



GRUPUL AQUILA

Situatii Financiare Consolidate neauditare

La data si pentru exercitiul financiar incheiat la

31 decembrie 2021

GRUPUL AQUILA
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2021

Cuprins

Situatia consolidata a pozitiei financiare	3 – 4
Situatia consolidata a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global	5 – 6
Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii	7 – 8
Situatia consolidata a fluxurilor de numerar	9 – 10
Note la situatiile financiare consolidate	11 – 84
Bazele intocmirii	
1. Entitatea care raporteaza si informatii generale	12
2. Bazele contabilitatii	13
3. Moneda functionala si moneda de prezentare	14
4. Utilizarea rationamentelor profesionale si a estimarilor	14
Politici contabile	
5. Bazele contabilitatii	15
6. Politici contabile semnificative	15
7. Adoptarea de noi standarde si interpretari	36
Performanta financiara	
8. Venituri	38
9. Alte venituri din exploatare	39
10. Alte cheltuieli de exploatare	39
11. Rezultatul financiar	40
12. Rezultat pe actiune	40
13. Beneficiile angajatilor	41
Impozit pe profit	
14. Impozitul pe profit	41
Active	
15. Stocuri	44
16. Creante comerciale	44
17. Alte creante	46
18. Numerar si echivalente de numerar	46

GRUPUL AQUILA
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2021

19. Imobilizari corporale	47
20. Imobilizari necorporale si fond comercial	48
21. Investitii imobiliare	50
22. Imprumuturi acordate partilor afiliate si creante comerciale pe termen lung de la partile afiliate	51
Capitaluri proprii si pasive	
23. Capital si rezerve	54
24. Datorii comerciale	55
25. Alte datorii	57
26. Imprumuturi bancare	60
27. Leasing	63
Instrumente financiare	
28. Instrumente financiare - valori juste si managementul riscului	65
Alte informatii	
29. Parti afiliate	74
30. Achizitia de filiale si fuziuni ale entitatilor aflate sub control comun	77
31. Contingente	80
32. Angajamente	80
33. Raportare pe segmente	81
34. Evenimente ulterioare	82
35. Covid 19	83

GRUPUL AQUILA
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021

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

	Note	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	19	116.817.944	143.902.250
Investitii imobiliare	21	13.855.243	13.227.423
Imobilizari necorporale	20	1.559.329	2.064.341
Fond comercial	20	5.011.706	5.011.706
Alte investitii		-	111.273
Imprumuturi acordate partilor afiliate	22 (a)	52.124.075	58.256.178
Creante privind impozitul amanat	14	4.507.312	1.221.846
Alte active imobilizate		316.990	248.497
Total active imobilizate		194.192.599	224.043.514
Active circulante			
Stocuri	15	133.654.414	123.419.366
Creante comerciale	16	220.942.310	229.408.936
Partea curenta a imprumuturilor acordate partilor afiliate	22 (a)	6.672.011	7.618.002
Alte creante	17	30.014.026	17.714.783
Cheltuieli in avans		7.420.986	5.867.422
Investitii pe termen scurt	18b	195.000.000	-
Numerar si echivalente de numerar	18a	43.333.121	26.514.346
Total active circulante		637.036.868	410.542.855
Total active		831.229.467	634.586.369
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	23 (a)	30.589.788	3.614.728
Prime de emisiune		345.699.421	-
Actiuni proprii		(991.972)	-
Rezerve legale	23 (b)	4.824.107	1.080.139
Rezerva valutara		240.019	-
Rezultat reportat		101.441.237	93.730.027
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatilor		481.802.600	98.424.894
Interese care nu controleaza		420.821	397.053
Total capitaluri proprii		482.223.421	98.821.947

(continuare la pagina 2)

Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

GRUPUL AQUILA
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021

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

	Note	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
DATORII			
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi bancare pe termen lung	26	2.051.211	4.440.893
Leasing – termen lung	26	32.830.611	64.546.337
Datorii comerciale – termen lung	24	1.688.836	3.278.314
Datorii privind contractele cu clientii		121.680	307.347
Datorii privind impozitul amanat	14	2.339.290	705.531
Total datorii pe termen lung		39.031.628	73.278.422
Datorii curente			
Partea curenta a imprumuturilor bancare pe termen lung	26	2.461.455	2.422.305
Imprumuturi bancare pe termen scurt	26	-	162.958.828
Leasing – termen scurt	26	37.097.013	37.127.032
Datorii comerciale – termen scurt	24	219.230.427	224.654.551
Beneficiile angajatilor	13	24.275.624	21.513.577
Datorii privind impozitul pe profit curent		2.942.625	2.834.537
Datorii privind contractele cu clientii		281.847	739.333
Provizioane		98.660	8.713
Alte datorii	25	23.586.774	10.227.124
Total datorii curente		309.974.425	462.486.000
Total datorii		349.006.053	535.764.422
Total capitaluri proprii si datorii		831.229.474	634.586.369

Semnat si aprobat la data de 22 Martie 2022:

Director Executiv
Vasile Constantin Catalin

Director Financiar
Bascau Sorin

GRUPUL AQUILA**SITUATIA CONSOLIDATA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

	Nota	2021	2020
Venituri	8	1.929.713.842	1.707.868.114
Alte venituri din exploatare	9	4.981.165	4.374.739
Costul bunurilor vandute		(1.443.194.521)	(1.256.325.046)
Costul combustibilului si al serviciilor de transport		(57.999.582)	(44.923,277)
Beneficiile angajatilor	13	(195.847.572)	(177.934.935)
Reparatii, intretinere si materiale		(20.684.688)	(17.702.142)
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	19, 20	(50.463.268)	(48.799.488)
Deprecierea creantelor	16, 22	2.689.397	165.028
Modificari in provizioane, net		(2.050)	4.231
Alte cheltuieli de exploatare	10	(83.180.607)	(86.028.818)
Profit din exploatare		86.012.116	80.698.406
Venituri din dobanzi	11	1.418.363	4.060.016
Cheltuieli financiare	11	(8.278.967)	(14.302.998)
Alte castiguri si pierderi	11, 22	-	(5.671.400)
Rezultat financiar net	11	(6.860.604)	(15.914.382)
Profit inainte de impozitare		79.151.512	64.784.024
Cheltuiala cu impozitul pe profit	14	(8.675.777)	(10.421.266)
Profitul exercitiului financiar		70.475.735	54.362.758
Profitul atribuibil			
• actionarilor Societatii-mama		70.451.968	54.354.926
• intereselor care nu controleaza		23.767	7.832
Profitul exercitiului financiar		70.475.735	54.362.758
Rezultatul pe actiune			
Rezultatul pe actiune - de baza si diluat	12	0,85	179,69

Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

GRUPUL AQUILA**SITUATIA CONSOLIDATA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

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

	Nota	2021	2020
Total rezultat global		70.475.735	54.362.758
Total rezultat global care poate fi atribuit:			
• actionarilor Societatii-mama		70.451.968	54.354.926
• intereselor care nu controleaza		23.767	7.832
Total rezultat global		70.475.735	54.362.758

Semnat si aprobat la data de 22 Martie 2022:

Director Executiv

Vasile Constantin Catalin

Director Financiar

Bascau Sorin

GRUPUL AQUILA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

Nota	Atribuibile actionarilor Societatii						Total	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
	Capital social	Prime de emisiune	Actiuni proprii	Rezerve legale	Rezerva valutara	Rezultat reportat			
Sold la 1 ianuarie 2021	3.614.728	-	-	1.080.139		93.730.027	98.424.894	397.053	98.821.947
Rezultat global									
Profit net al exercitiului financiar						70.451.968	70.451.968	23.767	70.475.735
Totalul altor elemente ale rezultatului global	-	-		-	240.019	-	240.019	-	240.019
Total rezultat global					240.019	70.451.968	70.691.987	23.767	70.715.754
Tranzactii cu actionarii Societatii									
Contributii si distribuii									
<i>Emiterea de actiuni</i>	10.000.020	345.699.421				-	355.699.441	-	355.699.441
Dividende catre actionarii Societatii-mama						(21.395.289)	(21.395.289)	-	(21.395.289)
Rascupare de actiuni proprii	-	-	(991.972)			-	(991.972)	-	(991.972)
Total contributii si distribuii	10.000.020	345.699.421	(991.972)			(21.395.289)	333.312.180	-	333.312.180
Total tranzactii cu actionarii Societatii-mama	10.000.020	345.699.421	(991.972)			(21.395.289)	333.312.180	-	333.312.180
Alte modificari ale capitalurilor proprii									
Impactul fuziunii entitatilor aflate sub control comun						(20.586.698)	(20.586.698)		(20.586.698)
Constituirea rezervelor legale				3.743.968		(3.743.968)	-	-	-
Incorporarea primelor de emisiune	16.975.040					(16.975.040)	-	-	-
Alte modificari						(39.762)	(39.762)		(39.762)
Sold la 31 decembrie 2021	30.589.788	345.699.421	(991.972)	4.824.107	240.019	101.441.238	481.802.601	420.820	482.223.421

Semnat si aprobat la data de 22 Martie 2022:

Director Executiv
Vasile Constantin Catalin

Director Financiar
Bascau Sorin

Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

GRUPUL AQUILA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

Nota	Atribuibile actionarilor Societatii				Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii	
	Capital social	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total			
Sold la 1 ianuarie 2020	2.797.428	644.012	27.962.299	31.403.739	389.221	31.792.960	
Rezultat global							
Profit net al exercitiului financiar	-	-	54.354.926	54.354.926	7.832	54.362.758	
Total rezultat global	-	-	54.354.926	54.354.926	7.832	54.362.758	
Tranzactii cu actionarii Societatii							
Contributii si distribui							
Dividende catre actionarii Societatii-mama	23 (d)	-	-	(13.981.560)	(13.981.560)	-	(13.981.560)
Total contributii si distribui		-	-	(13.981.560)	(13.981.560)	-	(13.981.560)
Total tranzactii cu actionarii Societatii-mama		-	-	(13.981.560)	(13.981.560)	-	(13.981.560)
Alte modificari ale capitalurilor proprii							
Impactul fuziunii entitatilor aflate sub control comun	30	817.300	269.430	25.561.059	26.647.789		26.647.789
Constituirea rezervelor legale		-	166.697	(166.697)	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2020		3.614.728	1.080.139	93.730.027	98.424.894	397.053	98.821.947

Semnat si aprobat la data de 22 Martie 2022:

Director Executiv
Vasile Constantin Catalin

Director Financiar
Bascau Sorin

Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

GRUPUL AQUILA**SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

	Nota	2021	2020
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare			
Profitul exercitiului financiar		70.475.735	54.362.758
Ajustari pentru:			
Amortizarea imobilizarilor corporale	19	10.236.064	12.727.733
Amortizare activului aferent dreptului de utilizare		40.065.312	36.153.859
Amortizarea imobilizarilor necorporale	20	161.892	443.624
Pierdere/(Castig) din cedarea imobilizarilor corporale	9,19	(1.041.618)	1.493.538
Pierderi din deprecierea creantelor	16,17	(2.689.397)	(165.028)
Modificari in provizioane, net		2.050	(4.231)
Rezultat financiar net		6.860.604	10.242.982
Alte castiguri si pierderi	11	-	5.671.400
Cheltuiala cu impozitul pe profit	14	8.675.777	10.421.266
		132.746.419	131.347.901
Modificari in:			
Descresteri / (cresteri) ale stocurilor		(2.526.632)	1.811.476
Descresteri / (cresteri) ale creantelor comerciale		18.790.060	(34.022.454)
Descresteri / (cresteri) ale altor creante		(12.819.309)	14.608.051
Descresteri / (cresteri) ale cheltuielilor in avans		(1.553.564)	(903.365)
Cresteri / (descresteri) ale datoriilor comerciale		(10.518.709)	5.858.852
Cresteri / (descresteri) ale altor datorii		(5.438.279)	(15.848.188)
Cresteri / (descresteri) ale provizioanelor si beneficiilor pentru angajati		1.829.825	(696.020)
Cresteri / (descresteri) ale datoriilor privind contractele cu clientii		(643.153)	(1.846.120)
Numerar generat din activitatea de exploatare		119.866.658	100.310.133
Dobanzi platite		(5.791.617)	(7.062.205)
Impozit pe profit platit		(8.555.529)	(8.546.656)
Numerar net din activitatea de exploatare		105.519.512	84.701.272

Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

GRUPUL AQUILA**SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

	Nota	2021	2020
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii			
Plati pentru achizitia de imobilizari corporale	19	(9.373.955)	(9.398.295)
Plati pentru achizitia de imobilizari necorporale	20	365.769	(184.068)
Incasari din vanzarea de investitii imobiliare			378.987
Plati pentru achizitia de filiale, net de numerarul achizitionat	30	(19.483.545)	-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		2.007.547	3.829.635
Plati pentru imprumuturi acordate partilor afiliate		-	(3.907.473)
Incasari din imprumuturi acordate partilor afiliate		7.078.096	1.403.563
Dividende incasate		42.732	8.761
Dobanzi incasate		1.364.802	10.190
Numerar si echivalente de numerar transferat la fuziune		-	300.854
Investitii pe termen scurt	30	(195.000.000)	-
Numerar net utilizat in activitatea de investitii		(212.998.554)	(7.557.846)
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare			
Trageri din actiuni emise		354.163.759	-
Plati ale imprumuturilor bancare pe termen lung	26	(2.461.455)	(2.387.782)
Trageri din imprumuturi bancare pe termen scurt	26	-	6.856.526
Plati ale imprumuturilor bancare pe termen scurt	26	(162.958.828)	(8.035.781)
Plati de leasing	26	(43.050.370)	(40.493.278)
Dividende platite	26	(21.395.289)	(13.982.760)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare		124.297.817	(58.043.075)
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		16.818.775	19.100.351
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	18	26.514.346	7.413.995
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	18	43.333.121	26.514.346

Semnat si aprobat la data de 22 Martie 2022:

Director Executiv
Vasile Constantin Catalin

Director Financiar
Bascau Sorin

Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

1 Entitățile care raportează și informații generale

Informații generale despre Grup

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

Sediul și activitățile entităților din cadrul Grupului sunt următoarele:

Entitate	Sediu	Numar inregistrare Registrul Comertului Cod Unic de Inregistrare	Activitate
Aquila Part Prod Com S.A.	Strada Malu Rosu nr. 105A, Ploiesti, Judetul Prahova, Romania	J29/2790/1994 6484554	Vanzari cu ridicata de bunuri de consum Prestarea de servicii logistice; Transportul intern și extern de marfuri
Printex S.A.	Strada Poligonului nr. 5, Ploiesti, Judetul Prahova, Romania	J29/107/1991 1348950	Inchiriere și subinchiriere de bunuri imobiliare
Trigor AVD S.R.L.	Strada Otovasca nr. 17, Chisinau, Judetul Chisinau, Republica Moldova	1002600041675	Vanzari cu ridicata de bunuri de consum

În baza Adunării Generale a Acționarilor din 8 iunie 2021, Aquila Part Prod Com SA a majorat capitalul social cu 16.975.040 lei prin emisiunea a 1.697.504 acțiuni cu o valoare nominală de 10 lei. Emisiunea de acțiuni s-a efectuat contra incorporării integrale a primei statutare de acțiune determinată de fuziunea cu Seca Distribution SRL. În plus, Societatea a modificat valoarea nominală a acțiunilor de la 10 lei la 0,15 lei prin divizarea acțiunilor, numărul total de acțiuni emise de Societate după divizarea acțiunilor fiind de 133.333.600.

În noiembrie 2021, Aquila Part Prod Com S.A. a majorat capitalul social cu 10.000.020 lei prin emisiunea a 66.666.800 acțiuni cu o valoare nominală de 0,15 lei. Acțiunile emise au fost utilizate pentru oferta publică inițială la care Aquila Part Prod Com S.A. a primit suma de 355.157.710 lei (suma brută: 366.667.400 lei, comision de broker: 11.509.689).

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

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

La 31 decembrie 2021 actionarii Grupului sunt domnul Vasile Constantin Catalin si domnul Dociu Alin Adrian, fiecare detinand 33,3% din actiuni si o serie de alti actionari personae fizice si juridice ce detin 33,34% din actiuni. Numarul de actiuni al Grupului se prezinta astfel:

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 personae fizice si juridice	66.666.800	0,15	10.000.020
Total	200.000.400		30.000.060

La 31 decembrie 2020 actionarii Grupului sunt domnul Vasile Constantin Catalin si domnul Dociu Alin Adrian, fiecare detinand 50 %. Numarul de actiuni al Societatii se prezinta astfel:

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

Filialele Aquila sunt urmatoarele:

Entitate	% participatie la 31 decembrie 2021	% participatie la 31 decembrie 2020
PRINTEX S.A.	95.75%	95.75%
TRIGOR AVD S.R.L.	100%	0%

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

2 Bazele contabilitatii

Situatiile financiare consolidate sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană („IFRS-UE”), în conformitate cu cerințele Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de UE.

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate și autorizate spre publicare de către Consiliul de Administrație la data de 22 Martie 2022. Situațiile financiare vor fi prezentate pentru aprobarea acționarilor în cadrul adunării programate în data de 22 Martie 2022.

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

Principiul continuitatii activitatii

Situatiile financiare consolidate au fost întocmite pe baza principiului continuitatii activitatii, ceea ce presupune ca Grupul își va putea continua activitatea în viitorul apropiat.

La 31 decembrie 2021 poziția financiară a Grupului prezintă active curente nete de 327 milioane RON, în principal datorată depozitelor pe termen scurt legate de IPO în valoare 195 milioane RON, Grupul neavând împrumuturi pe termen scurt. Grupul continuă să tranzacționeze profitabil și să genereze fluxuri de numerar, astfel managementul Grupului a evaluat ca acesta este capabil să își îndeplinească obligațiile pe măsura ce devin exigibile.

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

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

3 Moneda functionala si moneda de prezentare

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

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

4 Utilizarea rationamentelor profesionale si a estimarilor

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

Ipoteze si incertitudini de estimare

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

- Notele 6 litera (h) (iii) si 6 (i) (iii) – estimari cu privire la duratele utile de viata a imobiliarilor corporale si necorporale;
- Nota 27 – Rata de imprumut marginala folosita pentru aplicarea prevederilor IFRS 16;
- Notele 6 litera (m) (i), 22 si 28 (b) – ipoteze si estimari cu privire la determinarea pierderilor de credit previzionate pentru creantele comerciale, imprumuturile acordate partilor afiliate si creantele comerciale pe termen lung de la partile afiliate;
- Notele 6 (q), 27 si 31 – recunoasterea si evaluarea leasingului, provizioanelor si a datoriilor contingente: ipoteze cheie cu privire la probabilitatea si amploarea unei iesiri de resurse; si
- Nota 30 literele (a), (b) si (c) – achizitia de filiale: valoarea justa a contravalorii transferate.

Determinarea valorilor juste

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

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

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

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

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

4 Utilizarea raționamentelor profesionale și a estimărilor (continuare)

Grupul recunoaște transferurile între nivelurile ierarhiei valorii juste la sfârșitul perioadei de raportare în care a apărut o modificare.

Informații suplimentare privind ipotezele utilizate pentru determinarea valorilor juste sunt incluse în următoarele note:

- Nota 28 litera (a) - instrumente financiare; și
- Nota 30 - achiziția de filiale.

5 Bazele evaluării

Situațiile financiare consolidate au fost întocmite pe baza costului istoric.

6 Politici contabile semnificative

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

(a) Bazele consolidării

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

(i) Combinări de întreprinderi

Achiziții 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 contingentă este evaluată la valoarea justă la data achiziției. Dacă o obligație de plată a unei contravalori 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.

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(a) Bazele consolidării (continuare)

Achizitii înainte de 1 ianuarie 2017

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

(ii) Interese care nu controlează

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

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

(iii) Pierderea controlului

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

(iv) Tranzacții eliminate în scopul consolidării

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

(b) Venituri din contractele cu clienții

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

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

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(b) Venituri din contractele cu clientii (continuare)

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

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(b) Venituri din contractele cu clientii (continuare)

	Natura si indeplinirea obligatiilor de executare	Politici de recunoastere a veniturilor
Servicii logistice: servicii de depozitare, manipulare, ambalare	<p>Obligatia de executare consta in prestarea de servicii legate de bunurile clientilor pentru care Grupul asigura distributia.</p> <p>Obligatia de executare este indeplinita pe masura ce Grupul presteaza in mod continuu serviciile logistice.</p> <p>Facturile se emit lunar pe baza documentelor care atesta serviciile prestate de Grup in cursul lunii respective.</p> <p>Termenele de plata a facturilor emise variaza intre 15 si 90 de zile.</p> <p>Contractele cu clientii sunt intocmite pe baza anuala. Nu exista avansuri sau retineri de plati semnificative.</p>	<p>Veniturile sunt recunoscute in timp, deoarece clientul primeste si consuma simultan beneficiile oferite de serviciile prestate de catre Grup pe masura ce acestea sunt executate.</p> <p>Serviciile sunt recunoscute in contabilitate pe baza lunara.</p>
Servicii de transport	<p>Obligatia de executare consta in transportul marfurilor clientilor de la depozite la comerciantii cu amanuntul. Fiecare transport de marfuri comandat de client reprezinta o obligatie de executare. Obligatia de executare este indeplinita atunci cand transportul este complet.</p> <p>Facturile se emit lunar pe baza documentelor justificative sau a transporturilor finalizate pe parcursul lunii.</p> <p>Termenele de plata a facturilor emise variaza intre 15 si 90 de zile.</p> <p>Contractele cu clientii sunt intocmite pe baza anuala. Nu exista avansuri sau retineri de plati semnificative.</p>	<p>Veniturile sunt recunoscute in momentul in care transportul este complet.</p>

(c) Venituri si cheltuieli financiare

Veniturile si cheltuielile financiare ale Grupului includ in principal:

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

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

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(d) Tranzactii in valuta

(i) Tranzactii valutare

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

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

(ii) Operatiuni din strainatate

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

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

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

(e) Beneficiile angajatilor

(i) Beneficii pe termen scurt ale angajatilor

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

(ii) Planuri de beneficii determinate

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

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

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(f) Impozitul pe profit

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

(i) Impozitul curent

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

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

(ii) Impozitul amanat

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

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

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

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

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

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

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(g) Stocuri

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

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

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

(h) Imobilizări corporale

(i) Recunoaștere și evaluare

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

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

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

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

(ii) Cheltuieli ulterioare

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

(iii) Amortizare

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

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

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

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

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(h) Imobilizari corporale (continuare)

(iv) Reclasificarea in investitii imobiliare

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

(i) Imobilizari necorporale si fond comercial

(i) Recunoastere si evaluare

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

Marcile sunt recunoscute numai in cazul combinarilor de intreprinderi.

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

(ii) Cheltuieli ulterioare

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

(iii) Amortizare

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

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

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

(j) Investitii imobiliare

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

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

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

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(k) Instrumente financiare

(i) Recunoastere si evaluare initiala

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

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

(ii) Clasificare si evaluare ulterioara

Active financiare

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

Activele financiare nu sunt 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 plata principalului si a dobanzilor aferente principalului neplatit.

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(k) Instrumente financiare (continuare)

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

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

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

La 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 Grupul nu are active financiare clasificate in aceasta categorie.

Active financiare evaluate la costul amortizat

Aceste active sunt recunoscute initial la valoarea justa plus orice costuri de tranzactie atribuite direct. Ulterior recunoasterii initiale, acestea sunt evaluate la costul amortizat utilizand metoda dobanzii efective. 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.

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 2021 si 31 decembrie 2020 Grupul nu are datorii financiare clasificate in aceasta categorie.

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(k) Instrumente financiare (continuare)

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

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

(iii) Derecunoastere

Active financiare

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

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

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

Datorii financiare

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

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

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(k) Instrumente financiare (continuare)

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

(iv) Compensare

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

(l) Capital social

Actiuni ordinare

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

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

(m) Depreciere

(i) Active financiare nederivate

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

. Pierderile de credit previzionate pentru aceste active financiare sunt estimate utilizând o matrice de provizioane bazată pe experiența istorică a Grupului privind pierderile de această natură.

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(m) Depreciere (continuare)

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

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

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

Evaluarea ECL

IFRS 9 nu prescrie o singura metoda de masurare a ECL-urilor. Metoda utilizata de companie pentru masurarea ECL-urilor se bazeaza pe o matrice a provizioanelor luand in considerare ratele istorice ale pierderilor. IFRS 9 permite entitatilor să utilizeze masuri practice atunci cand estimeaza ECL-urile pentru creantele comerciale.

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(m) Depreciere (continuare)

Prezentarea ajustării pentru ECL în situația poziției financiare

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

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

Activele POCI sunt active financiare care sunt depreciate la recunoașterea inițială. Activele POCI sunt înregistrate la valoarea justă la recunoașterea inițială, iar veniturile din dobânzi sunt recunoscute ulterior pe baza unei rate a dobânzii efective ajustate la riscul de credit (EIR). Rata de dobândă efectivă ajustată la riscul de credit este rata dobânzii care, la recunoașterea inițială, actualizează fluxurile viitoare de numerar estimate (inclusiv pierderile de credit) la costul amortizat al activului financiar POCI. Ajustările pentru pierderi ECL sunt recunoscute sau reversate numai în măsura în care există o modificare ulterioară a pierderilor de credit previzionate. Grupul recunoaște modificările cumulate ale ECL pe durata de viață de la recunoașterea inițială, pe baza mai multor scenarii ponderate în funcție de probabilitatea acestora, actualizate cu rata de dobândă efectivă ajustată la riscul de credit.

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(m) Depreciere (continuare)

Derecunoasterea unui activ financiar

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

(ii) Active nefinanciare

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

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

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

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

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

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

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(n) Dividende

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

(o) Provizioane

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

(p) Active și datorii contingente

O datorie contingentă este:

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

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

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

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

(q) Leasing

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

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(q) Leasing (continuare)

(i) Grupul in calitate de locatar

La inceputul sau la modificarea unui contract care contine o componenta de leasing, Grupul 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.

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

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

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

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(q) Leasing (continuare)

(i) Grupul in calitate de locatar (continuare)

Datoria care decurge din contractul de leasing este evaluata la costul amortizat utilizand metoda dobanzii efective. Grupul foloseste informatii disponibile public pentru a estima rata marginala de imprumut, rata folosita pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare. Conducerea considera ca informatiile statistice publicate pe website-ul Bancii Nationale a Romaniei (BNR) sunt cele mai relevante cu privire la imprumuturile pe termen mediu si lung acordate de bancile comerciale din Romania in moneda contractelor de leasing. Aceasta este reevaluată atunci 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 reevaluată in acest mod, se efectueaza o ajustare corespunzatoare a valorii contabile a activului aferent dreptului de utilizare sau se inregistreaza in profit sau pierdere daca valoarea contabila a activului aferent dreptului de utilizare a fost redusa la zero.

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

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

Grupul a ales sa nu recunoasca activele aferente dreptului de utilizare si datoriile care decurg din contractele de leasing pentru activele cu valoare mica (mai putin de RON 25.000, echivalentul a 5.000 EUR) si contractele de leasing pe termen scurt, inclusiv echipamentele tehnologice. Grupul recunoaste platile de leasing asociate acestor contracte de leasing ca o cheltuiala pe o baza liniara pe durata contractului de leasing.

(ii) Grupul in calitate de locator

La inceputul sau la modificarea unui contract care contine o componenta de leasing, Grupul 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.

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(r) Combinari de întreprinderi și fuziuni legale

Combinările de întreprinderi sunt contabilizate folosind metoda achizitiei atunci când controlul este transferat. Contravaloarea transferată în cadrul achiziției este, în general, măsurată la valoarea justă, la fel ca și activele nete identificabile achiziționate. Orice fond comercial care apare este testat anual pentru depreciere. Orice câștig este recunoscut imediat în profit sau pierdere.

Considerația transferată nu include sumele legate de decontarea relațiilor preexistente. Astfel de sume sunt în general recunoscute în profit sau pierdere.

Orice considerație contingentă este evaluată la valoarea justă la data achiziției. Dacă o obligație de a plăti o considerație contingentă care îndeplinește definiția unui instrument financiar este clasificată în capitaluri proprii, atunci nu este reevaluată și decontarea acesteia este contabilizată în capitalurile proprii. În caz contrar, alte considerații contingente sunt reevaluate la valoarea justă la fiecare perioadă de raportare, iar modificările ulterioare ale valorii juste a considerației contingente sunt recunoscute în profit sau pierdere.

În cazul unei fuziuni rezultate în urma unei combinații de întreprinderi, în care societatea-mamă este entitatea care va rămâne ca urmare a fuziunii, situațiile financiare separate ale societății-mamă sunt o continuare a situațiilor financiare consolidate ale Grupului. Prin urmare, valorile recunoscute în situațiile financiare consolidate devin costul acestor active pentru societatea-mamă. Activele dobândite (inclusiv investițiile în filiale, asociate sau asocieri în participațiune deținute de filiala fuzionată) și datorii asumate sunt recunoscute la valorile contabile în situațiile financiare consolidate de la data fuziunii. Aceasta include orice fond comercial asociat, active necorporale sau alte ajustări care decurg din evaluarea la valoarea justă la achiziție și care au fost recunoscute atunci când filiala a fost achiziționată inițial, mai puțin amortizarea, amortizarea și pierderile din depreciere ulterioare aferente, după caz.

Diferența dintre sumele alocate activelor și pasivelor în situațiile financiare individuale ale societății-mamă după fuziunea legală și valoarea contabilă a investiției în filiala fuzionată înainte de fuziunea legală este recunoscută direct în capitalurile proprii, prin rezultatul raportat.

(s) Parti afiliate

O parte afiliată este o persoană sau o entitate care este afiliată cu entitatea care își întocmește situațiile financiare (denumită „entitatea care raportează”):

- (a) O persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este afiliată unei entități care raportează dacă acea persoană:
 - i) Detine controlul sau controlul comun asupra entității care raportează;
 - ii) Are o influență semnificativă asupra entității care raportează; sau
 - iii) Este un membru al personalului-cheie din conducerea entității care raportează sau a unei societăți-mamă a entității care raportează;
- (b) O societate este afiliată unei entități care raportează dacă îndeplinește una dintre următoarele condiții:

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

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

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

6 Politici contabile semnificative (continuare)

(t) Evenimente ulterioare

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

(u) Profit din exploatare

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

(v) Estimarea valorii juste

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

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

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

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

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

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

(w) Costurile IPO

Costurile IPO implică atât emiterea de noi acțiuni, cât și listarea la bursă și sunt contabilizate după cum urmează:

- Costurile incrementale care sunt direct atribuibile emiterii de noi acțiuni sunt deduse din capitalul propriu (net de orice beneficiu fiscal pe profit) în conformitate cu IAS 32.3
- Costurile care se referă la listarea la bursă, sau nu sunt incrementale și direct atribuibile emiterii de noi acțiuni, sunt înregistrate ca o cheltuială în situația rezultatului global.
- Costurile care se referă atât la emiterea de acțiuni, cât și la listare sunt alocate între acele funcții pe o bază rațională și consecventă, în conformitate cu IAS 32.38. În absența unei baze mai specifice de repartizare, o alocare a costurilor comune bazată pe proporția de acțiuni noi emise la numărul total de acțiuni (noi și existente) reprezintă o abordare acceptabilă.

Grupul a efectuat această analiză și a înregistrat, în capitaluri proprii, costuri incrementale direct atribuibile emiterii de noi acțiuni, brute din impozite, în valoare de 13.057.088 lei. Impozitul curent pe venit asociat acestor costuri se ridică la 2.089.134 lei. Din punct de vedere fiscal, aceste costuri sunt în întregime deductibile în anul în care sunt suportate.

7 Adoptarea de noi standarde și interpretări

Grupul se așteaptă ca adoptarea standardelor de raportare financiară de mai jos în vigoare la 1 ianuarie 2022 sau ulterior acestei date să nu aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.

(i) Standarde și interpretări aprobate de UE

- Amendamente la IFRS 16 Contracte de leasing „Concesii privind chiria legate de COVID-19” după 30 iunie 2021 - aplicabile pentru perioadele anuale care încep la 1 aprilie 2021 sau ulterior acestei date.
- Amendament la IAS 16 Imobilizări corporale Imobilizări corporale - Încasări înainte de utilizarea preconizată - aplicabile pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2022 sau ulterior acestei date.
- Amendamente la IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente Contracte oneroase - Costul îndeplinirii unui contract - aplicabile pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2022 sau ulterior acestei date.
- Îmbunătățiri anuale la standardele IFRS 2018-2020 (Amendament la IFRS 9 Instrumente financiare și Amendament la Exemple ilustrative care însoțesc IFRS 16 Contracte de leasing) - aplicabile pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2022 sau ulterior acestei date.

(ii) Standarde și interpretări care nu au fost încă aprobate de UE

- Amendamente la IAS 12 Impozitul pe profit Impozitul amânat aferent activelor și datorii care rezultă dintr-o singură tranzacție - aplicabile pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date.
- Amendamente la IFRS 10 și IAS 28 Vânzare sau aport de active între un investitor și entitatea asociată sau asocierea în participație - amante pe termen nedefinit

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

- Amendamente la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare Clasificarea datoriilor în datorii curente sau datorii pe termen lung - aplicabile pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date.
- Amendamente la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și Declarația practică IFRS nr. 2 Efectuarea unor raționamente privind pragul de semnificație - aplicabile pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date.
- Amendamente la IAS 8 Politici contabile, Modificări ale estimărilor contabile și erori - aplicabile pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date.

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***8 Venituri**

	2021	2020
Venituri	1.926.037.317	1.705.313.300
<i>Alte venituri</i>		
Venituri din chirii	3.676.525	2.554.814
Total venituri	1.929.713.842	1.707.868.114

Prezentarea veniturilor din contractele cu clientii

	2021	2020
Distributia de bunuri	1.792.709.206	1.566.336.617
Servicii logistice	73.900.083	78.750.222
Servicii de transport	59.428.028	60.226.461
Total	1.926.037.317	1.705.313.300

Prezentarea veniturilor in functie de tara

	2021	2020
Romania	1.693.296.339	1.588.355.330
Germania	43.808.634	32.544.379
Altele	113.703.093	84.413.591
Moldova	75.229.251	
Total	1.926.037.317	1.705.313.300

Prezentarea veniturilor in functie de momentul recunoasterii acestora

	2021	2020
Produse si servicii transferate la un moment specific	1.827.561.885	1.602.686.059
Servicii transferate in timp	98.475.432	102.627.241
Total	1.926.037.317	1.705.313.300

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

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***9 Alte venituri**

	2021	2020
Penalitati	215.227	246.757
Compensatii din asigurari	2.481.664	3.818.151
Venituri din subventii	232.229	250.075
(Pierdere)/castigul net/(a) din cedarea imobilizarilor corporale	1.041.618	(1.493.538)
Altele*	1.010.427	1.553.294
Total	4.981.165	4.374.739

*Alte venituri ca urmare a plăților mai mici datorate achiziției de la entități care angajează persoane cu handicap

10 Alte cheltuieli de exploatare

	2021	2020
Chirii	5.370.614	6.971.962
Merchandising	4.862.915	16.720.223
Taxe rutiere	10.171.748	9.458.730
Utilitati	8.710.196	7.720.745
Consultanta generala	7.502.671	5.426.222
Marketing si publicitate	2.946.799	2.262.260
Prime de asigurare	6.330.972	6.703.071
Deplasari	3.652.596	3.457.792
Comisioane bancare si cheltuieli similare	2.701.784	2.502.492
Servicii de manipulare si depozitare	776.264	2.430.024
Securitate	1.522.569	1.829.027
Alte impozite si taxe	55.025	-
Compensatii, amenzi si penalitati	337.485	556.332
Sponsorizari	2.390.183	2.414.000
Comisioane si taxe	2.594.119	1.757.615
Posta si telecomunicatii	568.727	718.905
Servicii de audit si consultanta	1.392.647	2.472.761
Formarea profesionala si alte cheltuieli cu personalul	790.285	910.711
Servicii de salubritate	276.118	347.232
Alte cheltuieli de exploatare*	20.226.890	11.368.714
Total	83.180.607	86.28.818

Alte cheltuieli de exploatare se referă la serviciile IT, eliminarea deșeurilor și taxele de servicii din contractele de închiriere pentru depozitare.

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***11 Rezultatul financiar**

	2021	2020
Venituri din dobanzi	1.364.802	4.051.254
Alte venituri financiare	53.561	8.762
Total venituri financiare	1.418.363	4.060.016
Cheltuieli cu dobanzile	(5.791.617)	(7.062.205)
Pierderi nete din diferentele de curs valutar	(347.799)	(603.678)
Alte cheltuieli financiare	(2.139.553)	(6.637.115)
Total costuri financiare	(8.278.967)	(14.302.998)
Alte castiguri si pierderi (Nota 22)	-	(5.671.400)
Rezultatul financiar net	(6.860.605)	(15.914.382)

Veniturile din dobanzi includ dobanzile aferente imprumuturilor acordate partilor afiliate.

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

	2021	2020
Profitul atribuibil actionarilor Societatii-mama	70.451.968	54.354.926
Profitul atribuibil actionarilor Societatii-mama	70.451.968	54.354.926

Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare

	2021	2020
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare la 31 decembrie	82.549.052	302.500
Rezultatul pe actiune - de baza si diluat (RON)	0,85	179,69

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

13 Beneficiile angajatiilor

	<u>31 deembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Salarii si indemnizatii	17.718.157	16.038.474
Contributiile la asigurarile sociale	5.471.730	4.619.382
Impozite pe salarii	1.085.737	855.721
Total	24.275.624	21.513.577

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:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Salarii si indemnizatii	166.550.344	148.707.273
Diurne	12.547.002	12.881.182
Contributii si cheltuieli sociale	7.607.643	8.034.039
Tichete de masa	9.142.583	8.312.441
Total cheltuieli privind beneficiile angajatilor in perioada	195.847.572	177.934.935

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 evaluării efectuate de conducere luand in calcul diversi factori, inclusiv interpretarea legislatiei fiscale si experienta anterioara. Pot deveni disponibile informatii noi care pot determina Grupul sa modifice rationamentele sale in ceea ce priveste adecvarea datoriilor fiscale existente; astfel de modificari ale datoriilor fiscale vor avea un impact asupra cheltuielii cu impozitul pe profit in perioada in care este efectuata aceasta.

(i) Sume recunoscute in situatia profitului sau pierderii

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cheltuiala cu impozitul current al perioadei	10.26.,182	9.422.807
Cheltuiala/ (Beneficiu) cu impozitul amanat	(1.587.405)	998.459
Total cheltuiala cu impozitul pe profit	8.675.777	10.421.266

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***14 Impozit pe profit (continuare)****(ii) Reconcilierea ratei de impozitare efective**

	2021		2020	
Profit înainte de impozitare		79.151.512		64.784.024
Impozit calculat prin aplicarea ratei de impozitare a Societatii	16%	12.664.242	16%	10.365.444
Impactul ratelor de impozitare în jurisdicția străină	0%	(213.234)	0%	-
Rezerva legala	-1%	(586.312)	-0,04%	(26.154)
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	15%	11.643.479	5%	3.128.613
Credit fiscal – sponsorizari	-5%	(4.171.621)	-5%	(3.046.637)
Venituri neimpozabile		(1.319.526)		
Alte ajustari fiscale*	-12%	(9.341.251)		
Cheltuiala cu impozitul pe profit	11%	8.675.777	16%	10.421.266

*Alte ajustări fiscale se referă la impactul fiscal al tranziției IFRS (nefavorabil), capitalizarea costurilor IPO (favorabile) și ajustările IFRS 16 aferente ratelor pentru contractele de leasing operațional încheiate înainte de luna decembrie 2020 (favorabil).

Printex SA este platitor de impozit pe veniturile microintreprinderilor, iar în conformitate cu prevederile Codului fiscal și a declarației de impozit, cota de impozit pe veniturile microintreprinderilor aplicată este de 3% asupra cifrei de afaceri.

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

(iii) Modificarea soldurilor impozitului amanat

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

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***14 Impozit pe profit (continuare)**

	Sold net la 1 ianuarie 2021	Recunoscut in situatia profitului sau pierderii	Impactul din achizitii	Sold la 31 decembrie 2021		
				Sold net la 31 decembrie 2021	Creante privind impozitul amanat	Datorii privind impozitul amanat
2021						
Imobilizari corporale	(11.854.217)	13.658.116	(296.946)	1.506.953	1.506.953	
Imobilizari necorporale	(330.294)	330.294		-	-	
Leasing	10.330.165	(10.682.238)	352.073	-	-	
Ajustari pentru 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	
Rezerve din reevaluare		(2.339.289)		(2.339.289)		(2.339.289)
Creante / (datorii) privind impozitul amanat inainte de compensari	516.315	1.587.406	64.302	2.168.023	4,507,313	(2.339.289)
Creante / (datorii) privind impozitul amanat	516.315	1.587.406	64.302	2.168.023	4,507,313	(2.339.289)

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

15 Stocuri

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Consumabile	760.503	583.851
Marfuri destinate revanzarii	132.893.911	122.835.515
Total stocuri	133.654.414	123.419.366

In cursul anului 2021, costul stocurilor recunoscute drept cheltuiala in situatia profitului sau pierderii este de 1.443.194.521 RON (2020: 1.256.325.046 RON).

16 Creante comerciale

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Creante comerciale de la terti, valoare bruta	226.117.301	237.593.676
Creante comerciale de la parti afiliate, valoare bruta	5.842.129	3.419.081
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(11.017.120)	(11.603.821)
Total creante comerciale, net	220.942.310	229.408.936

AGRIROM SRL a incheiat in 2010 un acord de factoring fara regres cu Unicredit Bank, cu o limita de 15,2 milioane RON (20 milioane RON incepand cu august 2020), valabil pana la 1 aprilie 2021. Suma utilizata la 31 decembrie 2020 este de 2,3 milioane RON iar 31 decembrie 2021 facilitatea nu mai este valabila. Facilitatea de factoring este garantata cu incasari de numerar curente si viitoare si conturi bancare ale AGRIFORM SRL deschise la unitatile Unicredit Bank.

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

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

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

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***16 Creante comerciale (continuare)**

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

	31 decembrie 2021			
	Rata medie ponderata previzionata a pierderilor	Valoare bruta	Provizioane pentru clienti incerti	Creante comerciale nete
Neajunse la scadenta	0,89%	179.869.149	(1.593.732)	178.275.417
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		231.959.430	(11.017.120)	220.942.310

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

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***16 Creante comerciale (continuare)**

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

	2021	2020
Sold la 1 ianuarie	11.603.821	9.735.710
Impactul fuziunii entitatilor sub control comun (Nota 30.2)	(2.818.069)	2.700.369
Ajustari pentru pierdere recunoscute	4.859.946	-
Creante anulate	(2.170.549)	(667.230)
Ajustari pentru pierdere reluate	(458.029)	(165.028)
Sold la 31 decembrie	11.017.120	11.603.821

17 Alte creante

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Concedii medicale de recuperat	2.292.143	1.330.126
Avansuri acordate angajatilor	272.924	268.493
Alte creante	1.651.927	2.205.835
Avansuri pentru stocuri	25.797.032	13.910.329
Total	30.014.026	17.714.783

18 Numerar si echivalente de numerar si investitii pe termen scurt**18(a) Numerar si echivalente de numerar**

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Conturi curente bancare	42.541.957	25.386.549
Numerar	70.689	189.384
Bilete la ordin si cecuri bancare	720.475	938.413
Total numerar si echivalent de numerar	43.333.121	26.514.346

18(b) Investiții pe termen scurt

Soldul prezentat de 195.000.000 RON se refera la veniturile din IPO care au fost plasate in depozite pe termen scurt (6 luni).

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***19 Imobilizari corporale**

Miscarile din cadrul imobilizari corporale in 2021 si 2020 sunt dupa cum urmeaza:

	Terenuri si cladiri	Instalatii si echipamente	Mobilier si birotica	Imobilizari in curs	Total
Valoarea contabila bruta					
Sold la 31 decembrie 2019	177.503.035	200.847.167	14.499.381	651.544	393.501.127
Impactul fuziunii entitatilor sub control comun (Nota 30.2)	509.520	6.435.903	643.945	-	7.589.368
Intrari	5.423.614	4.916.307	153.559	195.598	13.219.177
Transferuri din investitii imobiliare (Nota 21)	472.591	-	-	-	472.591
iesiri	(442.644)	(19.105.473)	(1.114.593)	(257.875)	(23.450.684)
Sold la 31 decembrie 2020	183.466.116	193.093.904	14.182.292	589.267	391.331.579
Soldul inițial retratat	326.392	165.236	507.884	(227.135)	772.377
Achizitii prin combinari de intreprinderi	(3.019.459)	2.200.857	(365.420)	-	(1.184.021)
Intrari	2.696.769	35.784.503	650.388	1.925.326	41.056.985
Transferuri din imobilizari in curs	849.845	-	-	-	849.845
iesiri	(510.179)	(9.151.388)	(6.429)	(1.594.949)	(11.262.945)
Sold la 31 decembrie 201	183.809.485	222.093.112	14.968.715	692.508	421.563.820
Amortizarea cumulata si pierderile din depreciere					
Sold la 31 decembrie 2019	64.298.410	147.692.439	7.033.457	-	219.024.306
Amortizare	24.571.733	22.401.961	1.382.170	-	48.355.864
Amortizarea cumulata a iesirilor	(438.449)	(19.374.420)	(137.972)	-	(19.950.841)
Sold la 31 decembrie 2020	88.431.694	150.719.980	8.277.655	-	247.429.329
Soldul inițial retratat	1.385.469	(1.008.191)	395.099	-	772.376
Achizitii prin combinari de intreprinderi	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
Valoare contabila neta					
La 31 decembrie 2020	95.034.422	42.373.924	5.904.637	589.267	143.902.250
La 31 decembrie 2021	67.953.367	42.883.714	5.288.356	692.508	116.817.945

Imobilizarile corporale includ activul aferent dreptului de utilizare cu o valoare contabila neta de 33.968.731 RON la 31 decembrie 2021 (31 deembrie 2020: 37.105.367 RON) privind echipamentele achizitionate prin leasing si 42.776.905 RON la 31 decembrie 2021 (31 decembrie 2020: 65.681.080 RON) privind terenurile si cladirile in sistem de leasing care nu corespund definitiei investitiei imobiliare (a se vedea Nota 29).

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***20 Imobilizari necorporale si fond comercial**

	Fond comercial	Marci	Alte active necorporale	Total
Valoarea contabila bruta				
Sold la 31 decembrie 2019	5.011.706	2.698.926	751.884	8.462.516
Intrari	-	-	186.911	186.911
Iesiri	-	-	(169.390)	(169.390)
Sold la 31 decembrie 2020	5.011.706	2.698.926	769.405	8.480.037
Intrari			33.184	33.184
Iesiri			(403.097)	(403.097)
Sold la 31 decembrie 2021	5.011.706	2.698.926	399.492	8.110.124
Amortizare cumulata				
Sold la 31 decembrie 2019	-	385.561	741.352	1.126.913
Amortizare	-	385.561	58.063	443.624
Achizitie prin combinari de intreprinderi	-	-	(166.547)	(166.547)
Sold la 31 decembrie 2020	-	771.122	632.868	1.403.990
Amortizare		385.561	9.063	394.624
Achizitie prin fuziune			(259.525)	(259.525)
Sold la 31 decembrie 2021		1.156.683	382.406	1.539.089
Valoare contabila neta				
La 31 decembrie 2020	5.011.706	1.927.804	136.537	7.076.047
La 31 decembrie 2021	5.011.706	1.542.243	17.086	6.571.035

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

20 Imobilizari necorporale si fond comercial (continuare)

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

La 31 decembrie 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. Rata medie ponderata a costului capitalului este 11,4%, cu o rata de crestere de 2,5%. Chiar si cu o modificare de 1%, nu ar exista depreciere.

Pe baza analizei interne, fondul comercial nu este depreciat 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 cinci ani, si de o rata de actualizare inainte de impozitare (rata medie ponderata a costului capitalului) de 11,4% pe an.

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

Ratele previzionate de crestere a vanzarilor

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

Profitul operational

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

Rata de conversie a numerarului

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

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

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

Marcile au fost recunoscute la valoarea justa la data achizitiei Agrirom de catre Grup.

GRUPUL AQUILA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

21 Investitii imobiliare

(a) Reconcilierea valorilor contabile

	2021	2020
Valoarea bruta contabila		
Sold la 1 ianuarie	14.336.071	15.251.306
Impactul achizitiei de filiale (Nota 30)		-
Intrari	1.733.560	-
Transfer la imobilizari corporale (Nota 19)	-	(472.591)
Iesiri	-	(442.644)
Sold la 31 decembrie	16.069.631	14.336.071
Amortizarea cumulata si deprecierea		
Sold la 1 ianuarie	1.108.648	676.524
Amortizare	1.105.740	525.728
Transfer la imobilizari corporale (Nota 19)	-	(93.604)
Sold la 31 decembrie	2.214.388	1.108.648
Valoarea net contabila		
Sold la 1 ianuarie	13.227.423	14.574.782
Sold la 31 decembrie	13.855.243	13.227.423

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

Un evaluator extern a intocmit raport de evaluare la 31 decembrie 2018 pentru investitiile imobiliare.

Grupul a efectuat o evaluare internă și a stabilit că valoarea nu a fost modificată semnificativ în 2020 și 2021.

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

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

21 Investitii imobiliare (continuare)**(b) Sume recunoscute in situatia profitului sau a pierderii**

	2021	2020
Proprietati generatoare de venituri	3.676.525	2.554.814
Cheltuieli de exploatare directa	233.921	832.397

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

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

(a) Imprumuturi acordate partilor afiliate

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Novadex	15.121.550	18.188.213
Aquila Agricola	7.157.250	7.429.495
Aquila Construct	-	2.261.663
Best Coffee Solutions	3.503.183	3.831.590
Nordexim	32.774.621	33.923.738
Aquila Trade Solutions	239.481	239.481
Total	58.796.085	65.874.180
Partea pe termen scurt	6.672.011	7.618.002
Partea pe termen lung	52.124.074	58.256.178

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

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

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

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

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

(a) Imprumuturi acordate partilor afiliate (continuare)

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

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

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

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

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

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

La recunoasterea initiala, valoarea contabila a activelor POCI nu include ajustari din depreciere. In schimb, impactul pierderilor de credit previzionate pe durata de viata a activului sunt incluse in calculul ratei dobanzii efective.

Dacă un activ financiar este achiziționat sau este originat depreciat, la data raportării, doar modificările cumulate ale pierderilor de credit așteptate pe durata de viață de la recunoașterea inițială sunt recunoscute ca ajustari pentru pierderi din depreciere.

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

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

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

	2021	2020
Sold la 1 ianuarie	17.658.409	11.987.009
Alte castiguri si pierderi	8.613.113	5.671.400
Sold la 31 decembrie	26.271.522	17.658.409

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

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

23 Capital si rezerve

(a) Capital social

La 31 decembrie 2021 capitalul social este de 30.589.788 RON (31 decembrie 2020: 3.614.728 RON, 1 ianuarie 2020: 3.614.728), include efectul retratarii prevazute de aplicarea IAS 29 Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste pana la 31 decembrie 2003. Reconcilierea capitalului social se prezinta astfel:

Capital social (valoare nominala)	3.025.000
Retratate conform IAS 29	589.728

Soldul capitalului social reevaluat 2020 **3.614.728**

Capital social (valoare nominala)	30.000.060
Retratate conform IAS 29	589.728

Soldul capitalului social reevaluat 2021 **30.589.788**

Numarul de actiuni al Grupului a fost dupa cum urmeaza:

Numarul de actiuni	Actiuni ordinare	
	2021	2020
In circulatie la 1 Ianuarie	302.500	302.500
Emiterea de actiuni	199.697.900	81.730
In circulatie la 31 Decembrie – platite integral	200.000.400	302.500

Valoarea nominala a actiunilor este de de 0,15 RON la 31 decembrie 2021 si respectiv 10 RON la 31 decembrie 2020.

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

Detinatorii de actiuni ordinare au dreptul la dividende, astfel cum au fost declarate periodic, distribuite din profiturile statutare si au dreptul la un vot pe actiune in cadrul adunarilor generale ale actionarilor. Societatea-mama recunoaste modificarile capitalului social numai dupa aprobarea acestora in cadrul adunarii generale a actionarilor si dupa inregistrarea acestora la Registrul Comertului.

(b) Rezerve legale

Rezervele legale sunt constituite in proportie de 5% din profitul inainte de impozitare conform situatiilor financiare individuale statutare ale societatilor din cadrul Grupului, pana cand rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social varsat al fiecarei societati, in conformitate cu prevederile legale. Aceste rezerve sunt deductibile la calculul impozitului pe profit si nu sunt distribuibile. Rezervele legale au fost retratate in conformitate cu IAS 29 Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste pana la 31 decembrie 2003 (retratata pentru efectul hiperinflatiei este de 110.225 RON la 31 decembrie 2021 si la 31 decembrie 2020).

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

23 Capital si rezerve (continuare)

(c) Actiuni proprii

Soldul de 991.972 lei se referă la 180.000 de acțiuni proprii rascumparate.

(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 distribuite de Societati sunt urmatoarele:

	Distribuirea dividendelor	
	2021	2020
Actionarilor Societatii-mama	21.395.289	13.981.560
Intereselor care nu controleaza	-	-
Total	21.395.289	13.981.560
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare (in numar de actiuni)		
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare la 31 decembrie	82.549.052	302.500
Dividende pe actiune	0,26	46,22

Din dividendele declarate de Societatea-mama, dividendele platite au fost 21.395.289 RON in 2021 si 13.982.760 RON in 2020. În perioada ianuarie – august 2021, acționarii Societății au aprobat distribuirea de dividende în valoare de 21.395.289 lei astfel: ianuarie (3.076.738), martie (3.252.632) și august (15.065.919) lei. In 2021, actionarii Societatii-mama au aprobat repartizarea dividendelor in valoare de 21.395.289 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 datoriiilor si capitalurilor proprii. Structura capitalului Grupului cuprinde datorii, care includ imprumuturi, numerar si echivalente de numerar, precum si capitalurile proprii care pot fi atribuite actionarilor Societatilor. Capitalurile Societatilor cuprind capitalul social, rezervele si rezultatul reportat.

Managementul riscului de capital al Grupului include o revizuire periodica a structurii capitalurilor. In cadrul acestei revizuii, conducerea ia in considerare costul capitalului si riscul asociat fiecarei clase de capitaluri. Grupul isi echilibreaza structura generala a capitalului prin plata dividendelor, prin emiterea de noi actiuni, precum si prin contractarea de noi datorii sau prin stingerea celor existente. Grupul monitorizeaza capitalul pe baza gradului de indatorare. Acesta se determina ca datoria neta raportata la totalul capitalurilor proprii. Datoria neta se determina ca totalul imprumuturilor mai putin numerarul si

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

echivalentele de numerar.

(e) Managementul capitalului (continuare)

<i>In RON</i>	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Imprumuturi si leasing	74.440.290	271.495.395
Mai puțin: Numerar si solduri bancare	(43.333.121)	(26.514.346)
Datorie neta	31.107.169	244.981.049
Total capitaluri proprii	482.223.421	98.821.947
Gradul de indatorare	0,06	2,48

24 Datorii comerciale

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Datorii comerciale catre terti	197.332.315	210.589.327
Datorii comerciale catre parti afiliate	390.493	10.023
Sume de restituit clientilor	23.196.454	17.333.515
Total	220.919.262	227.932.865
Portiune termen scurt	219.230.426	224.654.551
Portiune termen lung	1.688.836	3.278.314

Datoriile comerciale catre partile afiliate sunt prezentate in Nota 29.

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

Datoriile comerciale pe termen lung la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 reprezinta datorii catre Felix Development pentru achizitionarea de catre AQUILA PART PROD COM SA a unui depozit localizat in Ploiesti. Contractul a fost incheiat la 27 martie 2017, pretul tranzactiei fiind de 3 milioane EUR si se plateste in transe lunare egale pana in aprilie 2023.

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***25 Alte datorii**

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
TVA de plata	6.183.204	3.442.505
Dividende de platit	12.854.434	8.042
Creditori diversi	1.495.293	1.537.780
Alte datorii catre parti afiliate	-	-
Alte datorii	3.053.843	5.238.797
Total	23.586.774	10.227.124

Alte datorii catre parti afiliate sunt prezentate in Nota 29.

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

	2021	2020
Sold la 1 ianuarie	6.863.198	9.113.690
Trageri		-
Rambursari	(2.461.455)	(2.387.782)
Efectul variatiilor de curs valutar	110.923	137.290
Sold la 31 decembrie	4.512.666	6.863.198
Portiune pe termen scurt	2.461.455	2.422.305
Portiune pe termen lung	2.051.211	4.440.893

In februarie 2019, AQUILA PART PROD COM SA a contractat un imprumut pe termen lung in valoare de 2.280.000 EUR cu Raiffeisen Bank pentru a finanta achizitionarea AGRIRROM SRL. Imprumutul se ramburseaza in 55 de rate lunare egale pana la 31 octombrie 2023. Rata dobanzii este de 1 M EURIBOR + 2,75 %. Soldul imprumutului la 31 decembrie 2021 este de 911.999 EUR, iar la 31 decembrie 2020 este de 1.409.455 EUR.

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

In decembrie 2021, Aquila Part Prod Com SA a contractat un împrumut pe termen lung in valoare de 5.000.000 EUR cu BERD pentru finantarea diferitelor proiecte (software – 28%, echipamente – 36%, cheltuieli de marketing – 13% si capital de lucru – 23%). La 31 decembrie 2021 nu a fost trasa nicio suma din acest imprumut.

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

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***26 Imprumuturi bancare (continuare)****(b) Imprumuturi bancare pe termen scurt**

Entitate	Creditor	Scadenta	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
	Unicredit Bank	august 2021/20/19/18/17	-	64.922.088
AQUILA PART PROD COM SA	EximBank	august 2021/20/19/18/17	-	14.976.669
	Raiffeisen Bank	iunie 2021/20/19/18/17	-	60.853.989
AGRIROM SRL	Banca Transilvania	septembrie 2021/20	-	22.206.082
Total			-	162.958.828

Grupul dispune de urmatoarele facilitati de credit pe termen scurt:

AQUILA PART PROD COM SA

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

- Facilitatea A cu o limita de 13.350.000 EUR pentru finantarea cheltuielilor generale si emiterea de scrisori de garantie bancare si de acreditive. Aceasta facilitate este valabila pana la 3 august 2020, prelungita ulterior pana la 3 august 2021 si prelungita in prezent pana la data de 31 mai 2022. Rata dobanzii este ON EURIBOR + 2,25 % pentru Euro si ON ROBOR + 2 % pentru Ron. Suma utilizată din această facilitate la 31 decembrie 2021 este 0 (31 decembrie 2020: 13.332.667 EUR).
- Facilitatea B (nemonetara) cu o limita de 10.850.000 EUR pentru emiterea de scrisori de garantie bancara. Aceasta facilitate este valabila pana la 3 august 2021 si extensa pana la 31 Mai 2022. Suma utilizata in cadrul acestei facilitati la 31 decembrie 2021 este de 10.163.439 EUR si la 31 decembrie 2020 este de 10.716.359 EUR.

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

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

26 Imprumuturi bancare (continuare)

(b) Imprumuturi bancare pe termen scurt (continuare)

- (1b) EximBank: facilitate de credit de tip multicurrency (RON, EUR), contractata in 2014, include o linie de credit revolving si un mecanism de emitere de scrisori de garantie bancara, cu o limita de 2.180.000 EUR. Rata dobanzii este de 1M EURIBOR + 2,25 % pentru Euro si 1M ROBOR + 1,5 % pentru Ron. Facilitatea este valabila pana la 4 august 2020, prelungita ulterior pana la 4 august 2021 si extinsa pana la data de 3 august 2022. Soldul creditului la si dupa 1 ianuarie 2017 pana in 2019 este 1.960.000 EUR. Suma utilizata la 31 decembrie 2020 este 3.075.670 EUR iar la 31 decembrie 2021: 0 EUR..

Imprumutul este garantat de AQUILA PART PROD COM SA cu conturile bancare deschise la EximBank, anumite bunuri achizitionate pentru revanzare si creante comerciale de la anumiti clienti. Imprumutul este garantat de actionari precum si de o contragarantie de stat de 1.078.000 EUR. Valoarea contabila a activelor gajate ca garantii reale este prezentata in Nota 26 (c).

Facilitatea B (fără numerar) cu o limită de 8.000.000 EUR pentru emiterea scrisorilor de garanție bancare. Această facilitate este valabilă până la 14 iulie 2023. Suma utilizată din această facilitate la 31 decembrie 2021 este de 6.454.319 EUR; 31 decembrie 2020 este de 7.061.005 EUR; 31 decembrie 2019 este de 6.220.000 EUR; 31 decembrie 2018 este de 4.220.000 EUR.

- (1c) Raiffeisen Bank: facilitate de tip overdraft cu o limita de 13.500.000 EUR, contractata in 2005. Rata dobanzii este O/N EONIA + 2,25 % pentru Euro si O/N ROBOR + 1,5 % pentru Ron. Durata de valabilitate a facilitatii este pana la 30 iunie 2020, extinsa ulterior până la 30 iunie 2021 și prelungit până la 30 iunie 2022. Suma utilizata la 31 decembrie 2021 este 0 iar la 31 decembrie 2020 este de 12.497.225 EUR (31 decembrie 2019: 9,980,541 EUR; 31 decembrie 2018: 9,291,066 EUR).

Contractul prevede ca urmasorii indicatori financiari sa fie indepliniti de AQUILA PART PROD COM SA: rata capitalului propriu (capital propriu/active totale) > 20 % calculata pe baza situatiilor financiare statutare individuale ale Aquila Part Prod Com.

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

AQUILA PART PROD COM SA dispune de o facilitate de credit nemonetara pentru emiterea de scrisori bancare de garantie contractata cu Raiffeisen Bank in 2014, cu o limita de 4.500.000 EUR la 31 decembrie 2020, valabila pana la 14 iunie 2021 si extinsa pana la 31 iunie 2023. Facilitatea a fost utilizata integral de AQUILA PART PROD COM SA.

- (4a) Banca Transilvania: linie de credit contractata in 2018 pentru finantarea capitalului circulant, in valoare de 4 000 000 EUR. Rata dobanzii este de 1 M EURIBOR + 2,45 %. Creditul este valabil pana la 30 septembrie 2020, prelungit ulterior pana la 30 septembrie 2021 si apoi pana la 28 septembrie 2022. Soldul imprumutului la 31 decembrie 2021 este 0 EUR; (31 decembrie 2020 este de 3,897,006 EUR ; 31 decembrie 2019: 3.894.782 EUR).

Imprumutul este garantat cu stocuri, creante comerciale de la anumiti clienti, precum si cu incasari de numerar si conturi bancare existente si viitoare la Banca Transilvania, si de AQUILA PART PROD

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

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

COM SA cu incasari de numerar si conturi bancare existente si viitoare la Banca Transilvania.
Valoarea contabila a activelor gajate ca garantii reale este prezentata in Nota 26 (c).

(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 2021	31 decembrie 2020
Imobilizari corporale si investitii imobiliare	6.891.436	7.010.226
Stocuri	85.848.799	87.251.156
Creante comerciale	146.212.328	143.325.015
Numerar si echivalente de numerar	36.254.161	25.133.680

GRUPUL AQUILA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)
26 Imprumuturi bancare (continuare)
(d) Reconcilierea miscarilor datoriiilor in fluxurile de numerar generate de activitatea de finantare

	Nota	Datorii			Capitaluri proprii	Total
		Imprumuturi bancare pe termen lung	Imprumuturi bancare pe termen scurt	Leasing	Rezultat reportat	
Sold la 1 ianuarie 2020		9.113.690	131.478.002	124.960.558	27.962.299	293.514.549
<i>Modificarea fluxurilor de numerar rezultata din finantare</i>						
Trageri din imprumuturi bancare		-	6.856.526	-		6.856.526
Plati ale imprumuturilor bancare		(2.387.782)	(8.035.781)	-		(10.423.563)
Plata aferenta contractelor de leasing		-	-	(40.493.278)		(40.493.278)
Total modificari fluxuri de numerar rezultate din finantare		6.725.908	130.298.747	84.467.280	27.962.299	249.454.234
<i>Efectul fuziunii entitatilor sub control comun</i>						
		-	31.480.826	5.203.036		36.683.862
<i>Efectul variatiilor de curs valutar</i>						
		137.290	1.179.255	5.974.118		7.290.663
<i>Alte modificari</i>						
<i>In legatura cu datoriile</i>						
Contracte de leasing noi	27	-	-	2.791.308		2.791.308
Cheltuieli cu dobanzile	11	159.602	3.847.013	3.055.590		7.062.205
Dobanzi platite		(159.602)	(3.847.013)	(3.055.590)		(7.062.205)
Modificari ale contractului de leasing	27			3.237.627		3.237.627
Dividende platite	23				(13.982.760)	(13.982.760)
Total alte modificari legate de datorii		-	-	6.028.935	(13.982.760)	(7.953.825)
Total alte modificari legate de datorii		-	-	-	79.750.488	79.750.488
Sold la 31 decembrie 2020		6.863.198	162.958.828	101.673.369	93.730.027	365.225.422

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***26 Imprumuturi bancare (continuare)****(d) Reconcilierea miscarilor datoriiilor in fluxurile de numerar generate de activitatea de finantare (continuare)**

	Datorii			Capitaluri proprii
	Imprumuturi bancare pe termen lung	Imprumuturi bancare pe termen scurt	Leasing	Rezultat reportat
Sold la 1 ianuarie 2021	6,863,198	162,958,828	101,673,369	93,730,027
<i>Modificarea fluxurilor de numerar rezultata din finantare</i>				
Plati ale imprumuturilor bancare	(2.461.455)	(162.958.828)	-	-
Plata aferenta contractelor de leasing	-	-	(41.033.985)	-
Total modificari fluxuri de numerar rezultate din finantare	(2.461.455)	(162.958.828)	(41.033.985)	-
<i>Efectul variatiilor de curs valutar</i>				
	110.923	-	-	-
<i>Alte modificari</i>				
<i>In legatura cu datoriiile</i>				
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)	-
Dividende platite	-	-	-	(21.395.289)
Total alte modificari legate de datorii	-	-	-	29.106.499
Sold la 31 decembrie 2021	4.512.666	-	69.927.624	101.441.237

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

27 Leasing

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

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

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

Grupul inchiriaza depozite si spatii de birouri. Contractele de leasing se deruleaza de obicei pe o perioada cuprinsa intre 5 si 10 ani. In plus, Grupul inchiriaza vehicule de transport. Contractele de leasing 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 duratei contractului de leasing.

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

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

Grupul 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) Activ aferent dreptului de utilizare

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

2021	Terenuri si cladiri	Echipamente (vehicule de transport)	Total
Sold la 1 ianuarie	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)
Sold la 31 decembrie	42.776.905	33.968.731	76.745.636

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***27 Leasing (continuare)**

2020	Terenuri si cladiri	Echipamente (vehicule de transport)	Total
Sold la 1 ianuarie	83.112.646	44.017.973	127.130.619
Amortizare	(22.446.684)	(13.707.175)	(36.153.859)
Intrari de active aferente dreptului de utilizare	1.199.775	6.794.569	7.994.344
Modificarile activelor aferente dreptului de utilizare	3.815.543	-	3.815.543
Sold la 31 decembrie	65.681.280	37.105.366	102.786.646

(ii) Sume recunoscute in situatia profitului sau pierderii

	2021	2020
Dobanzi aferente contractelor de leasing	2.481.892	3.055.590
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pe termen scurt sau cu valoare mica	5.370.614	6.971.962

(iii) Valori recunoscute in situatia fluxurilor de numerar

	2021	2020
Iesiri de numerar aferente contractelor de leasing	(43.050.370)	(43.548.868)

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

27 Leasing (continuare)

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

Grupul inchiriaza active clasificate ca investitii imobiliare constand in proprietatile sale detinute. Toate contractele de leasing sunt clasificate drept contracte de leasing operational din perspectiva locatorului, deoarece nu transfera in esenta toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activelor. Grupul se asigura prin clauzele contractuale ca locatorul retine drepturile de proprietate si ca locatarii vor returna activele inchiriate in aceeasi stare ca la momentul preluarii acestora in leasing.

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

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Mai putin de un an	477.214	652.499
De la 1 la 2 ani	452.756	476.455
De la 2 la 3 ani	343.076	452.756
De la 3 la 4 ani	247.452	343.076
De la 4 la 5 ani	247.452	247.452
Peste 5 ani	247.452	494.903
Total	2.015.402	2.667.141

28 Instrumente financiare - valori juste si managementul riscurilor

(a) Clasificari contabile si valori juste

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

(b) Managementul riscului financiar

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

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

(i) Riscul de credit

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

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

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

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

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

Categorie	Descriere	Baza pentru recunoasterea pierderilor de credit previzionate (ECL)
Active financiare performante	Contrapartida prezinta un risc scazut de neplata si nu are o intarziere la plata de peste 30 de zile fata de data scadenta.	Matrice pentru calculul pierderilor din depreciere
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	Matrice pentru calculul pierderilor din depreciere
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 care sunt depreciate din punct de vedere al creditului de la momentul generarii sau tranzactionarii.	Matrice pentru calculul pierderilor din depreciere
Active financiare derecunoscute	Exista dovezi care indica faptul ca debitorul se afla in dificultate financiara grava, iar grupul nu are perspective realiste de recuperare a sumei.	Suma este derecunoscuta

La 31 decembrie 2021 si 2020 nu exista modificari semnificative intre nivelurile existente la datele de raportare.

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***28 Instrumente financiare - valori juste si managementul riscurilor (continuare)****(b) Managementul riscului financiar (continuare)****(i) Riscul de credit (continuare)**

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

31 decembrie 2021	Nota	Mod de determinare a ECL	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)	231.959.430	(11.017.120)	220.942.311
			290.755.516	(11.017.120)	279.738.396

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

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

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

(b) Managementul riscului financiar (continuare)

(i) Riscul de credit (continuare)

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

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

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

(ii) Riscul de lichiditate

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

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

Expunerea la riscul de lichiditate

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

Datorii financiare	Valoarea neta contabila	Fluxuri de numerar contractuale				
		Total	Mai putin de 1 an	1 - 2 ani	2 - 5 ani	Peste 5 ani
31 decembrie 2021						
Imprumuturi bancare pe termen lung	4.512.666	4.512.666	2.461.455	2.051.211		
Imprumuturi bancare pe termen scurt	-	-	-	-	-	-
Leasing	69.927.624	69.927.624	37.097.013	17.923.341	11.604.593	3.302.677
Datorii comerciale	220.919.263	220.919.263	219.230.427	1.660.038	28.798	
Total	295.359.553	295.359.553	258.788.895	21.634.590	11.633.391	3.302.677

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

Datorii financiare	Valoarea neta contabila	Fluxuri de numerar contractuale				
		Total	Mai puțin de 1 an	1 - 2 ani	2 - 5 ani	Peste 5 ani
31 decembrie 2020						
Imprumuturi bancare pe termen lung	6.863.198	6.863.199	2.422.305	2.422.305	2.018.588	
Imprumuturi bancare pe termen scurt	162.958.828	162.958.828	162.958.828	-	-	-
Leasing	101.673.369	100.574.836	43.192.291	31.597.073	22.286.575	3.498.898
Datorii comerciale	227.932.865	227.932.865	224.654.551	2.249.330	1.028.984	-
Total	499.428.260	498.329.728	433.227.975	36.268.708	25.334.147	3.498.898

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

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

(b) Managementul riscului financiar (continuare)

(ii) Riscul de lichiditate (continuare)

Ratele riscului de lichiditate

	31 December 2021	31 December 2020
Active circulante	637.036.868	410,542,885
Datorii curente	309.974.425	462,486,000
Rata lichiditatii curente	2,06	0,88
Numerar si echivalente de numerar	43.333.121	26,514,346
Creante comerciale	220.942.310	229,408,936
Datorii curente	309.974.425	462,486,000
Rata lichiditatii imediate	0,85	0,55

(iii) Riscul de piata

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

Riscul valutar

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

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

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***28 Instrumente financiare - valori juste si managementul riscurilor (continuare)****(b) Managementul riscului financiar (continuare)****(iii) Riscul de piata (continuare)***Expunerea la riscul valutar*

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

<i>Suma in RON</i>	RON	EUR	USD	GBP	CHF	PLN	MDL	Total
31 decembrie 2021								
Numerar si echivalente de numerar	20,919,633	16,125,920	4,745	10,217	-	960	6,271,646	43,333,121
Creante comerciale	201.149.097	8,429,714	-	9,468	-	-	11,354,031	220.942.310
Imprumuturi acordate partilor afiliate		58,796,086	-	-	-	-	-	58,796,086
Imprumuturi bancare pe termen lung		(4,512,666)	-	-	-	-	-	(4,512,666)
Leasing	(89,645)	(69,367,231)	-	-	-	-	(470,747)	(69,927,624)
Imprumuturi bancare pe termen scurt		-	-	-	-	-	-	-
Datorii comerciale	(90,626,590)	(61,351,715)	(1,237,933)	-	(21,548)	(830,549)	(6,185,813)	(160,254,148)
Situatia neta a expunerii pozitiei financiare	131.352.495	(51,879,892)	(1,233,188)	19,685	(21,548)	(829,589)	10,969,117	88.377.079
31 decembrie 2020								
Numerar si echivalente de numerar	26.307.855	187.163	15.558	232	-	3.538	-	26.514.346
Creante comerciale	218.201.009	11.199.961	-	7.966	-	-	-	229.408.936
Imprumuturi acordate partilor afiliate	2.501.144	63.373.036	-	-	-	-	-	65.874.180
Imprumuturi bancare pe termen lung	-	(6.863.198)	-	-	-	-	-	(6.863.198)
Leasing	(9.205.594)	(92.467.775)	-	-	-	-	-	(101.673.369)
Imprumuturi bancare pe termen scurt	-	(162.958.828)	-	-	-	-	-	(162.958.828)
Datorii comerciale	(169.347.152)	(57.574.567)	(522.176)	-	-	(488.970)	-	(227.932.865)
Situatia neta a expunerii pozitiei financiare	68.457.262	(245.104.208)	(506.618)	8.198	-	(485.432)	-	(177.630.798)

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***28 Instrumente financiare - valori juste si managementul riscurilor (continuare)****(b) Managementul riscului financiar (continuare)****(iii) Riscul de piata (continuare)**

Cursuri de schimb cu impact semnificativ aplicate sunt urmatoarele:

RON	Curs mediu		Curs de inchidere	
	2021	2020	2021	2020
EUR 1	4,9204	4,8371	4,9481	4,8694
USD 1	4,1604	4,2440	4,3707	3,9660
GBP 1	5,7233	5,4423	5,8994	5,4201
CHF 1	4,5515	-	4,7884	-
PLN 1	1,078	1,0889	1,0768	1,0676
MDL 1	0,2353	-	0,2463	-

Analiza sensibilitatii

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

Efect in RON

	Profit sau pierdere inainte de impozitare	
	Apreciere	Depreciere
31 decembrie 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
31 decembrie 2020		
EUR (2% variatie)	6.169.545	(6.169.545)
USD (4% variatie)	25,331	(25,331)
GBP (3% variatie)	(8,198)	8,198
PLN (4% variatie)	19,417	(19,417)

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***28 Instrumente financiare - valori juste si managementul riscurilor (continuare)****(b) Managementul riscului financiar (continuare)****(iii) Riscul de piata (continuare)****Riscul aferent ratei de dobanda**

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

Expunerea la riscul ratei de dobanda

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

<i>In RON</i>	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
<i>Instrumente cu rata fixa</i>		
Datorii financiare (imprumuturi si leasing)	(69.927.624)	(100.405.923)
<i>Instrumente cu rata variabila</i>		
Datorii financiare (imprumuturi)	(4.512.666)	(169.822.026)

Analiza sensibilitatii valorii juste pentru instrumentele cu rata fixa

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

Analiza sensibilitatii fluxului de numerar pentru instrumentele cu rata variabila

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

<i>Efect</i>	Profit sau pierdere inainte de impozitare	
	Crestere de 100 pp	Scadere cu 100 pp
31 decembrie 2021		
Instrumente cu rata variabila	(45.127)	45.127
Sensibilitatea fluxului de numerar	(45.127)	45.127
31 decembrie 2020		
Instrumente cu rata variabila	(1.698.220)	1.698.220
Sensibilitatea fluxului de numerar	(1.698.220)	1.698.220

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***29 Parti afiliate****(a) Principalii actionari**

La 31 decembrie 2021 si 2020, actionarii majoritari AQUILA PART PROD SA sunt Vasile Constantin Catalin si Dociu Alin Adrian, fiecare cu o cota de participare de 33.33%.

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

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
DI. Vasile Constantin Catalin		-
DI. Dociu Alin Adrian		-
Actionari minoritari	8.042	8.042
Total	8.042	8.042

(b) Remuneratia conducerii Societatilor

	2021	2020
Remunerarea conducerii executive	9.172.447	7.099.640

(c) Solduri cu partile afiliate

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

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

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***29 Parti afiliate (continuare)**

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

Solduri: datorii comerciale	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Aquila Construct	-	10.023
Best Coffee	-	-
Aquila Agricola	-	-
Aquila Asig	127.757	-
Nordexim	-	-
Seca Distribution	-	-
Novadex	262.736	-
Total	390.493	10.023

Solduri: alte datorii	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Aquila Construct	-	-
Aquila Asig	-	-
Altii	-	-
Total	-	-

Solduri: creante comerciale	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Aquila Construct	884.970	70.445
Best Coffee	338.404	5.219
Aquila Agricola	23.326	64.023
Aquila Asig	1.255	2.839
Novadex	3.306	-
Nordexim	4.590.869	3.270.229
Seca Distribution	-	-
Trigor	-	6.326
Total	5.842.129	3.419.081

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***29 Parti afiliate (continuare)****(d) Tranzactii cu partile afiliate**

Achizitii (fara TVA)	2021	2020
Aquila Construct	-	34.022
Best Coffee	590.736	2.217.952
Nordexim	803.190	305.292
Novadex	355.259	493.343
Seca Distribution	-	-
Trigor	-	-
Best Distribution Moldova	-	259.530
Total	1.749.188	3.310.139
Vanzari (fara TVA)	2021	2020
Aquila Construct	1.457.321	1.092.135
Best Coffee	363.820	515.566
Aquila Agricola	32.788	26.681
Aquila Asig	7.618	5.773
Nordexim	11.381.546	9.974.740
Novadex	2.778	-
Seca Distribution	-	-
Trigor	-	-
Best Distribution Moldova	-	61.491
Total	13.245.873	11.676.386

(e) Imprumuturi acordate partilor afiliate

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

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

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

30.1 Achizitia AGRIROM SRL de catre AQUILA PART PROD COM SA

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

Agrirom SRL a fost ulterior absorbita în AQUILA PART PROD COM SA la 1 ianuarie 2021.

Motivul principal pentru achizitia AGRIROM SRL (Agrirom) de catre AQUILA PART PROD COM SA (Aquila) a fost imbunatatirea profitabilitatii operatiunilor prin faptul ca ambele entitati au obiecte de activitate similare in ceea ce priveste portofoliul de produse/bunuri distribuite si portofoliul de clienti. In particular, inainte de efectuarea tranzactiei, ambele entitati erau active in segmentul distributiei de produse alimentare si servicii conexe, activand in cadrul aceleiasi pietete. Rezultatul financiar in 2021, obtinut ulterior integrarii segmentului de produse alimentare Agrirom in cadrul Aquila, a aratat ca ipotezele ce au stat la baza tranzactiei de achizitie a Agrirom au fost corecte.

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

Pentru fuziune, Aquila a aplicat politica contabila 6 (q), in timp ce situatiile financiare separate ale societatii-mama sunt o continuare a situatiilor financiare consolidate ale Grupului. Prin urmare, valorile recunoscute în situatiile financiare consolidate devin costul acestor active pentru societatea-mamă. Activele dobândite (inclusiv investițiile în filiale, asociate sau asocieri în participațiune deținute de filiala fuzionată) și datoriile asumate sunt recunoscute la valorile contabile în situațiile financiare consolidate de la data fuziunii juridice. Aceasta include orice fond comercial asociat, active necorporale sau alte ajustări care decurg din evaluarea la valoarea justă la achiziție și care au fost recunoscute atunci când filiala a fost achiziționată inițial, mai puțin amortizarea, amortizarea și pierderile din depreciere ulterioare aferente, după caz.

GRUPUL AQUILA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***30 Achizitia de filiale si fuziuni ale entitatilor aflate sub control comun (continuare)****30.1 Achizitia Agrirom SRL de catre AQUILA PART PROD COM SA (continuare)***Activele și pasivele dobândite asumate la data fuziunii*

Tabelul urmator sumarizeaza valoarea justa a activelor si datoriilor la data fuziunii, pe baza valorilor lor juste și incluzând ajustarea de retratare pentru tranziția la IFRS:

	Note	RON
Imobilizari corporale	19	145.560.700
Imobilizari necorporale	20	2.064.341
Fond comercial		5.011.706
Investitii imobiliare	21	8.086.604
Alte investitii		111.273
Stocuri		25.839.123
Creante comerciale		29.323.858
Alte creante		1.496.178
Numerar si echivalente de numerar		217.906
Cheltuieli in avans		149.907
Leasing	27	(10.741.262)
	14	
Datorii privind impozitul amanat	(iii)	250.603
Imprumuturi bancare pe termen scurt		22.206.082
Leasing – termen scurt		2.545.589
Datorii privind impozitul amanat		(414.787)
Datorii comerciale		32.349.353
Beneficiile angajatilor		1.689.561
Alte datorii		2.037.898
Total active nete identificabile achizitionate		14.626.461

Diferența dintre sumele alocate activelor și pasivelor din situațiile financiare individuale ale societății-mamă după fuziunea juridică (14.626.461 lei) și valoarea contabilă a investiției în filiala fuzionată înainte de fuziunea juridică (13.554.315 lei) este recunoscută direct în capitalurile proprii, prin profitul reportat.

Următorul tabel rezumă impactul asupra capitalurilor proprii ale Aquila la data fuziunii:

Rezerve legale	107,000
Rezultatul reportat	965,146

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

30.2 Achizitia Trigor AVD SRL de catre Aquila Part Prod Com SA

La 19 mai 2021, AQUILA PART PROD COM SA a achizitionat 100% din actiunile Trigor AVD SRL.

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

(a) Contravaloarea transferata

Contravaloarea transferata reprezinta numerar in valoare totala de 22.400.000 RON.

(b) Activele nete identificabile achizitionate

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

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

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

Modificarea rezultatului reportat ca urmare a achizitiei este urmatoarea:

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

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

31 Contingente

Mediu fiscal

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

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

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

Preturi de transfer

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

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

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

32 Angajamente

La 31 decembrie 2021 entitățile Grupului dețin scrisori de garanție bancare emise în favoarea unor terți, în valoare totală de 21.117.758 EUR (31 decembrie 2020: 22.277.363 EUR).

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

33 Raportarea pe segmente

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

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

Venituri pe segmente de activitate

Produce si servicii	2021	2020
Distributia de bunuri	1.796.385.731	1.569.610.045
Servicii logistice	73.900.083	78.031.609
Servicii de transport	59.428.028	60.226.461
Total	1.929.713.842	1.707.868.114

Profit din exploatare pe segmente de activitate

	2021	2020
Distributia de bunuri	79.258.354	72.904.428
Servicii logistice	6.893.608	4.492.530
Servicii de transport	(139.846)	3.301.448
Total	86.012.116	80.698.406

Grupul nu alocă active și datorii pe segmente.

În cursul anului 2021, Grupul a avut un singur client din distribuție, care a depășit 10% din veniturile din distribuția de bunuri (10.3%) în timp ce în cursul anului 2020 nu a existat niciun astfel de client.

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

34 Evenimente ulterioare

În data de 23 februarie 2022 conform hotărâri ale adunării generale extraordinare a acționarilor, s-a decis majorarea capitalului social al AQUILA PART PROD COM SA de la 30.000.060 RON la 180.000.360 RON prin emisiunea unui număr de 1.000.002.000 acțiuni noi cu valoare nominală individuală de 0,15 RON prin includerea parțială a primelor de emisiune și extinderea Consiliului de Administrație la 5 membri.

Numărul de acțiuni proprii a crescut de la 180.000 la 1.080.000 ca o consecință a creșterii numărului de acțiuni ale Grupului.

Operațiunea militară în curs în Ucraina și sancțiunile aferente vizate împotriva Federației Ruse pot avea impact asupra economiilor europene și la nivel global. Entitatea nu are nicio expunere directă semnificativă în Ucraina, Rusia sau Belarus. Totuși, impactul asupra situației economice generale poate necesita revizuirea anumitor ipoteze și estimări. În această etapă, managementul nu poate estima în mod fiabil impactul, deoarece evenimentele se desfășoară zi de zi. Cu toate acestea, la data acestor situații financiare, Societatea continuă să își îndeplinească obligațiile pe măsură ce acestea ajung la scadență și, prin urmare, continuă să aplice principiul continuității activității.

Disfuncționalitățile din lanțurile de aprovizionare din zona de conflict generează premisele schimbării geografiei zonelor de responsabilitate ale companiilor multinaționale, respectiv trecerea Moldovei în zona Europei de Est este o oportunitate pentru Trigor și totodată un pas firesc, care este parte a retailerilor internaționali Kaufland care este coordonat din România sau extinderea Lagardere în Moldova.

Noi, în calitate de parteneri strategici pentru companii multinaționale cunoscute, suntem deschiși și putem oferi soluții integrate de lanț de aprovizionare pentru a facilita schimbarea lanțului de aprovizionare pentru întreaga zonă a Europei de Est și a Moldovei.

În ceea ce privește inflația costului combustibilului, Grupul a luat următoarele măsuri pentru a atenua acest impact prin:

- declansarea clauzelor de indexare aferente costului combustibilului din contractele cu clientii;
- renegocierea contractelor acolo unde este posibil;
- declansarea indexării prețurilor de listă aferente costului produselor distribuite;
- optimizarea rutelor și consolidarea comenzilor folosind software-ul TMS.

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

35 COVID-19

În data de 11 martie 2020, Organizația Mondială a Sănătății a declarat epidemia de coronavirus ca fiind pandemie, iar Președintele României a declarat stare de urgență în data de 16 martie 2020. Pentru a răspunde amenințării potențial grave reprezentate de COVID-19 la adresa sănătății publice, autoritățile guvernamentale române au luat măsuri pentru a ține sub control epidemia, inclusiv introducerea de restricții privind circulația transfrontalieră a persoanelor, restricții privind intrarea vizitatorilor străini și „blocarea” anumitor industrii, până la noi evoluții ale situației. Ulterior stării de urgență, a urmat o oarecare relaxare a măsurilor adoptate anterior pentru a controla pandemia, printre care reluarea transportului de călători și a anumitor activități comerciale a căror desfășurare fusese restricționată în anumite condiții. Unele companii din România au cerut, de asemenea, angajaților să rămână acasă și au redus sau au suspendat temporar activitatea.

Impactul economic la nivel mai larg al acestor evenimente include:

- Perturbarea operațiunilor comerciale și a activității economice din România, cu un efect în cascada asupra lanțurilor de aprovizionare;
- Perturbari semnificative ale activității în anumite sectoare;
- Scăderea semnificativă a cererii de bunuri și servicii neesențiale. Sectoarele afectate includ comerțul și transporturile, sectorul călătoriilor și turismul, divertismentul, producția, construcțiile, comerțul cu amănuntul, asigurările, educația și sectorul financiar;
- Creșterea incertitudinii economice, reflectată în volatilitatea crescută a prețurilor activelor și a ratelor de schimb valutar.

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

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

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

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

GRUPUL AQUILA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

- implementarea programului de lucru de acasa pe baza de rotatie pentru un grup semnificativ de angajati administrativi, precum și angajati in departamentele de vânzari și achizitii;
- angajatii au fost instruiti sa respecte standarde de precautie foarte stricte, inclusiv distantarea sociala;

35 COVID-19 (continuare)

- acorduri cu companii de transport alternative pentru a asigura distributia neintrerupta a produselor;
- ajustarea scalei operatiunilor Grupului pentru a raspunde la posibila scadere a cererii pentru produsele distribuite de Grup;
- o reducere a angajamentelor de capital in urmatoarele 12 luni la 528.000 EUR (aproximativ 2,5 milioane RON), legate de inlocuiri inevitabile ale echipamentelor de fabricatie;
- initierea procesului de extindere a liniilor de credit existente si asigurarea liniilor de credit suplimentare.

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

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

Semnat si aprobat la data de 22 Martie 2022:

Director Executiv

Vasile Constantin Catalin

Director Financiar

Bascau Sorin