine. 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 locatarul trebuie sa returneze activele inchiriate in aceeasi stare ca la momentul preluarii acestora in leasing.

Tabelul urmatoare prezinta o analiza a scadentelor platilor de leasing, prezentand platile de leasing neactualizate de primit dupa data de raportare.

| | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|------------------|----------------------|----------------------|
| Sub un an | 1.148.010 | 477.214 |
| Intre 1 si 2 ani | 900.889 | 452.756 |
| Intre 2 si 3 ani | 863.766 | 343.076 |
| Intre 3 si 4 ani | 803.890 | 247.452 |
| Intre 4 si 5 ani | 783.815 | 247.452 |
| Peste 5 ani | 1.414.494 | 247.452 |
| Total | 5.914.864 | 2.015.402 |

28. INSTRUMENTE FINANCIARE - VALORI JUSTE SI MANAGEMENTUL RISCURILOR

(a) Clasificari contabile si valori juste

Pentru activele financiare depreciate din punct de vedere al creditului de la momentul achizitionarii sau generarii, imprumuturile acordate partilor afiliate si creantele comerciale pe termen lung de la partile afiliate, valoarea contabila neta 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 aproximeaza valoarea justa.

(b) Managementul riscului financiar

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

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

(i) *Riscul de credit*

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

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

Cadrul actual de clasificare a riscului de credit al Grupului cuprinde urmatoarele categorii, conform cerintelor IFRS 9:

| Categorie | Descriere | Baza pentru recunoasterea pierderilor din credite preconizate (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 calculate pe durata de viata (modelul simplificat) – matricea de provizioane |
| 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 calculate pe durata de viata (modelul simplificat) – matricea de provizioane |
| 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. | Matrice pentru calculul pierderilor din depreciere |
| Active financiare POCI | Active financiare achizitionate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit (POCI) | ECL calculate pe durata de viata |
| Active financiare scoase din evidenta | 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 scoasa din evidenta |

La finalul perioadelor de raportare, nu exista miscari semnificative intre niveluri.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza 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 de creditare a activelor financiare ale Grupului, precum si expunerea maxima a Grupului la riscul de credit:

| 31 decembrie 2021 | Nota | ECL pentru 12 luni sau pe durata de viata | Valoarea contabila bruta | Pierderi previzionate | Valoarea contabila neta |
|--|-------------|---|---------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Imprumuturi acordate partilor afiliate | 22 | ECL calculat pe durata de viata (depreciat din punct de vedere al creditului) | 58.796.085 | - | 58.796.085 |
| Creante comerciale | 16 | ECL calculat pe durata de viata (model simplificat) | 208.762.974 | (11.017.120) | 197.745.855 |
| | | | 267.559.059 | (11.017.120) | 256.541.940 |

| 31 decembrie 2022 | Nota | ECL pentru 12 luni sau pe durata de viata | Valoarea contabila bruta | Pierderi previzionate | Valoarea contabila neta |
|--|-------------|---|---------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Imprumuturi acordate partilor afiliate | 22 | ECL calculat pe durata de viata (depreciat din punct de vedere al creditului) | 52.033.574 | (14.808.372) | 37.225.202 |
| Creante comerciale | 16 | ECL calculat pe durata de viata (model simplificat) | 263.092.187 | (15.275.500) | 247.816.687 |
| | | | 315.125.761 | (30.083.872) | 285.041.889 |

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 si schimband moneda imprumuturilor din RON in EUR.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

28. INSTRUMENTE FINANCIARE - VALORI JUSTE SI MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

(b) Managementul riscului financiar (continuare)

(ii) Riscul de lichiditate

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

Grupul urmareste mentinerea nivelului sau de numerar si echivalente de numerar la o valoare care sa depaseasca iesirile de numerar preconizate pentru datoriile financiare. De asemenea, Grupul monitorizeaza nivelul intrarilor de numerar preconizate pentru creantele comerciale, precum si iesirile de numerar preconizate pentru plata datoriilor comerciale si a altor datorii. In plus, Grupul mentine facilitati de credit pentru finantarea cheltuielilor de exploatare (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 | Fluxuri de numerar contractuale | | | | | | |
|---------------------|---------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Nota | Valoarea contabila | Total | Sub 1 an | 1 - 2 ani | 2 - 5 ani | Peste 5 ani |
| 31 dec. 2022 | | | | | | | |
| Imprumuturi bancare | 26 | 2.050.922 | 2.050.922 | 2.050.922 | - | - | - |
| Leasing | 26 | 123.080.878 | 123.080.878 | 32.949.238 | 25.394.891 | 49.486.965 | 15.249.784 |
| Datorii comerciale | 24 | 193.939.412 | 193.939.412 | 193.879.745 | 59.667 | - | - |
| Total | | 319.071.212 | 319.071.212 | 228.879.905 | 25.454.558 | 49.486.965 | 15.249.784 |
| 31 dec. 2021 | | | | | | | |
| Imprumuturi bancare | 26 | 4.512.666 | 4.512.666 | 2.461.455 | 2.051.211 | - | - |
| Leasing | 26 | 69.927.624 | 69.927.624 | 37.097.013 | 17.923.341 | 11.604.593 | 3.302.677 |
| Datorii comerciale | 24 | 197.722.808 | 197.722.808 | 196.033.972 | 1.660.038 | 28.798 | - |
| Total | | 272.163.098 | 272.163.098 | 235.592.440 | 21.634.590 | 11.633.391 | 3.302.677 |

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

28. INSTRUMENTE FINANCIARE - VALORI JUSTE SI MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

(b) Managementul riscului financiar (continuare)

(ii) Riscul de lichiditate (continuare)

Indicatorii riscului de lichiditate

| | Nota | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|--|-----------|----------------------|----------------------|
| Active circulante | | 619.003.214 | 613.840.413 |
| Datorii curente | | 278.585.417 | 285.612.566 |
| Indicatorul lichiditatii curente | | 2,22 | 2,15 |
| Numerar si echivalente de numerar | 18 | 18.863.042 | 43.333.121 |
| Creante comerciale | 16 | 247.816.687 | 197.745.855 |
| Datorii curente | | 278.585.417 | 285.612.566 |
| Indicatorul lichiditatii imediate | | 0,96 | 0,84 |

(iii) Riscul de piata

Riscul de piata reprezinta riscul ca modificari ale preturilor de piata, ale cursului valutar si ale ratei 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, achizitiile 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).

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza 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> | Nota | RON | EUR | USD | GBP | CHF | PLN | MDL | HUF | Total |
|--|-------------|--------------------|----------------------|--------------------|---------------|-----------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| 31 dec. 2022 | | | | | | | | | | |
| Numerar si echivalente de numerar | 18 | 13.922.063 | 4.392.915 | 206.226 | 12.737 | - | 9.826 | 319.275 | - | 18.863.042 |
| Depozite pe termen scurt | 18 | 160.000.000 | - | - | - | - | - | - | - | 160.000.000 |
| Creante comerciale | 16 | 221.360.419 | 13.595.139 | - | - | - | - | 12.861.129 | - | 247.816.687 |
| Imprumuturi acordate partilor afiliate | 22 | - | 37.225.202 | - | - | - | - | - | - | 37.225.202 |
| Imprumuturi bancare pe termen scurt | 26 | - | (2.050.922) | - | - | - | - | - | - | (2.050.922) |
| Leasing | 27 | (171.639) | (122.577.040) | - | - | - | - | (332.199) | - | (123.080.878) |
| Datorii comerciale | 24 | (118.757.301) | (64.967.320) | (1.439.091) | - | (22.630) | (287.991) | (6.537.805) | (1.927.273) | (193.939.412) |
| Situatia neta a expunerii pozitiei financiare | | 276.353.542 | (134.382.026) | (1.232.865) | 12.737 | (22.630) | (278.165) | 6.310.400 | (1.927.273) | 144.833.719 |
| 31 dec. 2021 | | | | | | | | | | |
| Numerar si echivalente de numerar | 18 | 20.919.633 | 16.125.920 | 4.745 | 10.217 | - | 960 | 6.271.646 | - | 43.333.121 |
| Depozite pe termen scurt | 18 | 195.000.000 | - | - | - | - | - | - | - | 195.000.000 |
| Creante comerciale | 16 | 177.952.642 | 8.429.714 | - | 9.468 | - | - | 11.354.031 | - | 197.745.855 |
| Imprumuturi acordate partilor afiliate | 22 | - | 58.796.086 | - | - | - | - | - | - | 58.796.086 |
| Imprumuturi bancare pe termen lung | 26 | - | (4.512.666) | - | - | - | - | - | - | (4.512.666) |
| Leasing | 27 | (89.645) | (69.367.231) | - | - | - | - | (470.748) | - | (69.927.624) |
| Datorii comerciale | 24 | (128.095.250) | (61.351.715) | (1.237.933) | - | (21.548) | (830.549) | (6.185.813) | - | (197.722.808) |
| Situatia neta a expunerii pozitiei financiare | | 265.687.380 | (51.879.892) | (1.233.188) | 19.685 | (21.548) | (829.589) | 10.969.116 | - | 222.711.964 |

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

28. INSTRUMENTE FINANCIARE - VALORI JUSTE SI MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

(b) Managementul riscului financiar (continuare)

(iii) Riscul de piata (continuare)

Riscul valutar (continuare)

S-au aplicat urmatoarele cursuri de schimb semnificative:

| RON | Curs mediu | | | Curs de inchidere | |
|-------|------------|--------|--------|-------------------|--------|
| | 2022 | 2021 | 4,9474 | 2022 | 2021 |
| EUR 1 | 4,9315 | 4,9204 | 4,9474 | 4,9481 | 4,9315 |
| USD 1 | 4,6885 | 4,1604 | 4,6346 | 4,3707 | 4,6885 |
| GBP 1 | 5,7867 | 5,7233 | 5,5878 | 5,8994 | 5,7867 |
| CHF 1 | 4,9096 | 4,5515 | 5,0289 | 4,7884 | 4,9096 |
| PLN 1 | 1,0528 | 1,078 | 1,0557 | 1,0768 | 1,0528 |
| HUF 1 | 1,2648 | 1,3733 | 1,2354 | 1,3391 | 1,2648 |
| MDL 1 | 0,248 | 0,2353 | 0,2428 | 0,2463 | 0,248 |

Analiza sensibilitatii

O apreciere (depreciere) rezonabil posibila a RON in raport cu EUR, MDL, USD, GBP si CHF la 31 decembrie ar fi afectat evaluarea instrumentelor financiare denumite in valuta 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 2022 | | |
| EUR (3% variatie) | 4.031.461 | (4.031.461) |
| USD (6% variatie) | 73.972 | (73.972) |
| GBP (5% variatie) | (637) | 637 |
| CHF (8% variatie) | 1.810 | (1.810) |
| PLN (3% variatie) | 8.345 | (8.345) |
| HUF (7% variatie) | 134.909 | (134.909) |
| MDL (5% variatie) | (315.520) | 315.520 |
| 31 decembrie 2021 | | |
| EUR (3% variatie) | 1.556.397 | (1.556.397) |
| USD (5% variatie) | 61.659 | (61.659) |
| GBP (5% variatie) | (984) | 984 |
| CHF (7% variatie) | 1.508 | (1.508) |
| PLN (3% variatie) | 24.888 | (24.888) |
| MDL (5% variatie) | (548.456) | 548.456 |

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

28. INSTRUMENTE FINANCIARE - VALORI JUSTE SI MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

(b) Managementul riscului financiar (continuare)

(iii) Riscul de piata (continuare)

Riscul aferent ratei dobanzii

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

Expunerea la riscul ratei dobanzii

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

| <i>In RON</i> | Nota | 31 dec. 2022 | 31 dec. 2021 |
|---|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Instrumente cu rata fixa | | | |
| Datorii financiare (imprumuturi si leasing) | 26 | (123.080.878) | (69.927.624) |
| Instrumente cu rata variabila | | | |
| Datorii financiare (imprumuturi) | 26 | (2.050.922) | (4.512.666) |

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 in RON</i> | Profit sau pierdere inainte de impozitare | |
|---|--|--------------------------|
| | Crestere de 100 pp | Scadere cu 100 pp |
| 31 decembrie 2022 | | |
| Instrumente cu rata variabila | (20.509) | 20.509 |
| Sensibilitatea fluxului de numerar | (20.509) | 20.509 |
| 31 decembrie 2021 | | |
| Instrumente cu rata variabila | (45.127) | 45.127 |
| Sensibilitatea fluxului de numerar | (45.127) | 45.127 |

28. INSTRUMENTE FINANCIARE - VALORI JUSTE SI MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

(iv) Riscuri nefinanciare

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Riscul de securitate cibernetica

In 2022, Grupul a fost supus unei tentative de acces neautorizat la rețeaua și sistemele informatice, care nu a dus la perturbări operationale majore și nu a avut un efect negativ semnificativ, însă astfel de evenimente pot să apară pe viitor.

Grupul îmbunătățește continuu capacitățile de securitate cibernetica și supraveghează activitatea de securitate cibernetica, asigurând protecția confidențialității, integrității și disponibilității datelor. De asemenea, Grupul își educa în permanență angajații și partenerii cu privire la riscul de securitate cibernetica și îi sprijină să acționeze în mod responsabil.

Riscul legat de schimbările climatice

Grupul monitorizează în permanență cea mai recentă legislație guvernamentală în ceea ce privește aspectele legate de climă, precum și evoluțiile din sector în ceea ce privește energia verde.

Situațiile financiare consolidate țin cont de principalele evoluții legate de climă și riscurile asociate transformării, care includ, de asemenea, obiectivele climatice pentru 2026 convenite în cadrul IPO - reducerea cu 10% a amprentei de carbon.

Principala măsură luată de Grup pentru a reduce impactul asupra mediului:

- centrale fotovoltaice: investiții de 1.090.000 RON pentru extinderea centralelor fotovoltaice inaugurate în primăvara anului 2022 și
- într-o nouă unitate destinată sediului central AQUILA PART PROD COM S.A., ambele cu o capacitate totală de 262 kW

Alte măsuri de reducere a impactului asupra mediului în 2023: autoturisme noi cu emisii poluante mai reduse (GPL, hibrid, benzină) - 48 de unități și furgonete euro 6 - 12 unități. Grupul are în vedere în cadrul planurilor sale de investiții pentru următorii 3 ani instalarea de panouri fotovoltaice și la sediul administrativ al Aquila.

Având în vedere complexitatea modelării climatice, scenariile de investiții sunt revizuite periodic pentru a reflecta noile informații, evoluțiile din perioadele dintre actualizări fiind reflectate în perspectivele interne actualizate ale prețurilor pe termen lung.

În acest context, estimările și aprecierile conducerii se referă în special la ipotezele privind reglementările legale viitoare și evoluțiile de pe piața utilizării energiei verzi.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

29. PARTI AFILIATE

(a) Actionarii majoritari

La 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021, actionarii AQUILA PART PROD S.A. sunt dl Vasile Constantin Catalin si dl Dociu Alin Adrian, fiecare cu o cota de participare de 33.33%. Soldurile cu actionarii se refera la de dividendele de platit, dupa cum urmeaza:

| | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|----------------------|------------------------------|------------------------------|
| Actionari | 1.276 | - |
| Actionari minoritari | 8.042 | 8.042 |
| Total | 9.318 | 8.042 |

(b) Remuneratia conducerii

| | 2022 | 2021 |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| Remunerarea conducerii executive | 13.436.779 | 9.172.447 |

(c) Solduri cu partile afiliate

Partile sunt considerate afiliate atunci cand una dintre parti are capacitatea de a controla cealalta parte sau de a exercita o influenta semnificativa asupra celeilalte parti in luarea deciziilor financiare sau operationale. La analiza fiecarei posibile relatii intre parti afiliate, atentia se indreapta catre fondul relatiei, nu doar catre forma juridica.

Tabelul de mai jos prezinta natura relatiei si tranzactiilor cu partile afiliate pentru acele parti afiliate cu care Grupul a incheiat tranzactii semnificative sau cu care are solduri restante semnificative:

| Partea afiliata | Relatia | Natura tranzactiilor |
|----------------------------|---|---|
| Aquila Construct | Actionar comun | Chirie, primire de servicii |
| Best Coffee Solutions | Actionar comun | Acordare de imprumut, vanzari de bunuri |
| Best Distribution | Actionar comun | Achizitii sau vanzari de bunuri |
| Aquila Agricola | Actionar comun | Acordare de imprumut, prestare de servicii |
| Novadex | Actionar comun | Acordare de imprumut, chirie |
| Nordexim | Actionar comun | Acordare de imprumut, achizitii sau vanzari de bunuri |
| Aquila Asig | Actionar comun | Prestare de servicii |
| Total Green Energy | Actionar comun | Fara tranzactii in perioada curenta |
| Potential Construct | Actionar comun | Fara tranzactii in perioada curenta |
| Aquila Trade Solution | Actionar comun | Fara tranzactii in perioada curenta |
| Aquila Ag | Actionar comun | Chirie |
| Eperon Limited | Actionar comun | Fara tranzactii in perioada curenta |
| Aquila Property Management | Actionar comun | Fara tranzactii in perioada curenta |
| Lorac Impex S.R.L. | Membru al personalului-cheie de conducere | Servicii de consultanta, vanzari de bunuri |
| Sobain Management S.R.L. | Membru al personalului-cheie de conducere | Servicii de consultanta, vanzari de bunuri |

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

29. PARTI AFILIATE (CONTINUARE)

(c) Solduri cu partile afiliate (continuare)

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

| Solduri: datorii comerciale | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Aquila Construct | 4.733 | - |
| Best Distribution | 238.880 | - |
| Aquila Asig | - | 127.757 |
| Lorac Impex | 9.217 | - |
| Sobain Management | 1.119.000 | 669.270 |
| Novadex | 57.994 | 262.736 |
| Total | 1.429.824 | 1.059.763 |

Alte datorii pentru dividende de achitat de filiala TRIGOR AVD S.R.L. catre actionarii fondatori in valoare de 5.999.456 RON (31 decembrie 2021: 12.846.392 RON).

| Solduri: creante comerciale | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Aquila Construct | 174.116 | 884.970 |
| Best Coffee Solutions | 521.571 | 338.404 |
| Aquila Agricola | 18.896 | 23.326 |
| Aquila Asig | 3.377 | 1.255 |
| Novadex | - | 3.306 |
| Nordexim* | 10.052.007 | 4.590.869 |
| Lorac Impex | 11.963 | - |
| Aquila Ag | 11.730 | - |
| Total | 10.793.659 | 5.842.129 |

*Deprecierea recunoscuta in timpul exercitiului pentru Nordexim S.R.L. este de 4.016.174 RON, in timp ce valoarea neta a soldului creantei comerciale este de 6.035.833 RON.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

29. PARTI AFILIATE (CONTINUARE)

(d) Tranzactii cu partile afiliate

| Achizitii (exclusiv TVA) | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Aquila Construct | 3.977 | - |
| Best Coffee Solutions | 59.735 | 590.736 |
| Best Distribution | 826.066 | - |
| Nordexim | 2.048.312 | 803.190 |
| Lorac Impex | 4.917.155 | - |
| Sobain Management | 3.192.133 | 1.168.380 |
| Novadex | 147.288 | 355.260 |
| Total | 11.194.666 | 2.917.566 |

| Vanzari (exclusiv TVA) | 31 decembrie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Aquila Construct | 1.677.840 | 1.457.321 |
| Best Coffee Solutions | 599.238 | 363.820 |
| Best Distribution | 437.890 | - |
| Aquila Agricola | 36.955 | 32.789 |
| Aquila Asig | 10.383 | 7.618 |
| Nordexim | 12.361.808 | 11.381.546 |
| Lorac Impex | 14.761 | - |
| Aquila Ag | 3.600 | - |
| Novadex | - | 2.778 |
| Total | 15.142.474 | 13.245.872 |

(e) Imprumuturi acordate partilor afiliate

Grupul a acordat imprumuturi semnificative partilor afiliate. Soldurile conexe, veniturile si pierderile financiare sunt prezentate in nota 22.

30. FUZIUNI SI ACHIZITII CU ENTITATILE AFLATE SUB CONTROL COMUN

Achizitia TRIGOR AVD S.R.L. de catre AQUILA PART PROD COM S.A.

La 19 mai 2021, AQUILA PART PROD COM S.A. a achizitionat 100% din actiunile TRIGOR AVD S.R.L..

Argumentul principal pentru achizitia TRIGOR AVD S.R.L. de catre AQUILA PART PROD COM S.A. (Aquila) fost expansiunea Grupului in Republica Moldova si cresterea profitabilitatii operationale globale ca urmare a faptului ca ambele societati aveau interese de afaceri similare in ceea ce priveste portofoliul de produse si clienti, precum si livrarea acelorasi tipuri de venituri.

(a) Contravaloarea transferata

Contravaloarea transferata reprezinta numerar in valoare totala de 22.400.000 RON.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

30. FUZIUNI SI ACHIZITII CU ENTITATILE AFLATE SUB CONTROL COMUN (CONTINUARE)

(b) *Activele identificabile achizitionate si datoriile asumate*

Tabelul urmatoar rezuma valorile estimate ale activelor achizitionate si datoriile asumate la data achizitiei.

| | RON |
|---|------------------|
| 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 | 1.813.302 |

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

In conformitate cu cadrul IFRS, transferul activelor si datoriilor de la TRIGOR AVD S.R.L. la AQUILA PART PROD S.A. a fost tratat drept o tranzactie sub control comun, utilizand metoda punerii in comun a intereselor, activele si datoriile societatii transferate fiind recunoscute la valorile lor contabile la data tranzactiei. Nu a fost recunoscut niciun fond comercial la data transferului, iar diferenta dintre contravaloarea transferata si valoarea contabila a activelor nete si a datoriilor nete transferate ale filialei a fost recunoscuta ca o modificare a rezultatului reportat.

Modificarea rezultatului reportat ca urmare a achizitiei a fost recunoscuta astfel: reducerea rezultatului reportat ca urmare a achizitiei entitatii sub control comun. Pretul tranzactiei a fost stabilit ca valoare de piata pe baza raportului unui evaluator extern.

| | Nota | RON |
|--|-------------|-------------------|
| Contravaloarea transferata | a | 22.400.000 |
| Valoarea contabila a activelor nete identificabile achizitionate | b | (1.813.302) |
| Reducerea rezultatului reportat al Grupului ca urmare a achizitiei unei entitati aflate sub control comun | | 20.586.698 |

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

31. CONTINGENTE

Mediul fiscal

Controalele fiscale sunt frecvente in Romania, constand in verificari amanuntite ale registrelor contabile ale contribuabililor. Astfel de controale au loc uneori dupa luni sau chiar ani de la stabilirea obligatiilor de plata. In consecinta, societatile ar putea datora impozite si amenzi semnificative. In plus, legislatia fiscala este supusa unor modificari frecvente, iar autoritatile manifesta de multe ori inconsecventa in interpretarea legislatiei.

Declaratiile de impozit pe profit pot face obiectul unor revizuri si corectii de catre autoritatile fiscale, in general pentru o perioada de cinci ani dupa incheierea acestora. Autoritatile fiscale romane au efectuat controale privind entitatile Grupului legate de impozitul pe profit pana la sfarsitul anului 2015 pentru AQUILA PART PROD COM S.A., pana la sfarsitul anului 2010 pentru SECA DISTRIBUTION S.R.L. si pana la sfarsitul anului 2020 pentru PRINTEX S.A..

Conducerea Grupului considera ca toate obligatiile fiscale incluse in situatiile financiare consolidate sunt adecvate. In prezent, societatea este supusa unei inspectii fiscale efectuate de autoritati, control fiscal periodic care se desfasoara cu regularitate.

Preturi de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta din Romania, tratamentul fiscal aplicat unei tranzactii efectuate cu parti afiliate se bazeaza pe conceptul de pret de piata al tranzactiei respective. Pe baza acestui concept, preturile de transfer ar trebui ajustate pentru a reflecta preturile de piata care ar fi stabilite intre parti care nu sunt afiliate si care actioneaza independent pe baza principiului conditiilor obiective.

Este probabil ca unele controale fiscale avand ca obiect preturile de transfer sa fie efectuate in viitor de catre autoritatile fiscale pentru a stabili daca aceste preturi respecta principiul conditiilor obiective si daca baza impozabila a contribuabilului nu este denaturata.

Conducerea Grupului nu este in masura sa cuantifice rezultatul unor astfel de controale si considera ca tranzactiile Grupului cu partile afiliate se desfasoara in conditii obiective.

32. ANGAJAMENTE

Garantii

La 31 decembrie 2022, entitatile Grupului detin scrisori de garantie bancare emise in favoarea unor terti, in valoare totala de 21.866.079 EUR (31 decembrie 2021: 21.117.758 EUR). Scrisorile de garantie emise in favoarea filialei TRIGOR AVD S.R.L. insumeaza 600.000 EUR, iar cele in favoarea Nordexim insumeaza 120.000 EUR.

La 31 decembrie 2022, entitatile Grupului detin scrisori de garantie bancare primite avand o valoare totala de 1.200.000 RON.

La 31 Decembrie 2022, Grupul nu detine angajamente contractuale semnificative.

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 organizarii gestionarii in functie de tipurile de venituri obtinute. 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 vanzarea bunurilor de larg consum.

Veniturile din bunuri si servicii sunt obtinute in principal din vanzari interne in Romania, asa cum sunt prezentate in nota 8.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

33. RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Contul de profit sau pierdere pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2022:

| | Distributie | Logistica | Transport | Nealocat | Total |
|--|-------------------|------------------|----------------|---------------------|--------------------|
| Venituri | 2.063.204.737 | 78.868.663 | 68.252.073 | - | 2.210.325.473 |
| Alte venituri din exploatare | 5.986.849 | 1.264.859 | 1.082.699 | - | 8.334.406 |
| Costul bunurilor vandute | (1.622.687.460) | (1.094.276) | (191.528) | - | (1.623.973.263) |
| Costul combustibilului si al serviciilor de transport | (39.884.336) | (13.813.508) | (23.274.433) | - | (76.972.277) |
| Beneficiile angajatilor | (180.338.702) | (25.103.118) | (19.795.561) | - | (225.237.381) |
| Reparatii, intretinere si materiale | (15.203.042) | (2.699.861) | (6.157.527) | - | (24.060.430) |
| Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale | (27.996.663) | (16.986.393) | (5.115.601) | - | (50.098.657) |
| Deprecierea imobilizarilor corporale | - | - | - | - | - |
| Pierderi din deprecierea creantelor comerciale si a altor creante, net | (19.782.564) | - | - | - | (19.782.564) |
| Modificari in provizioane, net | - | - | - | - | - |
| Alte cheltuieli de exploatare | (75.941.072) | (11.707.625) | (14.056.953) | - | (101.705.650) |
| Profit/ (pierdere) din exploatare | 87.357.747 | 8.728.741 | 743.169 | - | 96.829.657 |
| Venituri de finantare | | | | 7.570.113 | 7.570.113 |
| Alte venituri de finantare | | | | - | - |
| Cheltuieli de finantare | | | | (3.836.199) | (3.836.199) |
| Alte castiguri si pierderi | | | | - | - |
| Rezultat de finantare net | | | | 3.733.914 | 3.733.914 |
| Profit inainte de impozitare | | | | 3.733.914 | 100.563.571 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | | | | (15.331.547) | (15.331.547) |
| Profitul exercitiului financiar | | | | (11.597.633) | 85.232.024 |

In cursul anului 2022, Grupul nu a avut niciun client din distributie care a depasit 10% din veniturile din distributia de bunuri, in timp ce, in 2021, Grupul a avut doar un astfel asemenea client cu 10,3% (185 milioane RON).

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

33. RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Contul de profit sau pierdere pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021:

| | Distributie | Logistica | Transport | Nealocat | Total |
|--|-------------------|------------------|------------------|---------------------|--------------------|
| Venituri | 1.796.385.731 | 73.900.083 | 59.428.028 | - | 1.929.713.842 |
| Alte venituri din exploatare | 2.055.735 | 790.746 | 2.134.684 | - | 4.981.165 |
| Costul bunurilor vandute | (1.442.018.977) | (1.023.840) | (151.704) | - | (1.443.194.521) |
| Costul combustibilului si al serviciilor de transport | (29.042.651) | (9.989.248) | (18.967.683) | - | (57.999.582) |
| Beneficiile angajatilor | (148.414.891) | (28.735.114) | (18.697.567) | - | (195.847.572) |
| Reparatii, intretinere si materiale | (12.721.585) | (3.019.994) | (4.943.109) | - | (20.684.688) |
| Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale | (29.019.637) | (15.881.614) | (5.562.017) | - | (50.463.268) |
| Deprecierea imobilizarilor corporale | - | - | - | - | - |
| Pierderi din deprecierea creantelor comerciale si a altor creante, net | 2.690.604 | - | (1.207) | - | 2.689.397 |
| Modificari in provizioane, net | (2.050) | - | - | - | (2.050) |
| Alte cheltuieli de exploatare | (60.268.365) | (9.147.412) | (13.379.270) | - | (82.795.047) |
| Profit/ (pierdere) din exploatare | 79.643.914 | 6.893.607 | (139.846) | - | 86.397.676 |
| Venituri de finantare | | | | 1.364.802 | 1.364.802 |
| Alte venituri de finantare | | | | 53.561 | 53.561 |
| Cheltuieli de finantare | | | | (8.278.967) | (8.278.967) |
| Alte castiguri si pierderi | | | | - | - |
| Rezultat de finantare net | | | | (6.860.604) | (6.860.604) |
| Profit inainte de impozitare | | | | (6.860.604) | 79.537.072 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | | | | (8.771.318) | (8.771.318) |
| Profitul exercitiului financiar | | | | (15.631.922) | 70.765.754 |

Grupul nu alocă active și datorii pe segmente, deoarece conducerea nu folosește astfel de informații pentru procesul decizional.

În cursul anului 2022, Grupul nu a avut niciun client din distribuție care a depășit 10% din veniturile din distribuția de bunuri, în timp ce, în 2021, Grupul a avut doar un astfel de asemenea client cu 10,3% (185 milioane RON).

34. EVENIMENTE ULTERIOARE

In prezent, monitorizam foarte atent situatia actuala si evolutia conditiilor economice si efectuam cu regularitate o evaluare a riscurilor pe aceasta baza.

Razboiul din Ucraina creeaza in continuare riscuri geopolitice sporite si ne asteptam la noi provocari pentru lanturile de aprovizionare globale, care vor avea un impact asupra situatiei economice. Anticipam ca, in urmatoarele luni, conditiile dificile la nivel mondial vor persista, insa, in acest stadiu, conducerea nu se asteapta ca o posibila evolutie economica viitoare sa aiba un impact negativ semnificativ asupra operatiunilor Grupului si asupra valorii recuperabile a activelor pe termen lung ale Grupului. Pana la data intocmirii situatiilor financiare nu au avut loc alte evenimente ulterioare semnificative care sa necesite prezentarea de informatii.

Semnat si aprobat la data de 28 martie 2023:

Director Executiv
Vasile Constantin Catalin

Director Financiar
Bascau Sorin