



# AQUILA

Focus on Excellence



**RAPORTUL ANUAL 2022**

**AQUILA PART PROD COM (BVB: AQ)**

## CONȚINUT

<b>INFORMAȚII EMITENT</b> .....	3
<b>INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT</b> .....	3
<b>RAPORTUL CONSOLIDAT SI INDIVIDUAL AL ADMINISTRATORILOR AFERENT ANULUI 2022</b> .....	6
<b>PREZENTAREA GRUPULUI</b> .....	7
<b>STRUCTURA GRUPULUI</b> .....	7
<b>ACȚIONARIAT ȘI CAPITAL</b> .....	8
<b>MANAGEMENTUL GRUPULUI</b> .....	8
<b>PREZENTAREA ACTIVITĂȚII</b> .....	12
<b>ACTIVITATEA DE DISTRIBUȚIE</b> .....	12
<b>ACTIVITATEA DE LOGISTICĂ</b> .....	13
<b>ACTIVITATEA DE TRANSPORT INTERNAȚIONAL</b> .....	15
<b>REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE</b> .....	17
<b>SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE</b> .....	17
<b>Imobilizări corporale</b> .....	18
<b>Imobilizări necorporale</b> .....	19
<b>Investiții imobiliare</b> .....	19
<b>Împrumuturi către părți afiliate și creanțe pe termen lung de la părți afiliate</b> .....	19
<b>Stocuri și creanțe comerciale</b> .....	20
<b>Datoria netă (numerar)</b> .....	20
<b>Capitalul propriu</b> .....	21
<b>Situația consolidată a profitului sau pierderii</b> .....	21
<b>Cifra de afaceri netă</b> .....	23
<b>Marja brută</b> .....	23
<b>Costul combustibilului aferent serviciilor de transport</b> .....	23
<b>Salariile și alte beneficii ale angajaților</b> .....	23
<b>Depreciere și amortizare</b> .....	24
<b>Alte cheltuieli de exploatare</b> .....	24
<b>Rezultatul financiar net</b> .....	25
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit</b> .....	25



<b>DIVIDENDE</b> .....	26
<b>REZULTATE FINANCIARE INDIVIDUALE</b> .....	27
<b>SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE</b> .....	27
<b>Imobilizări corporale</b> .....	28
<b>Imobilizări necorporale</b> .....	29
<b>Investiții imobiliare</b> .....	29
<b>Împrumuturi către părți afiliate și creanțe pe termen lung de la părți afiliate</b> .....	30
<b>Stocuri și creanțe comerciale creanțe comerciale</b> .....	30
<b>Datoria netă (numerar)</b> .....	31
<b>Capitalul propriu</b> .....	31
<b>Situația individuală a profitului sau pierderii</b> .....	31
<b>Cifra de afaceri netă</b> .....	32
<b>Salariile și alte beneficii ale angajaților</b> .....	32
<b>Alte cheltuieli de exploatare</b> .....	32
<b>Rezultatul financiar net</b> .....	33
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit</b> .....	33
<b>FACTORI CHEIE CARE POT AFECTA REZULTATELE GRUPULUI</b> .....	34
<b>MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTE FINANCIARE</b> .....	41
<b>CONTROL INTERN</b> .....	44
<b>SUSTENABILITATE ȘI RESPONSABILITATE SOCIALĂ</b> .....	46
<b>CADRUL DE REGLEMENTARE INTERNĂ AL SOCIETĂȚII</b> .....	48
<b>DECLARAȚIA DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ</b> .....	0



## INFORMAȚII EMITENT

### INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT

Tipul raportului	Raport Anual
Pentru exercițiul financiar	01.01.2022 – 31.12.2022
Data publicării	28.03.2023
Conform	Anexa 15 ASF Regulament 5/2018

### INFORMAȚII EMITENT

Nume	AQUILA Part Prod Com S.A.
Cod fiscal	6484554
Număr înregistrare Registrul Comerțului	J29/2790/1994
Sediul social	Strada Malu Roșu, nr. 105A, Ploiești, Prahova, România

### INFORMAȚII DESPRE INSTRUMENTELE FINANCIARE

Capital subscris și vărsat	180.000.360 lei
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare	Bursa de Valori București, Segmentul Principal, Categoria Premium
Număr acțiuni	1.200.002.400
Simbol	AQ

### DETALII CONTACT PENTRU INVESTITORI

Telefon/Mobil	+40 723 331 943
E-mail	investors.relations@aquila.ro
Website	www.aquila.ro



Stimați acționari și parteneri,

Primul an de listare la Bursa de Valori București a coincis cu cel mai bun an din istoria companiei, din punct de vedere al profitabilității. Anul reper 2022 vine în contextul unei continue dezvoltări în ultimii aproape 30 de ani, în care am ajuns lider de piață în soluții integrate de distribuție și logistică a bunurilor de larg consum din România. Suntem o companie ajunsă în Top 100 companii din România și ne-am asumat o misiune de creștere a afacerii pentru următorii 4 ani.

După cea mai mare ofertă publică inițială derulată de o companie antreprenorială pe piața de capital locală, de 367 milioane de lei, în noiembrie 2021, a urmat un an de adaptare la statutul de companie listată, dar și la un context geopolitic și economic provocator. Acest nou statut ne oferă premisele unei noi etape de creștere în parteneriat cu noi acționari pentru dezvoltarea companiei.

Am continuat anul trecut strategia de creștere organică, cu accent pe segmentul de distribuție, prin extinderea portofoliului de produse, inclusiv brandurile proprii, și am continuat demersurile în vederea realizării unei tranzacții de achiziție (M&A). Portofoliul AQUILA este alcătuit din aproximativ 10.000 de produse, dintre care peste 1.000 au fost lansate în anul 2022. În ce privește dezvoltarea brandurilor proprii, am crescut prezența și cota de piață în piața legumelor și fructelor congelate prin dezvoltarea brandului propriu Gradena și în piața produselor semi-preparate prin dezvoltarea brandului propriu LaMasă.

Compania își menține obiectivul de dublare a EBITDA până în 2026 și angajamentul de a crește atât prin M&A, cât și prin creștere organică cu focus pe distribuție, respectiv pe branduri proprii.

În anul 2022 am obținut la nivel de grup un profit net de 85 milioane de lei, în creștere cu 20% față de rezultatul înregistrat în anul anterior, cel mai mare de la înființarea companiei. Rezultatul obținut vine în contextul creșterii veniturilor companiei cu 15%, până la 2.210 milioane lei, susținute de segmentul de distribuție, în special de creșterea vânzărilor prin canalul HoReCa și cel de proximitate (benzinării și magazine de proximitate), precum și de brandurile proprii. În structura veniturilor, toate cele trei segmente de afaceri au înregistrat creșteri: distribuție, 15%, logistică, 7%, și transport, 15%. Veniturile aferente brandurilor proprii, Gradena și La Masă, au avut un avans de 43% în 2022, până la 67,5 milioane lei.

Marja brută a companiei s-a îmbunătățit cu 1,6 puncte procentuale, până la 21,3%, influențată de mixul de produse vândute și de concentrarea pe canalele cu cele mai bune rezultate.

Toate acestea au avut loc într-un context cu multiple influențe externe asupra afacerii, prin prisma conflictului din Ucraina, inflației și creșterii costurilor de finanțare. Deși am sesizat tendințe de reducere a volumelor și a coșului de consum, în condițiile în care prețurile au crescut, am reușit să obținem un echilibru între creșterile de costuri și creșterea prețurilor de vânzare. Avem, de asemenea, avantajul că vindem produse, atât alimentare, cât și nealimentare, care acoperă necesitățile de bază ale consumatorilor în peste 67.000 de puncte de desfacere prin toate canalele de comerț cu amănuntul al bunurilor de larg consum, care acoperă peste 90% din piață.

Pentru AQUILA principiile de mediu, sociale și de governanță (ESG) sunt o prioritate, cu ținte pe care ni le-am asumat în cadrul Strategiei de sustenabilitate publicate în 2022, după un prim an de raportare a informațiilor non-financiare.



Finele anului 2022 ne-a găsit ca fiind parte din componența indicelui principal al Bursei de Valori București - BET și a indicelui internațional - FTSE Global Micro Cap, acțiunile companiei beneficiind de servicii de Market Making oferite de BRK Financial Group. Am comunicat deschis și proactiv cu părțile interesate din piața de capital și am obținut încă din primul an VEKTOR 10 pentru comunicarea cu investitorii, indicator calculat de către Asociația Română pentru Relația cu Investitorii.

Piața de capital se bazează pe încredere, iar noi suntem aici pentru a construi un parteneriat pe termen lung cu investitorii noștri.

Le mulțumim acționarilor care s-au alăturat AQUILA și vă invităm să parcurgeți în continuare raportul detaliat al rezultatelor financiare aferente anului 2022.

Cu stimă,

Președinte

Alin Adrian Dociu

Vicepreședinte

Director Executiv

Cătălin Vasile



# RAPORTUL CONSOLIDAT SI INDIVIDUAL AL ADMINISTRATORILOR AFERENT ANULUI 2022



[www.aquila.ro](http://www.aquila.ro)



[investor.relations@aquila.ro](mailto:investor.relations@aquila.ro)



0244 595 034



Malu Roșu 105A, Ploiești



## PREZENTAREA GRUPULUI

AQUILA a fost înființată în anul 1994 de către antreprenorii Alin Adrian Dociu și Constantin Cătălin Vasile. Din noiembrie 2021 este listată la Bursa de Valori București (BVB), ca urmare a unei oferte publice inițiale în valoare de 367 milioane lei, cea mai mare ofertă publică inițială derulată de o companie antreprenorială românească pe piața de capital locală.

AQUILA operează în România și Republica Moldova, cu un model de afaceri integrat, cu activitate în următoarele segmente de afaceri: distribuție, logistică și transport. AQUILA vinde produse de larg consum în peste 67.000 de puncte de desfacere prin toate canalele de comerț cu amănuntul al bunurilor de larg consum, care acoperă peste 90% din piață. Portofoliul de produse integrat însumează peste 10.000 produse, mărci consacrate din diferite categorii.

## STRUCTURA GRUPULUI

Obiectul principal de activitate îl reprezintă distribuția bunurilor de larg consum, prestări servicii de logistică și transport internațional și intern.

La 31 Decembrie 2022, AQUILA PART PROD COM S.A. împreună cu filialele sale: Printex și Trigor AVD formează „Grupul” (sau „AQUILA”).

Sediul și activitățile entităților Grupului sunt următoarele:

Entitate	Sediu	Număr înregistrare	Activitate
AQUILA PART PROD COM S.A.	Strada Malu Roșu nr. 105A, Ploiești, Județul Prahova, România	Număr înregistrare registrul comerțului: J29/2790/1994 Cod unic de înregistrare: 6484554	Comerț cu ridicata al bunurilor de larg consum, Prestarea de servicii logistice, Transport intern și extern de bunuri
PRINTEX S.A. (*)	Strada Poligonului nr.5, Ploiesti, Județul Prahova, Romania	Număr înregistrare registrul comerțului: J29/107/1991 Cod unic de înregistrare: 1348950	Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate
TRIGOR AVD S.R.L. (**)	Strada Otovasca nr. 17, Chișinău, Republica Moldova	Număr înregistrare: 1002600041675 Dată înregistrare: 15 August 2001	Comerț cu ridicata al bunurilor de larg consum

(\*) În 1999, AQUILA PART PROD COM a achiziționat o participație de 78,83% în PRINTEX S.A., participație pe care a consolidat-o ulterior la 95,75%; (\*\*) În 19 Mai 2021, AQUILA PART PROD COM S.A. a achiziționat 100% din TRIGOR AVD SRL.





## ACȚIONARIAT ȘI CAPITAL

Capitalul social al AQUILA la 31 Decembrie 2022 este de 180.000.360 lei, împărțit în 1.200.002.400 acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 0,15 lei pe acțiune.

În 2022 a avut loc o majorare de capital cu suma de 150.000.300 lei (reprezentând prime de emisiune), de la 30.000.060 lei la 180.000.360 lei prin emisiunea unui număr de 1.000.002.000 acțiuni noi cu o valoare nominală de 0,15 lei, care au fost alocate gratuit acționarilor Societății (fiecare acționar a primit gratuit un număr de 5 acțiuni nou emise pentru fiecare acțiune deținută la data de înregistrare, 11 Martie 2022).

Acționarii AQUILA Part Prod Com la 31 Decembrie 2022 erau următorii:

Acționar	Acțiuni	Procent din acțiuni
Vasile Constantin - Cătălin	400.000.800	33,3 %
Dociu Alin-Adrian	400.000.800	33,3 %
Alți acționari	400.000.800	33,4 %
<b>TOTAL</b>	<b>1.200.002.400</b>	<b>100,0%</b>

## MANAGEMENTUL GRUPULUI

### CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

Compania este condusă de un Consiliu de Administrație ai cărui membri sunt numiți pentru un mandat de 4 ani, cu posibilitatea realegerii pentru mandate subsecvente de 4 ani, cu excepția primilor trei membri ai Consiliului de Administrație, al căror mandat are o durată de 2 ani. Societatea are încheiate contracte de asigurare de răspundere civilă profesională pentru fiecare membru al Consiliului de Administrație.

Structura Consiliului de Administrație la 31 Decembrie 2022 era următoarea:

Nume	Data numirii	Funcție	Rol
Alin-Adrian Dociu	7 April 2021	Președinte CA	Executiv
Constantin-Cătălin Vasile	7 April 2021	Vicepreședinte CA	Executiv
Ion-Lucian Mihalache	7 April 2021	Membru CA	Independent, non-executiv
Daniela Mândru - Petrovici	23 Februarie 2022	Membru CA	Independent, non-executiv
Vlad Alexandru Deliu	23 Februarie 2022	Membru CA	Independent, non-executiv



**Alin-Adrian Dociu**

Alin-Adrian Dociu, unul dintre cei doi Fondatori, deține în prezent și poziția de Director General adjunct. Dl. Dociu și-a desfășurat studiile superioare în cadrul Universității Ploiești - Facultatea de Forajul Sondelor și Exploatarea Zăcămintelor, unde a obținut diploma de inginer în profilul Petrol, specializarea Forajul Sondelor și Exploatarea Zăcămintelor de Petrol și Gaze.

**Constantin-Cătălin Vasile**

Constantin-Cătălin Vasile, unul dintre cei doi Fondatori, deține în prezent și poziția de Director General. Dl. Vasile este absolvent al Facultății de Mașini și Utilaje pentru Construcții din cadrul Institutului de Construcții București și deține diploma de inginer în profilul Mecanic, specializarea Utilaj Tehnologic, Direcția de Specializare Utilaj Tehnologic pentru Construcții.

**Ion-Lucian Mihalache**

Ion-Lucian Mihalache este administrator independent în cadrul Societății. Dl. Mihalache este absolvent al Universității de Petrol și Gaze Ploiești, Facultatea de Litere și Științe, unde a obținut diploma de economist. A fost implicat activ în mediul antreprenorial, având o experiență de peste 20 de ani în domenii variate de afaceri și activează cu succes pe piața de capital din anul 1996.

**Daniela Mândru - Petrovici**

Daniela Mândru - Petrovici este administrator independent în cadrul Societății începând cu 23 Februarie 2022. Doamna Mândru a absolvit Universitatea Alexandru Ioan Cuza din Iași, Facultatea de Sociologie și Politologie și are o diplomă MBA acordată de Programul MBA Româno-Canadian al ASE's Graduate School of Management București acreditat de Asociația MBA-urilor. D-na Mândru are o experiență de peste 14 ani de experiență în evaluarea afacerilor și identificarea potențialelor tendințe pentru de a oferi consiliere investitorilor instituționali la Bursa de Valori București, cu un palmares de consiliere pentru tranzacții în valoare de peste 1 miliard EUR (IPO-uri, SPO-uri și ABB-uri).

**Vlad Alexandru Deliu**

Vlad Alexandru Deliu este administrator independent în cadrul Societății începând cu 23 Februarie 2022. Dl. Deliu deține titlul de Chartered Financial Analyst (CFA) acordat de CFA Institute, este certificat PRM de către Professional Risk Manager's Association și a absolvit Universitatea de Studii Economice (ASE). Dl. Deliu și-a început cariera în afaceri de investiții analizând modele de afaceri, situații financiare și planuri de management. Anii de interacțiune cu directori de top și membri ai consiliilor de administrație din CEE i-au oferit dl. Deliu experiență în îmbunătățirea proceselor organizaționale, optimizarea costurilor și configurarea produselor.



## COMITETE CONSULTATIVE

În 23 Martie 2022, Consiliul de Administrație a aprobat înființarea Comitetului de Audit și înființarea Comitetului de Nominalizare și Remunerare.

Membrii Comitetului de Audit sunt:

- Vlad Alexandru Deliu – Președinte;
- Daniela Mândru – Petrovici – Membru.

Membrii Comitetului Nominalizare și Remunerare sunt:

- Daniela Mândru – Petrovici – Președinte;
- Vlad Alexandru Deliu – Membru

## CONDUCEREA EXECUTIVĂ

Consiliul de Administrație delegă conducerea Societății directorilor care își îndeplinesc atribuțiile în baza contractelor de mandat.

La data prezentului raport, Dl. Constantin-Cătălin Vasile este Director General și Dl. Alin-Adrian Dociu este Director General Adjunct numiți de Consiliul de Administrație în baza unui contract de mandat.

De asemenea, Dl. Daniel Băluș îndeplinește funcția de Director Comercial, Dl. Sorin Bașcău îndeplinește funcția de Director Financiar, Dl. Petre Bogdan - funcția de Director Operațional și Dl. George Dragomir - funcția de Director de Transport, nici una dintre aceste persoane neavând atribuții de conducere delegate (i.e. nu sunt directori în accepțiunea Legii Societăților).

Locul desfășurării activității de către Directorului General, Directorul General Adjunct, și de către ceilalți directori este la sediul Societății.

Nume	Data desemnării	Perioada mandat/contract de muncă	Funcție
Constantin-Cătălin Vasile	18 August 2021	7 Aprilie 2023	Director General, contract de mandat
Alin-Adrian Dociu	22 Martie 2022	7 Aprilie 2023	Director General Adjunct, contract de mandat
Daniel Băluș	2019	Nedeterminată	Director Comercial, contract de muncă
Sorin Aureliu Bășcău	2020	Nedeterminată	Director Financiar, contract de muncă
Petre Bogdan	2015	Nedeterminată	Director Operațional, contract de muncă



George Dragomir	2015	Nedeterminată	Director de Transport, contract de muncă
Iosif Ienei	2001	Nedeterminată	Director general Trigor AVD, contract de muncă

Persoanele din conducerea Societății, fără puteri delegate de către Consiliul de Administrație, care își desfășoară activitatea în temeiul unor contracte de muncă pe perioada nedeterminată sunt:

#### **Daniel Băluș**

Daniel Băluș este Directorul Comercial al Societății din anul 2019, după ce s-a alăturat echipei AQUILA în anul 1998. Până în prezent, a ocupat diferite funcții de management în departamentul comercial al AQUILA. Dl. Băluș deține o vastă experiență în gestionarea portofoliului de furnizori și clienți, pe diverse piețe alimentare și nealimentare și a acoperit toate canalele de distribuție. Dl. Băluș a absolvit Universitatea Tehnică Petroșani.

#### **Sorin Aureliu Bășcău**

Sorin Aureliu Bășcău s-a alăturat Societății în 2001, inițial ca analist financiar și ulterior a devenit manager al departamentului de controlling. Începând din anul 2020, Dl. Bășcău ocupă poziția de Director Financiar al AQUILA. De-a lungul anilor, Dl. Bășcău a fost implicat în îmbunătățirea sistemelor de analiză și raportare financiară și operațională, în dezvoltarea și implementarea proceselor și procedurilor, precum și în sprijinirea finalizării tranzacțiilor de finanțare și de fuziuni și achiziții. Dl. Bășcău este absolvent al Academiei de Studii Economice.

#### **Petre Bogdan**

Petre Bogdan este Directorul de Operațiuni al Societății din anul 2015. El s-a alăturat echipei în anul 1998 și și-a petrecut majoritatea carierei în activități operaționale încercând să obțină cele mai bune practici operaționale în sisteme, procese și tehnologie, îmbunătățire continuă, lanț de aprovizionare, automatizare și livrare. Aceste sarcini includ competențe de conducere utilizate în dezvoltarea strategiilor operaționale pe termen lung, lucrând îndeaproape cu conducerea superioară pentru a îndeplini obiectivele Societății. Dl. Bogdan a absolvit Facultatea de Inginerie și Management din cadrul Universității Bio Terra București.

#### **George Dragomir**

George Dragomir este Directorul de Transport și Patrimoniu al AQUILA din anul 2019 și s-a alăturat echipei în anul 2003. Are o vastă experiență în administrarea flotei și în activitatea de transport, adăugând valoare în activitățile Grupului de transport internațional, intern și logistică. De asemenea, Dl. Dragomir dezvoltă echipa pentru departamentul de patrimoniu, un non accent în evoluția viziunii Grupului pe termen lung. Dl. Dragomir este inginer mecanic și a absolvit Universitatea de Transporturi din București în 1998. În perioada 2007-2008, Dl. Dragomir a obținut certificatul profesional în management eliberat de Open University Business School UK.



## Losif Ienei

Losif Ienei ocupă poziția de Director General al Trigor AVD, care activează în Republica Moldova. Dl. Ienei și-a început cariera în cadrul AQUILA în anul 1997 având mai multe funcții în departamentul comercial și din 2001 până în prezent a dezvoltat Trigor AVD, fiind un pilon de bază în construirea și dezvoltarea Grupului în Republica Moldova. Dl. Ienei a absolvit Universitatea Tehnică din Petroșani în anul 1994, iar în perioada 2003-2006 a obținut certificatul profesional în management și diploma în management eliberată de Open University Business School UK.

## PREZENTAREA ACTIVITĂȚII

AQUILA este unul dintre principalii distribuitori de bunuri de larg consum din România și Republica Moldova, cu o experiență de peste 28 de ani în domeniu, având o rețea de distribuție care acoperă 67.000 de puncte de vânzare, dintre care 58.000 de puncte de vânzare în canalul de Comerț Tradițional, peste 4.500 de puncte de vânzare în canalul Comerț Organizat și 5.000 de puncte de vânzare în canalul HORECA. Activitatea de distribuție desfășurată de AQUILA acoperă aproximativ 90% din piața de Comerț Tradițional și Organizat, compania având capacitatea de a distribui produse din toate clasele de temperatură. Grupul este prezent în Republica Moldova prin Trigor AVD, companie având ca obiect principal de activitate distribuția, depozitarea și transportul național și internațional al bunurilor de larg consum. Principalii furnizori ai companiei Trigor AVD sunt Unilever, Kimberly Clark, Tchibo și Ferrero. La 31 Decembrie 2022, Trigor AVD avea un portofoliu de peste 3.000 de clienți. Activitatea companiei se desfășoară pe trei linii de afaceri: distribuție, logistică și transport.

## ACTIVITATEA DE DISTRIBUȚIE

Parteneriatele strategice de peste două decenii cu Ferrero, Mars și Unilever asigură prezența AQUILA pe toate cele trei canale: Comerț Tradițional, Comerț Organizat și HoReCa.

**Canalul Comerț Tradițional** include următoarele tipuri de clienți: En-Gross, Sub-distribuitori, Rețele de comerț local, Farmacii și Rețele de farmacii. Principalii clienți pe acest canal sunt: Pet Prodexim SRL, Unicarm SRL, Zozo Cafe Distribution SRL, Top Royal Brands SRL, Annabella SRL, Paco Prod Serv SRL.

Sistemul de distribuție pentru acest canal este dual, atât în sistem van sell (i.e. agenții de vânzări au în gestiunea proprie stocul de marfă și pot elibera pe loc documentele fiscale necesare livrării către client), orientat către distribuția numerică a produselor de impuls, cât și în sistem pre-sell (i.e. agenții de vânzări preiau doar comenzile clienților cu ajutorul sistemelor mobile automatizate, iar comenzile se livrează ulterior de către departamentul de logistică), pentru celelalte categorii de produse.

**Canalul Comerț Modern** cuprinde peste 4.500 de clienți, principalii clienți fiind lanțurile de supermarketuri, supermarketuri, discounteri, precum și peste 1.400 benzinării.



**Canalul HoReCa**, cu portofoliu Gastro, se adresează clienților din această industrie, acoperind toate canalele de vânzări, printre care se află: Profi Rom Food SRL, Unicarm SRL, Narida SRL, Eurest Rom SRL, Phoenicia Express SRL, General Agro Com Service SRL. La data de 31 Decembrie 2022, AQUILA avea un portofoliu cu peste 5.000 de clienți și produse într-un număr de aproximativ 1.500 unități de stocare (SKU).

Divizia HoReCa a fost creată în anul 2016. Consolidarea diviziei s-a realizat în 2019, prin achiziția și apoi fuziunea cu Agrirom, Grupul devenind astfel un importator și distribuitor de produse alimentare ambientale, refrigerate și congelate, având în portofoliu de produse și mai multe branduri proprii, printre care: Gradena, Frisco, LaMasă și Yachtis.

Gradena este un brand de legume congelate și conservate, Frisco este un brand specializat de carne congelată, La masă este un brand specializat de produse semi-preparate și din ulei de palmier și alte grăsimi vegetale, iar Yachtis este un brand specializat pe produse din pește, congelate și la conservă.

**Canalul Travel Retail** include prezența în aeroport și vămi, locații Lagardere, respectiv Tabac Express, cu un număr de 2.500 puncte de vânzare.

## ACTIVITATEA DE LOGISTICĂ

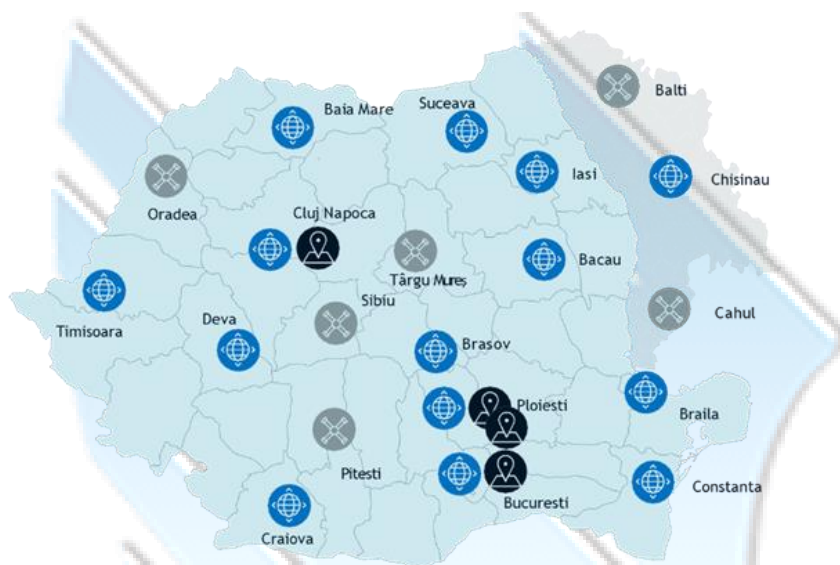
Complementar distribuției bunurilor de larg consum, Grupul prestează servicii de logistică, prin operațiuni de depozitare, (re)ambalare și transport intern pe diferite segmente de temperatură: ambientală, frigorifică și congelată.

Serviciile de logistică realizate de specialiștii AQUILA conduc la economii de timp și costuri prin creșterea eficienței și a siguranței. AQUILA furnizează servicii complete de logistică, ce constau în: transport național, depozitare, manipulare, colectare, transport secundar, logistică inversă, inventariere, management de paleți, etichetare, ambalare și co-ambalare.

De-a lungul anilor, Compania a dezvoltat o rețea logistică extinsă de 4 centre logistice, 13 centre de distribuție (unul situat în Republica Moldova) și 6 puncte de cross-docking (două situate în Republica Moldova). AQUILA are o capacitate de depozitare de peste 120.000 de paleți, din care 94.000 în mediu ambiental, aproximativ 9.000 în mediu refrigerat și aproximativ 20.000 în mediu congelat.







Aquila utilizează un model logistic sustenabil realizat în colaborare cu CHEP, pentru reutilizarea prin închiriere a paleților, economisind astfel 117 m<sup>3</sup> de lemn, salvând de la tăiere peste 110.000 de copaci, reducând emisiile de CO<sub>2</sub> cu peste 135 tone și deșeurile generate cu peste 10 tone. Utilizăm sisteme de management al depozitelor pentru a reduce deșeurile provenite din serviciile de depozitare, dezvoltăm proiecte de utilizare mai eficientă a ambalajelor din perspectiva opțiunilor de reciclare și a măsurilor de protecție a mediului. Aplicăm sisteme de eficientizare a consumului de energie electrică al depozitelor, folosind energia regenerabilă și instalațiile electrice tip LED.

AQUILA utilizează mai multe sistemele de gestionare a stocurilor, care permit evaluarea și actualizarea continuă a acestora, inclusiv prin inițiative de mediu precum:

- Echipamente electrice de manipulare marfă cu acumulatori Li-Ion;
- Sisteme de pregătire marfă (picking): pick by light;
- Software-uri de management al depozitelor: WMS – LV Mantis. Acest software gestionează prin terminale Radio Frecvență activitatea depozitului și oferă trasabilitate completă (de la fabrica partenerilor până la clientul final);
- Sisteme de rafturi mobile pentru a optimiza capacitatea de depozitare în depozitul de produse congelate;
- Optimizarea spațiilor de stocare, prin utilizarea sistemelor VNA (very narrow aisle) care cresc capacitatea de stocare per metru pătrat;
- Automatizarea procesului de reambalare și folosirea de înfoliatoare paleți semiautomate;
- Interfațarea sistemelor interne – WMS (sistem de management al depozitului) -TMS (sistem de management a transportului) - ERP (sistem de planificare a resurselor), asigură un flux optim de date.

În cadrul activității de logistică, AQUILA oferă servicii de transport național prin intermediul unei flote de vehicule capabile să transporte mărfuri în diferite condiții de temperatură, dintre care:





- 112 camioane grele (40 tone);
- 796 autoturisme pentru forța de vânzare;
- 625 vehicule pentru distribuție și transport intern (cu o capacitate mai mică de 40 de tone).

AQUILA utilizează sistemul ORTEC pentru optimizarea transportului și eficientizarea operațiunilor logistice. Soluția ORTEC planifică rutele de livrare și asigură cea mai bună utilizare a flotei și a personalului. Pe lângă acestea, soluția asigură și o interfață către client, pentru a urmări statusul livrărilor și descărcarea documentelor aferente cursei respective (dovada livrării = POD). Un alt punct forte al acestui sistem este portalul de gestiune al sloturilor de încărcare și descărcare aferent fiecărui depozit, astfel încât activitatea depozitului se poate desfășura într-un regim optim.

Activitatea de transport este organizată printr-un sistem TMS (Transport Management System), iar echipa este calificată să utilizeze atât propriile sisteme TMS, cât și platformele digitale ale partenerilor.

Camioanele de mare tonaj sunt echipate cu sisteme telemetrice de ultimă generație, care permit monitorizarea constantă a echipamentului atât în mers, cât și în timpul staționării. În plus, fiecare vehicul beneficiază de sistem de urmărire funcționare în regim online personalizat, sisteme de urmărire prin GPS, iar pentru proiecte de transport cu grad ridicat de risc, AQUILA a instalat la cererea clienților sisteme de monitorizare și securitate pe semiremorci, inclusiv buton de panică.

### ACTIVITATEA DE TRANSPORT INTERNAȚIONAL

AQUILA oferă servicii de transport internațional în peste 20 de țări, cu o flotă de 112 camioane grele capabile de a transporta bunuri în diferite condiții de temperatură.

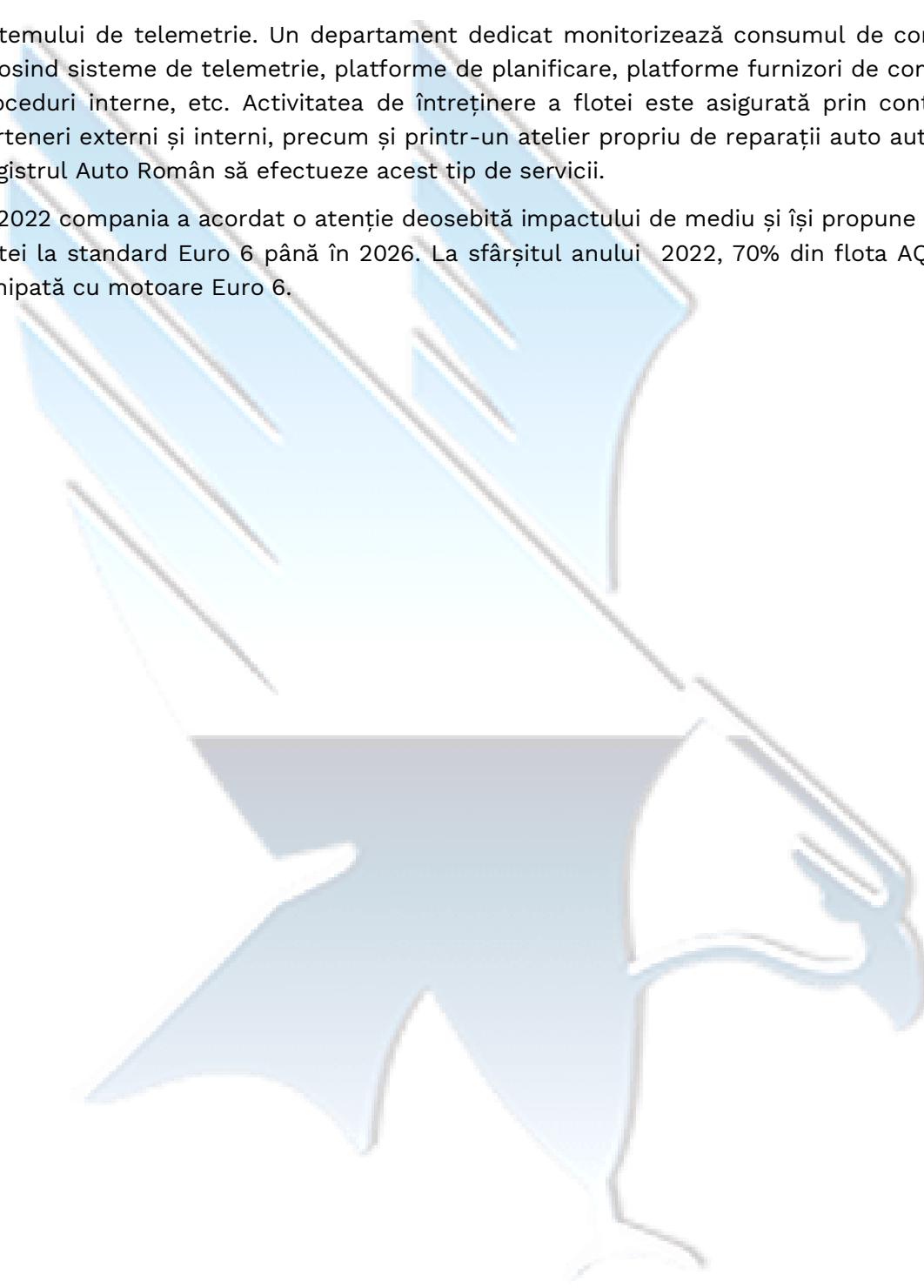
În ultimii ani, în activitatea sa de transport internațional, Aquila s-a concentrat pe transportul securizat, investind în soluții și sisteme complexe de monitorizare a autotrenurilor, conform cerințelor clienților importanți în acest domeniu, fiind autorizată conform standardelor TAPA TSR (Cerințele TAPA privind securitatea transportului de mărfuri cu camionul), precum și conform standardului de securitate V1, standard elaborat pentru a asigura protecția mărfurilor transportate și pentru a îmbunătăți siguranța șoferilor și a vehiculelor. Această activitate implică peste 40 de camioane, un număr care se urmărește a fi mărit deoarece această nișă va necesita un volum de transport mai mare. De asemenea, transportul internațional de mărfuri care necesită temperatură controlată este un segment important de activitate pe care conducerea dorește să-l dezvolte în următorii ani prin parteneriate strategice pe termen lung.

Activitatea de planificare și optimizarea rutelor este coordonată prin utilizarea unui sistem de management al transportului (TMS), iar activitatea de monitorizare se desfășoară cu ajutorul unui sistem de telemetrie la cele mai înalte standarde în ceea ce privește monitorizarea și raportarea. Optimizarea rutelor, organizarea activității șoferilor, precum și evidența timpilor de conducere și strea camioanelor sunt gestionate de echipa de dispeceri și coordonatori de activitate a șoferilor prin intermediul platformelor de comunicare ale



sistemului de telemetrie. Un departament dedicat monitorizează consumul de combustibil folosind sisteme de telemetrie, platforme de planificare, platforme furnizori de combustibil, proceduri interne, etc. Activitatea de întreținere a flotei este asigurată prin contracte cu parteneri externi și interni, precum și printr-un atelier propriu de reparații auto autorizat de Registrul Auto Român să efectueze acest tip de servicii.

În 2022 compania a acordat o atenție deosebită impactului de mediu și își propune aducerea flotei la standard Euro 6 până în 2026. La sfârșitul anului 2022, 70% din flota AQUILA era echipată cu motoare Euro 6.



## REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

Situațiile financiare consolidate ale Grupului au fost 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.

În scopul întocmirii acestor situații financiare consolidate, moneda funcțională a Societății este considerată a fi leul românesc (lei).

### SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

(lei)	31-Dec-22	31-Dec-21	an/an, %
Imobilizări corporale	176.907.989	116.817.944	51%
Investiții imobiliare	13.717.978	13.855.243	(1)%
Imobilizări necorporale	1.204.593	1.559.329	(23)%
Fond comercial	5.011.706	5.011.706	0
Împrumuturi acordate părților afiliate	33.633.554	52.124.075	(35)%
Creanțe privind impozitul amânat	3.817.873	4.507.312	(15)%
Alte active imobilizate	585.416	316.990	85%
<b>Total active imobilizate</b>	<b>234.879.109</b>	<b>194.192.599</b>	<b>21%</b>
Stocuri	158.430.373	133.654.414	19%
Creanțe comerciale	247.816.687	**197.745.855	25%
Partea curentă a împrumuturilor acordate părților afiliate	3.591.648	6.672.011	(46)%
Alte creanțe	1.398.818	*4.216.994	(67)%
Cheltuieli în avans	28.902.646	*33.218.018	(13)%
Depozite pe termen scurt	160.000.000	195.000.000	(18)%
Numerar și echivalente de numerar	18.863.042	43.333.121	(56)%
<b>Total active circulante</b>	<b>619.003.214</b>	<b>613.840.413</b>	<b>1%</b>
<b>Total active</b>	<b>853.882.323</b>	<b>808.033.012</b>	<b>6%</b>
Capital social	180.590.088	30.589.788	490%
Prime de emisiune	195.699.121	345.699.421	(43)%
Acțiuni proprii	(991.972)	(991.972)	0
Rezerve legale	9.397.735	4.752.335	98%
Rezerva valutară	(11.315)	240.012	(105)%
Rezultat reportat	98.707.569	102.678.414	(4)%
<b>Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor Grupului</b>	<b>483.391.226</b>	<b>482.967.998</b>	<b>0</b>
Interese care nu controlează	430.291	420.820	2%
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>483.821.517</b>	<b>483.388.818</b>	<b>0</b>
Împrumuturi bancare pe termen lung	-	2.051.211	n.a.
Porțiunea pe termen lung a datorii de leasing	90.131.640	32.830.611	175%
Datorii comerciale	59.667	1.688.836	(96)%
Datorii privind contractele cu clienții	247.519	121.680	103%
Datorii privind impozitul amânat	1.036.563	2.339.290	(56)%
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>91.475.389</b>	<b>39.031.628</b>	<b>134%</b>



Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor bancare pe termen lung	2.050.922	2.461.455	(17)%
Porțiunea pe termen scurt a datoriilor de leasing	32.949.238	37.097.013	(11)%
Datorii comerciale	193.879.745	**196.033.972	(1)%
Beneficiile angajaților	26.558.415	24.275.624	9%
Datorii privind impozitul pe profit curent	5.022.422	1.777.221	183%
Datorii privind contractele cu clienții	52.140	281.847	(82)%
Provizioane	132.113	98.660	34%
Alte datorii	17.940.422	23.586.774	(24)%
<b>Total datorii curente</b>	<b>278.585.417</b>	<b>285.612.566</b>	<b>(2)%</b>
<b>Total datorii</b>	<b>370.060.806</b>	<b>324.644.194</b>	<b>14%</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>853.882.323</b>	<b>808.033.012</b>	<b>6%</b>

\*Suma de 25.797.032 RON, reprezentând avansuri pentru stocuri, servicii și alte elemente raportate la 31 Decembrie 2021 în categoria „Alte creanțe” este acum inclusă în categoria „Avansuri acordate”.

\*\*Suma de 23.196.454 RON reprezentând reduceri angajate la sfârșitul exercițiului în vederea acordării către clienți a fost raportată la 31 Decembrie 2021 în categoria „Datorii comerciale” ca datorii cu rambursări iar în prezent, suma de (23.196.454 RON) este inclusă în categoria „Creanțe comerciale” ca o reducere a creanțelor comerciale.

### Imobilizări corporale

Imobilizările corporale au crescut cu 51% an/an, până la 176.907.989 lei, în principal datorită prelungirii contractelor de leasing aferente IFRS 16.

Imobilizările corporale includ active aferente dreptului de utilizare cu o valoare contabilă netă de 31.707.016 RON la 31 decembrie 2022 (31 decembrie 2021: 33.968.731 RON) privind echipamentele achiziționate prin leasing și 98.758.932 RON la 31 decembrie 2022 (31 decembrie 2021: 42.776.905 RON) privind terenurile și cladirile în sistem de leasing care nu corespund definiției investiției imobiliare.

### Imobilizări Corporale (IFRS consolidat)

(lei)	Terenuri și clădiri	Echipeamente	Birotică și mobilier	Imobilizări în curs	Total
<b>Valoarea contabilă brută 31 Decembrie 2021</b>	183.809.485	222.093.112	14.968.715	692.508	421.563.820
Amortizarea cumulată	115.856.118	179.209.398	9.680.359	-	304.745.875
<b>Valoarea contabilă netă la 31 Decembrie 2021</b>	67.953.367	42.883.714	5.288.356	692.508	116.817.945
<b>Valoarea contabilă brută la 31 Decembrie 2022</b>	260.690.599	235.368.575	15.653.363	3.010.990	514.723.527
Amortizarea cumulată	138.170.613	188.966.591	10.678.334	-	337.815.538
<b>Valoarea contabilă netă la 31 Decembrie 2022</b>	122.519.986	46.401.984	4.975.029	3.010.990	176.907.989



### Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale au scăzut cu 23% an/an, până la 1.204.593 lei, în principal din cauza amortizării cumulate.

#### Imobilizări Necorporale (IFRS consolidat)

(lei)	Fond comercial	Branduri	Alte intangibile	Total
<b>Valoarea contabilă brută la 31 Decembrie 2021</b>	<b>5.011.706</b>	<b>2.698.926</b>	<b>399.492</b>	<b>8.110.124</b>
Amortizarea cumulată	-	1.156.683	382.406	1.539.089
<b>Valoarea contabilă netă la 31 Decembrie 2021</b>	<b>5.011.706</b>	<b>1.542.243</b>	<b>17.086</b>	<b>6.571.035</b>
				-
<b>Valoarea contabilă brută la 31 Decembrie 2022</b>	<b>5.011.706</b>	<b>2.698.926</b>	<b>326.617</b>	<b>8.037.249</b>
Amortizarea cumulată	-	1.542.244	278.706	1.820.950
<b>Valoarea contabilă netă la 31 Decembrie 2022</b>	<b>5.011.706</b>	<b>1.156.682</b>	<b>47.911</b>	<b>6.216.299</b>

### Investiții imobiliare

Investițiile imobiliare includ terenuri și clădiri ale AQUILA PART PROD COM SA și PRINTEX SA care sunt închiriate către terțe părți.

#### Investiții imobiliare

(lei)	Total
<b>Valoarea contabilă brută la 31 Decembrie 2021</b>	<b>16.069.631</b>
Amortizarea cumulată	2.214.388
<b>Valoarea contabilă netă la 31 Decembrie 2021</b>	<b>13.855.243</b>
<b>Valoarea contabilă brută la 31 Decembrie 2022</b>	<b>16.097.533</b>
Amortizarea cumulată	2.379.554
<b>Valoarea contabilă netă la 31 Decembrie 2022</b>	<b>13.717.978</b>

### Împrumuturi către părți afiliate și creanțe pe termen lung de la părți afiliate

Grupul are împrumuturi acordate părților afiliate și creanțe comerciale pe termen lung de la părțile afiliate care sunt clasificate drept active financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit („POCI”).



**Împrumuturi acordate părților afiliate**

<b>(lei)</b>	<b>31-Dec-22</b>	<b>31-Dec-21</b>
Novadex	12.645.536	15.121.550
AQUILA Agricola	6.660.195	7.157.250
Best Coffee Solutions	2.937.655	3.503.183
Nordexim	14.981.816	32.774.621
AQUILA Trade Solutions	-	239.481
<b>Total</b>	<b>37.225.202</b>	<b>58.796.085</b>
Porțiunea pe termen scurt	3.591.648	6.672.011
Porțiunea pe termen lung	33.633.554	52.124.074

Dacă un activ financiar este achiziționat sau emis depreciat ca urmare a riscului de credit, la data raportării, doar modificările cumulate ale pierderilor din creditare preconizate pe durata de viața de la recunoașterea inițială sunt recunoscute ca ajustări pentru pierderi. Pierderile din creditare preconizate în viitor sunt evaluate folosind rata dobânzii efective.

În 2022, AQUILA a recunoscut o pierdere de 14.808.372 lei din deprecierea suplimentară pentru împrumutul acordat Nordexim.

**Împrumut Nordexim**

<b>(lei)</b>	<b>31-Dec-22</b>	<b>31-Dec-21</b>
<b>Sold inițial</b>	<b>32.774.621</b>	<b>33.923.738</b>
Rambursare	(2.955.525)	(1.973.800)
Pierdere suplimentară recunoscută	(14.808.372)	-
Impactul reevaluării (schimb valutar)	(28.908)	824.683
<b>Sold final</b>	<b>14.981.816</b>	<b>32.774.621</b>

**Stocuri și creanțe comerciale**

Stocurile au crescut cu 19% an/an până la 158.430.373 de la 133.654.414 lei datorită dezvoltării activității de distribuție și creșterii prețurilor și pentru contracararea parțială a efectelor inflaționiste viitoare.

Creanțele comerciale au crescut cu 25% an/an până la 247.816.687 lei reflectând, în principal, creșterea prețurilor și a activității comerciale, în general, și, în particular, creșterea expunerii pe canalele HORECA și de proximitate (benzinării și magazine de proximitate) cu termene de plată relativ mai lungi.

**Datoria netă (numerar)**

La 31 decembrie 2022 AQUILA a raportat o datorie netă de numerar de 106.268.758 lei, datorită majorării leasing-ului operațional.

Datoriile cu leasingul pe termen lung au crescut cu 175% comparativ cu anul anterior.



**Datoria netă**

<b>(lei)</b>	<b>31-Dec-2022</b>	<b>31-Dec-2021</b>
Partea curentă a împrumuturilor bancare pe termen lung	2.050.922	2.461.455
Leasing termen scurt	32.949.238	37.097.013
Împrumuturi bancare termen lung	-	2.051.211
Leasing termen lung	90.131.640	32.830.611
<b>Total datorii</b>	<b>125.131.800</b>	<b>74.440.290</b>
Numerar și solduri bancare	18.863.042	43.333.121
<b>Datoria netă</b>	<b>106.268.758</b>	<b>31.107.169</b>

**Capitalul propriu**

La 31 Decembrie 2022 AQUILA a raportat capitaluri proprii totale atribuibile acționarilor de 483.821.517 lei. În baza rezoluției Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Aquila Part Prod Com S.A. din 23 Februarie 2022, s-a realizat o majorarea a capitalului social pentru susținerea activității curente a Societății. Astfel, capitalul social s-a majorat cu suma de 150.000.300 RON, reprezentând prime de emisiune, iar numărul de acțiuni emise ca parte a majorării de capital este de 1.000.002.000 acțiuni noi.

La 31 Decembrie 2022 capitalul social al Grupului a ajuns la 180.590.088 RON (31 decembrie 2021: 30.589.788 RON), valoare ce corespunde unui număr de 1.200.002.400 de acțiuni (31 decembrie 2021: 200.000.400) cu o valoare nominală de 0.15 RON pe acțiune.

Soldul de 991.972 RON se referă la 180.000 de acțiuni proprii răscumpărate.

**Capitaluri proprii**

<b>(lei)</b>	<b>31-Dec-2022</b>	<b>31-Dec-2021</b>
Capital social	180.590.088	30.589.788
Prime de emisiune	195.699.121	345.699.421
Acțiuni proprii	(991.972)	(991.972)
Rezerve legale	9.397.735	4.752.335
Rezerva valutară	(11.315)	240.012
Rezultat reportat	98.707.569	102.678.414
<b>Total capitaluri proprii atribuite acționarilor</b>	<b>483.391.226</b>	<b>482.967.998</b>
Interese care nu controlează	430.291	420.820
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>483.821.517</b>	<b>483.388.818</b>

**Situația consolidată a profitului sau pierderii**

<b>(lei)</b>	<b>31-Dec-22</b>	<b>31-Dec-21</b>	<b>An/an, %</b>
Venituri	2.210.325.473	1.929.713.842	15%
Alte venituri din exploatare	8.334.406	4.981.165	67%





Costul bunurilor vândute	(1.623.973.263)	(1.443.194.521)	13%
Costul combustibilului aferent serviciilor de transport	(76.972.277)	(57.999.582)	33%
Salarii și alte beneficii ale angajaților	(225.237.381)	(195.847.572)	15%
Cheltuieli cu reparații, întreținere și materiale	(24.060.430)	(20.684.688)	16%
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	(50.098.657)	(50.463.268)	(1)%
(Cheltuiala cu pierderile din creditare preconizate)/Reluarea pierderilor din creditare*	(19.782.564)	2.687.347	n.a.
Modificări în provizioane, net	-	(2.050)	n.a.
Alte cheltuieli de exploatare	(101.705.650)	(82.795.047)	23%
<b>Profit din exploatare</b>	<b>96.829.657</b>	<b>86.397.676</b>	<b>12%</b>
Venituri din dobânzi	7.391.895	1.364.802	442%
Alte venituri financiare	178.218	53.561	233%
Cheltuieli financiare	(3.836.199)	(8.278.967)	(54)%
<b>Costuri de finanțare nete</b>	<b>3.733.914</b>	<b>(6.860.604)</b>	<b>n.a</b>
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>100.563.571</b>	<b>79.537.072</b>	<b>26%</b>
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	<b>(15.331.547)</b>	<b>(8.771.318)</b>	<b>75%</b>
<b>Profitul exercițiului financiar</b>	<b>85.232.024</b>	<b>70.765.754</b>	<b>20%</b>
<b>Profitul atribuibil</b>			
- acționarilor Societăților	85.222.554	70.741.987	20%
- intereselor fără control	9.470	23.767	(60)%
<b>Rezultatul pe acțiune</b>			
<b>Rezultatul pe acțiune - de bază și diluat</b>	<b>0.071</b>	<b>0.062*</b>	<b>15%</b>
Elemente care sunt sau vor fi reclassificate în profit sau pierdere operațiuni din străinătate - diferențe de curs valutar din conversie	(251.327)	240.012	n.a.
<b>Alte elemente ale rezultatului global după impozitare</b>	<b>(251.327)</b>	<b>240.012</b>	<b>n.a.</b>
<b>Total rezultat global</b>	<b>84.980.697</b>	<b>71.005.766</b>	<b>20%</b>
<b>Total rezultat global atribuibil</b>			
- acționarilor Societăților	84.971.227	70.981.999	20%
- intereselor care nu controlează	9.470	23.767	60%

\* Pierderile din creditare preconizate în sumă de 19.782.564 lei includ deprecierea creanțelor comerciale în sumă de 4.974.192 lei și deprecierea aferentă împrumuturilor către părțile afiliate în sumă de 14.808.372 lei. Din valoarea totală a deprecierei creanțelor, de 4.974.192 lei, recunoscută în timpul exercițiului financiar, suma de 4.016.174 lei se referă la deprecierea creanțelor Nordexim



### Cifra de afaceri netă

Veniturile companiei au crescut cu 15% an/an, până la 2.210 milioane lei, susținute de segmentul de distribuție, în special de vânzările prin canalul HoReCa și cel de proximitate (benzinării și magazine de proximitate), precum și de brandurile proprii. Rezultate în creștere a obținut și compania achiziționată în Mai 2021, Trigor AVD, unul dintre primii jucători de pe piața de distribuție a bunurilor de larg consum din Republica Moldova.

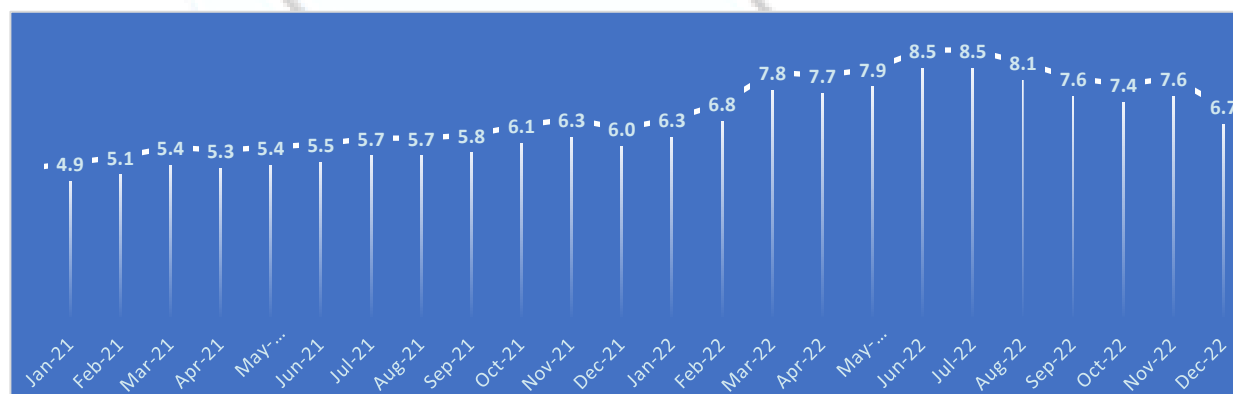
### Marja brută

Marja brută a companiei s-a îmbunătățit cu 1,6 puncte procentuale, până la 21,3%, influențată de mixul de produse vândute și de canalele.

### Costul combustibilului aferent serviciilor de transport

Costul combustibilului aferent serviciilor de transport a crescut cu 33% an/an ca urmare a creșterii prețului mediu al motorinei auto în România. Totodată distanțele parcurse au crescut având în vedere extinderea activității de distribuție.

### România: Preț motorină (lei/litru) \*



Sursa: Comisia Europeană – Weekly Oil Bulletin; Ministry of Energy; \*Prețuri medii

### Salariile și alte beneficii ale angajaților

Costurile cu personalul au crescut cu 15% an/an la 225.237.381 lei, ca urmare a creșterii generale a salariilor într-un mediu inflaționist și ca urmare a faptului că începând cu Ianuarie 2022, salariul minim brut a fost majorat cu 11% față de nivelul din 2021. Numărul mediu de angajați a scăzut cu 6% an/an la 2.752, de la 2.924 în 2021.

### Cheltuieli privind beneficiile angajaților

(lei)	2022	2021
Salarii și indemnizații	190.341.934	166.550.344
Diurne	13.196.771	12.547.002
Contribuții și cheltuieli sociale	7.006.411	7.607.643
Tichete de masă	14.692.265	9.142.583
<b>Total cheltuieli privind beneficiile angajaților</b>	<b>225.237.381</b>	<b>195.847.572</b>



## Depreciere și amortizare

Amortizarea s-a menținut relativ constantă în 2022 versus 2021.

### Depreciere și amortizare

(lei)	2022	2021
Activ aferent dreptului de utilizare	39.991.798	40.065.312
Alte active	10.106.859	10.397.956
<b>Total</b>	<b>50.098.667</b>	<b>50.463.268</b>

## Alte cheltuieli de exploatare

Alte cheltuieli de exploatare s-au majorat cu 23% versus 2021, ajungând la 101.705.650 lei, în contextul creșterii activității și prețurilor, a serviciilor de consultanță generală și juridică, precum și a prețurilor utilităților, serviciilor IT și marketing. Serviciile de manipulare și depozitare au crescut de 6.7x an/an la 5.213.513 lei ca urmare a subcontractării de servicii logistice pentru produse congelate.

### Alte cheltuieli de exploatare

(lei)	2022	2021
Consultanță generală	10.591.022	7.502.671
Taxe rutiere	10.265.160	10.171.748
Utilități	12.373.439	8.710.196
Servicii de audit și consultanță	1.241.192	1.392.647
Comisioane bancare și cheltuieli similare	2.400.925	2.701.784
Cheltuieli juridice	5.585.909	2.594.117
Compensații, amenzi și penalități	489.310	337.485
Cheltuieli de cedarea activelor curente	-	5.382.047
Servicii de manipulare și depozitare	5.213.513	776.264
Prime de asigurare	7.755.780	6.330.972
Servicii IT	5.731.957	1.354.061
Marketing și publicitate	4.894.773	2.946.799
Merchandising	5.593.073	4.862.915
Poștă și telecomunicații	651.798	568.727
Chirii	1.719.144	5.370.614
Servicii de salubritate	334.333	276.118
Securitate	1.745.669	1.522.569
Taxele de servicii din contractele de închiriere pentru depozitare	3.327.019	1.823.576
Sponsorizări	2.433.293	2.390.183
Formare profesională și alte cheltuieli cu personalul	1.000.849	790.285
Deplasări	5.443.070	3.652.596
Eliminarea deșeurilor	1.181.092	1.107.364
Alte cheltuieli de exploatare	11.733.329	10.229.309
<b>Total</b>	<b>101.705.650</b>	<b>82.795.047</b>



## Rezultatul financiar net

Urmare a încasărilor din IPO au fost obținute venituri din dobânzi, în timp ce scăderea datoriilor pe termen scurt și de leasing a scăzut cheltuielile financiare, astfel rezultatul financiar este profit de 3.733.914 lei, față de pierdere în 2021.

### Venituri (Costuri) de finanțare nete

(lei)	2022	2021
Venituri din dobânzi*	7.391.895	1.364.802
Alte venituri financiare	178.218	53.561
Total venituri financiare	7.570.113	1.418.363
Cheltuieli cu dobânzi	(2.773.151)	(5.791.617)
Alte cheltuieli financiare	(217.824)	(347.797)
Pierderi nete din diferențele de curs valutar	(845.224)	(2.139.553)
Total cheltuieli financiare	(3.836.199)	(8.278.967)
<b>Total</b>	<b>3.733.914</b>	<b>(6.860.604)</b>

\*Veniturile din dobânzi includ dobânzile aferente împrumuturilor acordate părților afiliate în suma de RON 1.477.695 și dobânda aferentă depozitelor bancare în suma de 5.914.200 RON.

### Cheltuiala cu impozitul pe profit

Cheltuiala cu impozitul pe profit a crescut cu 75% pe an ca urmare a profitabilității istorice înregistrate.

### Cheltuiala cu impozitul pe profit

(lei)	2022	2021
Cheltuiala cu impozitul curent	15.944.835	10.358.723
Venituri din impozitul amânat	(613.288)	(1.587.405)
<b>Total</b>	<b>15.331.547</b>	<b>8.771.318</b>

### Indicatori financiari cheie (IFRS consolidat)

(lei)	2022	2021
<b>MANAGEMENTUL ACTIVELOR</b>		
<b>Nr zile rotație creanțe</b>	<b>41</b>	<b>37</b>
	247.816.687	197.745.855
Creanțe comerciale	2.210.325.47	1.929.713.84
Cifra de afaceri	3	2
<b>Nr zile rotație stocuri</b>	<b>36</b>	<b>34</b>
	158.430.373	133.654.414
Stocuri	1.623.973.26	1.443.194.521
Costul bunurilor vândute	3	
<b>Nr zile rotație datorii</b>	<b>44</b>	<b>50</b>
	193.879.745	196.033.972
Datorii comerciale	1.623.973.26	1.443.194.521
Costul bunurilor vândute	3	
<b>Ciclu de conversie numerar</b>	<b>33</b>	<b>22</b>
<b>Lichiditate</b>		
<b>Rata de lichiditate curentă</b>	<b>2,2</b>	<b>2,1</b>



Active circulante	619.003.214	613.840.413
Datorii curente	278.585.417	285.612.566
<b>Rata de lichiditate imediată</b>	<b>0,96</b>	<b>0,84</b>
Active circulante: Creante comerciale si Numerar si echivalente numerar	266.679.729	241.078.976
Datorii curente	278.585.417	285.612.566
<b>Total datorie/Total capital</b>	<b>0,3</b>	<b>0,2</b>
Împrumuturi, leasing și drepturi de folosință (IFRS 16)	255.597.748	151.185.926
Capital+împrumuturi, leasing și drepturi de folosință (IFRS 16)	739.419.265	634.574.744
<b>Rata de îndatorare</b>	<b>0,22</b>	<b>0,06</b>
Datoria netă (cash)	106.268.758	31.107.169
Capital atribuibil acționarilor grupului	483.821.517	483.388.818
<b>Raportul de pârghie</b>	<b>0,8</b>	<b>0,7</b>
Total datorii	370.060.806	324.644.194
Capital atribuibil acționarilor grupului	483.821.517	482.967.998
<b>Profitabilitate</b>		
<b>Rentabilitatea activelor (ROA)</b>	<b>10,0%</b>	<b>8,8%</b>
Profit Net	85.232.024	70.765.754
Total Active	<b>853.882.323</b>	<b>808.033.012</b>
<b>Rentabilitatea capitalului propriu (ROE)</b>	<b>17,6%</b>	<b>14,6%</b>
Profit Net	85.232.024	70.765.754
Capital atribuibil acționarilor grupului	483.821.517	483.388.818
<b>Rentabilitatea capitalului de lucru investit (ROIWC)</b>	<b>41,4%</b>	<b>56,1%</b>
EBIT după impozit	81.336.912	72.574.048
Capital de lucru	196.554.915	129.453.194
<b>Rentabilitatea capitalului investit (ROIC*)</b>	<b>18,9%</b>	<b>24,4%</b>
EBIT după impozit	81.336.912	72.574.048
Capitalul investit	431.434.024	323.645.793

\* ROIC = Profit operațional după 16% impozit / (Total active – Numerar și echivalent - Total datorii pe termen scurt nepurtătoare de dobândă)

Ebidta a înregistrat o creștere în 2022 de 10,1 mil lei versus 2021, ajungând la 147 mil lei, ca urmare a îmbunătățirii marjei brute cu 1,6 puncte procentuale comparativ cu anul anterior.

## DIVIDENDE

Grupul a distribuit în 2022 dividende excepționale, conform situațiilor financiare individuale întocmite în conformitate cu reglementările contabile statutare. Dividendele declarate de Societate au fost următoarele:

(lei)	2022	2021
Acționarii Societății-mamă	84.547.999	21.395.289
Interese care nu controlează	430.291	420.820
<b>Total</b>	<b>84.547.999</b>	<b>21.395.289</b>



## REZULTATE FINANCIARE INDIVIDUALE

Situațiile financiare individuale sunt întocmite în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de UE.

Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 cu modificările ulterioare, este în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de UE, cu excepția IAS 21 cu „Efectele variației cursurilor de schimb valutar cu privire la moneda funcțională”, a prevederilor IAS 20 „Contabilitatea subvențiilor guvernamentale” cu privire la recunoașterea veniturilor din certificate verzi, cu excepția IFRS 15 ”Venituri din contractele cu clienții” cu privire la veniturile din taxe de conectare la rețeaua de distribuire.

### SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

(lei)	31-Dec-22	31-Dec-21	an/an, %
Imobilizări corporale	171.198.718	108.302.107	58%
Investiții imobiliare	10.810.594	11.188.577	(3)%
Imobilizări necorporale	1.156.683	1.542.243	(25)%
Fond comercial	5.011.706	5.011.706	0%
Investiții în subsidiare	25.923.057	25.923.057	0%
Împrumuturi acordate părților afiliate	33.633.553	52.124.075	(35)%
Creanțe privind impozitul amânat	3.723.416	2.711.303	37%
Alte active imobilizate	585.416	316.990	85%
<b>Total active imobilizate</b>	<b>252.043.143</b>	<b>207.120.058</b>	<b>22%</b>
Stocuri	152.481.745	128.362.699	19%
Creanțe comerciale	234.620.704	185.981.034	26%
Partea curentă a împrumuturilor acordate părților afiliate	3.591.648	6.672.011	(46)%
Alte creanțe	1,237,377	3,932,642	(69)%
Cheltuieli în avans	28,507,578	32,823,412	(13)%
Depozite pe termen scurt	160,000,000	195,000,000	(18)%
Numerar și echivalențe de numerar	15.683.671	37.030.827	(58)%
<b>Total active circulante</b>	<b>596.122.723</b>	<b>589.802.625</b>	<b>1%</b>
<b>Total active</b>	<b>848.165.866</b>	<b>796.922.683</b>	<b>6%</b>
Capital social	180.590.088	30.589.788	490%
Prime de emisiune	199.356.416	349.356.716	(43)%
Acțiuni proprii	(991.972)	(991.972)	0%
Rezerve legale	9.360.436	4.715.621	98%
Rezultat reportat	97.813.748	109.003.204	(10)%
<b>Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor Grupului</b>	<b>486.128.716</b>	<b>492.673.357</b>	<b>(1)%</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>486.128.716</b>	<b>492.673.357</b>	<b>(1)%</b>
Împrumuturi bancare pe termen lung	-	2.051.211	n.a.
Porțiunea pe termen lung a datoriilor de leasing	90.578.567	30.809.299	(194)%
Datorii comerciale	59.666	1.688.836	(96)%



Datorii privind contractele cu clienții	247.517	121.680	103%
Datorii privind impozitul amânat	382.626	-	n.a.
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>91.268.376</b>	<b>34.671.026</b>	<b>163%</b>
Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor bancare pe termen lung	2.050.921	2.461.455	(17)%
Porțiunea pe termen scurt a datoriilor de leasing	32.612.024	35.982.195	(9)%
Datorii comerciale	194.754.754	195.984.891	(1)%
Beneficiile angajaților	25.284.030	23.055.446	10%
Datorii privind impozitul pe profit curent	5.019.861	1.774.732	183%
Datorii privind contractele cu clienții	-	229.206	n.a.
Alte datorii	11.047.184	10.090.375	6%
<b>Total datorii curente</b>	<b>270.768.774</b>	<b>269.578.300</b>	<b>0%</b>
<b>Total datorii</b>	<b>362.037.150</b>	<b>304.249.326</b>	<b>19%</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>848.165.866</b>	<b>796.922.683</b>	<b>6%</b>

Cifrele comparative la 31 decembrie 2021 au fost reclasificate în conformitate cu prezentarea adoptată în 2022.

\*Suma de 25.402.201 RON, reprezentând avansuri pentru stocuri, servicii și alte elemente raportate la 31 decembrie 2021 în categoria „Alte creanțe” este acum inclusă în categoria „Cheltuieli în avans”.

\*\*Suma de 23.196.454 RON reprezentand reduceri angajate la sfarsitul exercitiului în vederea acordarii catre clienți a fost raportată la 31 decembrie 2021 în categoria „Datorii comerciale” ca datorii cu rambursări, iar în prezent, suma de (23.196.454 RON) este inclusa în categoria „Creanțe comerciale” ca o reducere a creanțelor comerciale.

### Imobilizări corporale

Valoarea totală a imobilizărilor corporale gajate la 31 decembrie 2022 este de 4.731.087 RON (31 decembrie 2021: 6.891.436 RON). Valoarea imobilizărilor corporale amortizate integral și aflate încă în utilizare la 31 decembrie 2022 este de 134.156.987 RON (31 decembrie 2021: 117.401.973 RON).

### Imobilizări Corporale (IFRS individual)

	Terenuri și clădiri	Echipamente	Birotică și mobilier	Imobilizări în curs	Total
<b>(lei)</b>					
<b>Valoarea contabilă brută 31 Decembrie 2021</b>	174.971.774	209.265.177	14.915.816	692.508	399.845.275
<b>Valoarea contabilă netă la 31 Decembrie 2021</b>	64.165.615	38.155.628	5.288.357	692.508	108.302.108
<b>Valoarea contabilă brută la 31 Decembrie 2022</b>	257.822.001	220.464.237	15.646.306	3.010.990	496.943.534
<b>Valoarea contabilă netă la 31 Decembrie 2022</b>	122.614.281	40.598.419	4.975.028	3.010.990	171.198.718





## Imobilizări necorporale

În urma achiziționării AGRIROM S.R.L. de către AQUILA PART PROD COM S.A., Societatea a recunoscut fond comercial în valoare de 5.011.706 RON și mărci în valoare de 2.698.926 RON (mărcile AGRIROM pentru produsele alimentare: Gradena, Yachtis, LaMasa și Frisco).

La 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021, Societatea a efectuat o analiză de depreciere a fondului comercial, care a fost alocat acelei unități generatoare de numerar formată din distribuția și comerțul cu alimente, băuturi și tutun efectuate de AGRIROM S.R.L.

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

Valoarea recuperabilă a fondului comercial este determinată pe baza valorii de utilizare determinată în funcție de proiecțiile fluxurilor de numerar bugetate care acoperă o perioadă de trei ani, un cost mediu ponderat al capitalului (WACC) de 12,6% pe an și de o rată de creștere de 2,5%.

### Imobilizări Necorporale (IFRS individual)

(lei)	Fond comercial	Branduri	Alte intangibile	Total
<b>Valoarea contabilă brută la 31 Decembrie 2021</b>	5.011.706	2.698.926	160.750	7.871.382
<b>Valoarea contabilă netă la 31 Decembrie 2021</b>	5.011.706	1.542.243	-	6.553.949
<b>Valoarea contabilă brută la 31 Decembrie 2022</b>	5.011.706	2.698.926	160.750	7.871.382
<b>Valoarea contabilă netă la 31 Decembrie 2022</b>	5.011.706	1.156.683	-	6.168.389

## Investiții imobiliare

Investițiile imobiliare includ terenuri și clădiri ale AQUILA PART PROD COM S.A. care sunt închiriate către terțe părți.

Societatea efectuează evaluări interne pentru a stabili dacă valoarea justă a investițiilor imobiliare diferă semnificativ față de coș minus deprecierea acumulată și orice pierderi din depreciere ori de câte ori condițiile ar putea implica o modificare semnificativă a valorilor. Societatea a efectuat o evaluare internă și a stabilit că valoarea nu s-a modificat semnificativ în 2022 și 2021 și nu diferă semnificativ comparativ cu valoarea contabilă.

### Investiții imobiliare



(lei)	Total
<b>Valoarea contabilă brută la 31 Decembrie 2021</b>	<b>12.430.539</b>
<b>Valoarea contabilă brută la 31 Decembrie 2021</b>	<b>12.106.888</b>
<b>Valoarea contabilă netă la 31 Decembrie 2022</b>	<b>10.810.594</b>
<b>Valoarea contabilă netă la 31 Decembrie 2022</b>	<b>11.188.577</b>

### Împrumuturi către părți afiliate și creanțe pe termen lung de la părți afiliate

Societatea are împrumuturi acordate părților afiliate și creanțe comerciale pe termen lung de la părțile afiliate care sunt clasificate drept active financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit („POCI”).

#### Împrumuturi acordate părților afiliate

(lei)	31-Dec-22	31-Dec-21
Novadex	12.645.536	15.121.550
AQUILA Agricola	6.660.195	7.157.250
Best Coffee Solutions	2.937.655	3.503.183
Nordexim	14.981.815	32.774.621
AQUILA Trade Solutions	-	239.481
<b>Total</b>	<b>37.225.202</b>	<b>58.796.085</b>
Porțiunea pe termen scurt	3.591.648	6.672.010
Porțiunea pe termen lung	33.633.554	52.124.074

Pierdere din depreciere suplimentară recunoscută în 2022 pentru împrumutul acordat Nordexim.

#### Împrumut Nordexim

(lei)	31-Dec-22	31-Dec-21
<b>Sold inițial</b>	<b>32.774.621</b>	<b>33.923.738</b>
Rambursare	(2.955.525)	(1.973.800)
Pierdere suplimentară recunoscută	(14.808.372)	-
Impactul reevaluării (schimb valutar)	(28.908)	824.683
<b>Sold final</b>	<b>14.981.816</b>	<b>32.774.621</b>

### Stocuri și creanțe comerciale creanțe comerciale

În anul 2022, costul stocurilor recunoscute drept cheltuială în situația profitului sau pierderii este de 1.561.314.618 lei (2021: 1.394.748.837 lei). Valoarea stocurilor, respectiv creanțele



comerciale au crescut cu 19%, respectiv cu 26% datorită creșterii expunerii pe clienții de tip benzinării și Horeca, comparativ cu anul 2021.

### Datoria netă (numerar)

La 31 decembrie 2022 AQUILA a raportat o datorie netă de 109.557.841 lei.

<b>Datoria netă</b>		
<b>(lei)</b>	<b>31-Dec-2022</b>	<b>31-Dec-2021</b>
Împrumuturi și datorii de leasing	125.241.512	71.304.160
Minus: Numerar și echivalente bancare	(15.683.671)	(37.030.827)
<b>Datorie netă</b>	<b>109.557.841</b>	<b>34.273.333</b>

### Capitalul propriu

La 31 decembrie 2022, capitalul social este de 180.590.088 RON ( 31 decembrie 2021: 30.589.788 RON) și include efectul retratării prevăzute de aplicarea IAS 29 Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste până la 31 decembrie 2003.

<b>Capitaluri proprii</b>		
<b>(lei)</b>	<b>31-Dec-2022</b>	<b>31-Dec-2021</b>
Capital social	180.590.088	30.589.788
Prime de emisiune	199.356.416	349.356.716
Acțiuni proprii	(991.972)	(991.972)
Rezerve legale	9.360.436	4.715.621
Rezultat reportat	97.813.748	109.003.204
<b>Total capitaluri proprii atribuite acționarilor</b>	<b>486.128.716</b>	<b>492.673.357</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>486.128.716</b>	<b>492.673.357</b>

### Situația individuală a profitului sau pierderii

<b>(lei)</b>	<b>31-Dec-22</b>	<b>31-Dec-21</b>	<b>An/an, %</b>
Venituri	2.111.797.827	1.860.539.240	14%
Alte venituri din exploatare	7.366.889	4.658.276	58%
Costul bunurilor vândute	(1.561.314.618)	(1.394.748.837)	12%
Costul combustibilului aferent serviciilor de transport	(76.530.176)	(58.060.597)	32%
Salarii și alte beneficii ale angajaților	(208.946.623)	(186.808.297)	12%
Cheltuieli cu reparații, întreținere și materiale	(22.017.777)	(20.206.083)	9%
Amortizarea imobilizarilor corporale și necorporale	(47.431.084)	(47.739.904)	(1)%
(Cheltuiala cu pierderile din creditare preconizate)/Reluarea pierderilor din creditare*	(19.807.565)	2.169.966	n.a.
Alte cheltuieli de exploatare	(94.999.574)	(79.355.982)	(20)%
<b>Profit din exploatare</b>			



	<b>88.117.299</b>	<b>80.447.782</b>	<b>10%</b>
<b>Venituri din dobânzi</b>	7.570.116	1.364.802	455%
Alte venituri financiare	-	44.761	n.a.
Cheltuieli financiare	(3.420.603)	(9.471.696)	(64)%
<b>Costuri de finanțare nete</b>	<b>4.149.513</b>	<b>(8.062.133)</b>	n.a.
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>92.266.812</b>	<b>72.385.649</b>	<b>27%</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(14.263.449)	(8.834.041)	61%
Profitul exercițiului financiar	78.003.363	63.551.608	23%
<b>Total rezultat global</b>	<b>78.003.363</b>	<b>63.551.608</b>	<b>23%</b>
<b>Rezultatul pe acțiune - de bază și diluat</b>	<b>0.065</b>	<b>*0.056</b>	<b>16%</b>

\* Rezultatul pe acțiune de baza și diluat pentru 2021 este retratat. Numărul mediu ponderat de acțiuni are în vedere efectul mediu ponderat al primei de emisiune apărut în 2022.

### Cifra de afaceri netă

Veniturile companiei au crescut cu 14% an/an, până la 2.211 milioane RON, susținute de segmentul de distribuție, în special de vânzările prin canalul HoReCa și cel de proximitate (benzinării și magazine de proximitate), precum și de brandurile proprii.

### Salariile și alte beneficii ale angajaților

#### Cheltuieli privind beneficiile angajaților

(lei)	2022	2021
Salarii și indemnizații	174.079.090	157.617.607
Diurne	13.196.771	12.547.002
Contribuții și cheltuieli sociale	7.002.118	7.515.690
Tichete de masă	14.668.644	9.127.998
<b>Total cheltuieli privind beneficiile angajaților în perioada</b>	<b>208.946.623</b>	<b>186.808.297</b>

Costurile salariale au crescut cu 11,8% comparativ cu 2021, creștere datorată în principal indexării salariilor în anul 2022 și majorării valorii tichetelor de masă de la 20 la 30 lei, de la finalul anului 2021.

### Alte cheltuieli de exploatare

Alte cheltuieli de exploatare s-au majorat cu 19,7% versus 2021, ajungând la 94.999.574 lei, în contextul creșterii activității și prețurilor, a serviciilor de consultanță generală și juridică, precum și a prețurilor utilităților, serviciilor IT și marketing.

#### Alte cheltuieli de exploatare

(lei)	2022	2021
Consultanță generală	10.591.022	7.501.871



Taxe rutiere	10.265.160	10.361.446
Utilități	12.192.617	8.378.697
Servicii de audit și consultanță	1.233.008	1.384.463
Comisioane bancare și cheltuieli similare	2.400.240	2.698.948
Cheltuieli juridice	5.585.903	2.594.119
Compensații, amenzi și penalități	489.310	337.485
Cheltuieli de cedarea activelor curente	-	5.382.047
Servicii de manipulare și depozitare	5.213.513	776.264
Prime de asigurare	7.746.557	6.320.962
Servicii IT	5.731.957	1.354.061
Marketing și publicitate	2.057.748	1.096.359
Merchandising	5.593.073	4.862.915
Poștă și telecomunicații	651.340	567.746
Chirii	2.090.876	5.922.686
Servicii de salubritate	334.333	276.118
Securitate	1.745.669	1.522.569
Taxe de servicii din contractele de închiriere pentru depozitare	3.327.019	1.823.576
Sponsorizări	2.433.293	2.391.152
Formare profesională și alte cheltuieli cu personalul	1.134.955	789.129
Deplasări	4.786.605	3.279.936
Eliminarea deșeurilor	1.181.092	1.107.364
Alte cheltuieli de exploatare	8.214.284	8.626.069
<b>Total</b>	<b>94.999.574</b>	<b>79.355.982</b>

### Rezultatul financiar net

Urmare a încasărilor din IPO au fost obținute venituri din dobânzi, în timp ce scăderea datoriilor pe termen scurt și de leasing a scăzut cheltuielile financiare, astfel rezultatul financiar este profit de 4.149.513 lei, față de pierdere în 2021.

### Venituri (Costuri) de finanțare nete

(lei)	2022	2021
Venituri din dobânzi*	7.391.897	1.364.802
Alte venituri financiare	178.219	44.761
<b>Total venituri financiare</b>	<b>7.570.116</b>	<b>1.409.563</b>
Cheltuieli cu dobânzi	(2.617.125)	(5.640.249)
Alte cheltuieli financiare	(585.655)	(347.799)
Pierderi nete din diferențele de curs valutar	(217.823)	(3.483.648)
<b>Total cheltuieli financiare</b>	<b>(3.420.603)</b>	<b>(9.471.696)</b>
<b>Total</b>	<b>4.149.513</b>	<b>(8.062.133)</b>

\*Veniturile din dobânzi includ dobânzile aferente împrumuturilor acordate părților afiliate în suma de RON 1.477.695 și dobânda aferentă depozitelor bancare în suma de 5.914.200 RON.

### Cheltuiala cu impozitul pe profit

Cheltuiala cu impozitul pe profit a crescut cu 61% pe an ca urmare a creșterii profitului înregistrat.



**Cheltuiala cu impozitul pe profit**

(lei)	2022	2021
Cheltuiala cu impozitul curent	14.892.937	9.708.997
Venituri din impozitul amânat	(629.488)	(874.956)
<b>Total</b>	<b>14.263.449</b>	<b>8.834.041</b>

## FACTORI CHEIE CARE POT AFECTA REZULTATELE GRUPULUI

Rezultatele operațiunilor Grupului au fost și se așteaptă să fie afectate în continuare de o serie de factori cheie.

**Conflictul geopolitic.** Razboiul din Ucraina creează în continuare riscuri geopolitice sporite și ne așteptăm la noi provocări pentru lanțurile de aprovizionare globale care vor avea un impact asupra situației economice. Anticipăm că, în următoarele luni, condițiile dificile la nivel mondial vor persista, însă, în acest stadiu, conducerea nu se așteaptă ca o posibilă evoluție economică viitoare să aibă un impact negativ semnificativ asupra operațiunilor Grupului și asupra valorii recuperabile a activelor pe termen lung ale Grupului.

Entitatea nu are o expunere directă semnificativă la Ucraina, Rusia sau Belarus.

**Situația economică generală pe piețe.** Rezultatele Grupului pot fi afectate direct de condițiile economice. În special de nivelul de ocupare a forței de muncă, inflația, veniturile disponibile, nivelul consumului, încrederea consumatorilor, impozitele aplicabile și disponibilitatea consumatorilor de a cheltui bani în piețele și zonele geografice în care Grupul operează. Într-un mediu economic nefavorabil, cu o scădere a venitului disponibil, clienții Grupului pot reduce frecvența cu care achiziționează bunuri de larg consum sau pot alege opțiuni mai ieftine. Acest risc rămâne ridicat întrucât presiunea inflaționistă a continuat (în contextul șocurilor de ofertă) și de acumularea de tensiuni geopolitice în Europa de Est (situația din Ucraina). O scădere a venitului disponibil poate afecta traficul clienților, frecvența, valoarea medie a bunurilor achiziționate, precum și capacitatea Grupului de a transfera creșterea costurilor către clienții săi. Grupul nu a fost impactat negativ de evoluția pieții în 2022.

**Industria în care își desfășoară activitatea Grupul este caracterizată de o competiție accentuată.** AQUILA își desfășoară activitatea pe o piață competitivă și, potrivit estimărilor, competiția se va intensifica în următorii ani și din cauza fragmentării curente a pieței. Dacă nu va reuși să concureze cu succes cu alți distribuitori. Grupul ar putea pierde din cota de piață, astfel că rezultatele financiare și operaționale ar putea să fie influențate în mod negativ. Este posibil ca unii dintre concurenții direcți ai Grupului să aibă planuri de extindere mai agresive sau mai eficiente, o putere financiară superioară sau acces la o gamă mai vastă de produse și servicii decât cele ale Grupului. Capacitatea Grupului de a competiționa în mod eficient pe piețele în care activează va depinde în mare măsură de capacitatea rapidă de adaptare la noile tendințe ale pieței și ale industriei. De asemenea, pot apărea jucători noi pe piața de distribuție și servicii logistice complementare pentru bunurile de larg consum și este posibil ca noile modele de activitate propuse de astfel de entități să fie preferate de clienți.





ceea ce ar duce la scăderea cotei de piață a Grupului. În plus, nivelul ridicat de competiție accentuează presiunea pe marjele negociate cu partenerii Grupului, iar impactul negativ se poate reflecta în rezultatele operaționale și financiare ale Grupului. Grupul analizează în mod continuu activitatea și marjele operaționale, luând măsuri de îmbunătățire a acestora.

**Consumatorii își pot schimba obiceiurile de consum într-un mod accelerat.** Schimbări în obiceiurile de consum pot duce la scăderea vânzărilor Grupului care trebuie să identifice soluții rapide pentru înlocuirea produselor din portofoliu astfel încât să acopere noile cerințe ale consumatorilor. De asemenea, pe lângă obiceiurile de consum în ceea ce privește tipurile de produse achiziționate, consumatorii și-ar putea modifica preferința în ceea ce privește canalele de achiziție, spre exemplu, preferând canalele online celor tradiționale. Deopotrivă, consumatorii au devenit mai atenți la sustenabilitatea lanțului de aprovizionare a produselor achiziționate, cu o focalizare deosebită asupra măsurilor întreprinse de entitățile din lanț pentru protecția mediului. Unii producători oferă consumatorilor informații detaliate de trasabilitate a produselor, printre care și cantitatea de dioxid de carbon și alte substanțe nocive pentru mediu și sănătatea publică generate din fabricarea și comercializarea produselor lor. Astfel, producătorii s-ar putea orienta către companii de distribuție și logistică având o amprentă mai mică de carbon pentru a satisface această nevoie a consumatorilor. Spre exemplu, producătorii sau furnizorii cu care colaborează Grupul în prezent s-ar putea îndrepta către distribuitori care utilizează transportul feroviar, în detrimentul celui rutier, în activitatea de distribuție. Astfel, orice modificare în obiceiurile de consum ale consumatorilor sau orice presiune din partea consumatorilor privind sustenabilitatea lanțului de aprovizionare ar putea avea un impact negativ asupra operațiunilor Grupului și marjelor de profit. Grupul analizează continuu evoluția obiceiurilor de consum a consumatorilor, deși nu a fost înregistrat un impact negativ în urma ultimilor modificări.

Operațiunile Grupului ar putea fi afectate de evenimente adverse specifice industriei distribuției și comercializării. Grupul distribuie și comercializează, printre altele, produse alimentare ale unor terți. Pe lanțul de producere, furnizare și/sau distribuție pot apărea incidente care sunt în afara controlului Grupului care pot duce la contaminarea sau alterarea produselor distribuite sau vândute de Grup. Deși Grupul impune prin condițiile contractuale cerințe minime de calitate a produselor recepționate în vederea distribuirii și/sau vânzării, riscul apariției diverselor incidente pe lanț nu pot fi excluse. Un alt tip de incident ce poate apărea pe lanțul de distribuție este nelivrarea produselor la timp sau livrarea produselor în cantități mai mici de către furnizorii Grupului fapt ce poate duce la nerespectarea comenzilor venite de la clienții Grupului și expunerea Grupului la răspunderea contractuală în raport cu clienții. Încrederea clienților în calitatea și siguranța produselor comercializate de Grup este esențială pentru activitatea Grupului și implementarea strategiei de creștere. Deși Grupul menține standarde ridicate privind calitatea produselor și dedică resurse substanțiale pentru a se asigura că aceste standarde sunt respectate, apariția unor incidente ca cele descrise mai sus sau a altor incidente (precum alterarea produselor alimentare ca urmare a unor întreruperi în furnizarea energiei electrice la depozitele operate de Grup sau în timpul transportului) ar putea aduce atingere sănătății și siguranței consumatorilor de astfel de produse, dacă astfel de incidente nu sunt identificate la timp, reputației Grupului ca





distribuitor / producător de astfel de produse și ar putea genera costuri semnificative pentru remedierea acestor probleme.

**Operațiunile Grupului depind într-o mare măsură de calitatea infrastructurii rutiere din România.** Dezvoltarea infrastructurii rutiere din România se află pe lista investițiilor prioritare. Cu toate acestea, din cauza unor probleme generate, în principal, la nivelul administrației publice, precum ineficiența, formalismul excesiv și, într-o oarecare măsură, corupția. România are dificultăți în accesarea fondurilor europene disponibile pentru dezvoltarea infrastructurii rutiere sau atragerea altor investiții externe în acest sector. Prin Planul Național de Redresare și Reziliență ("PNRR"), care are la bază fonduri europene pentru atenuarea efectelor pandemiei COVID-19 asupra economiilor statelor membre, resurse importante (circa EUR 4.5 miliarde) se intenționează a fi alocate pentru infrastructura rutieră și autostrăzi. Astfel de proiecte mari de infrastructură au mai fost planificate de-a lungul timpului, însă nu au fost finalizate, generând costuri excesive și, în unele cazuri, degradând rețele existente. Transportul la timp și în siguranță al produselor și mărfurilor distribuite / comercializate de Grup depinde de calitatea și extinderea rețelei de drumuri, iar orice imposibilitate sau dificultate în utilizarea acestora, cauzate de lucrări de mentenanță, calitatea proastă a lucrărilor sau de condițiile nesigure, poate avea un impact negativ semnificativ asupra implementării strategiei Grupului, precum și asupra operațiunilor curente ale acestuia.

**Modificarea termenilor contractuali cu furnizorii de marfă curenți ar putea genera pierderi de profitabilitate pentru Grup.** Contractele încheiate cu furnizorii de produse impun cerințe stricte de depozitare, manipulare și distribuire a mărfii, precum: politici interne specifice, controlul mediului de depozitare, protecția materialelor, starea clădirilor în care se face depozitarea, niveluri de temperatură și umiditate, cerințe speciale pentru mijloacele de transport, etc. De asemenea, unele tipuri de mărfuri (spre exemplu, cele alimentare) trebuie depozitate separat de alte categorii (spre exemplu produse chimice) atât ca cerințe legale, cât și ca obligații contractuale. Furnizorii au dreptul să auditeze cel puțin anual respectarea condițiilor prevăzute în contracte și, în cazul în care constată nereguli, pot rezilia contractele, în unele cazuri, cu efect imediat, printr-o notificare scrisă. De asemenea, contractele prevăd drepturi de denunțare ale furnizorilor cu o perioadă de preaviz cuprinsă între 30 de zile și 4 luni, iar obligația Grupului de a notifica furnizorilor intenția de denunțare a contractelor are asociată un termen mediu de 6 luni înaintea încetării contractelor. Având în vedere specificul activității Grupului, în cazul în care furnizorii principali încetează contractele încheiate, este posibil ca AQUILA să nu reușească să identifice servicii sau produse similare la costuri rezonabile în perioada de preaviz. Astfel, Emitentul trebuie să găsească soluții rapide pentru înlocuirea produselor din portofoliu pentru a-și păstra clienții. Pentru contractele în derulare, este posibil ca Grupul să nu reușească să renegocieze termenii contractuali, precum prețul de achiziție pentru produse și/sau chiria pentru depozitele operate, în anumite perioade în care activitatea Grupului este afectată semnificativ de evenimente care se află dincolo de controlul Grupului (precum restricțiile de circulație impuse în anumite perioade ale pandemiei COVID-19). De asemenea, în cazul în care furnizorii nu respectă condițiile contractuale în ceea ce privește cantitățile contractate, se poate ajunge la apariția unor situații dificil de gestionat, în care stocurile să fie insuficiente, ceea ce va duce implicit la întârzierea livrărilor către clienții finali. Orice schimbare în relațiile Grupului cu furnizorii poate duce la pierderi pentru



Grup, ceea ce ar pune presiune pe marjele de profitabilitate ale Grupului. Grupul nu a avut impact în anul 2022 și nu au fost identificate contracte oneroase în derulare și nu a fost necesară constituirea unor provizioane în acest sens.

**Contractele încheiate cu furnizorii de produse și cu clienții prevăd obligații și limitări oneroase pentru Grup.** Unele contracte cu furnizorii de produse conțin obligații oneroase pentru Grup, precum: (a) obligația de a suporta costurile aferente produselor planificate și comunicate furnizorului, dar neachiziționate de la furnizor (e.g. costuri cu ambalajul, materia primă, costurile de distrugere de către furnizor); (b) obligația de a urmări și gestiona în timp real circuitul ambalajelor, precum și de raportare, chiar dacă gestionarea ambalajelor este externalizată către terți; (c) limitarea răspunderii furnizorilor pentru daunele cauzate de produsele distribuite; (d) ingerința furnizorilor în structura organizatorică a Grupului (suprastructură controlată de furnizor cu rol de coordonare, desfășurare și realizare a procesului de vânzare a produselor, verificarea adecvării echipei de vânzări. etc); (e) interdicția de a produce, distribui, promova, comercializa produse care ar putea concura sau interfera cu produsele furnizorilor contractați. Pe de altă parte, furnizorii au drepturi contractuale extinse, precum: (a) întreruperea vânzării unor produse sau schimbarea rețetei / procesului de fabricare a produselor; (b) libertatea de a încheia acorduri similare sau chiar în condiții mai bune cu concurenții Grupului; (c) modificarea unilaterală a prețurilor și cantităților deja contractate. (d) refuzul de retur al produselor distribuite de Grup; (e) solicitarea ca Grupul să crească țintele de vânzări sau să extindă zona de acoperire sau să majoreze numărul de clienți către care sunt livrate produsele. Toate acestea ar putea genera costuri suplimentare semnificative pentru Grup. În același timp, furnizorii pot pune presiune pe costuri. astfel că marjele operaționale ale Grupului ar putea scădea. În plus, Grupul și-a asumat în contractele cu unii clienți și furnizori obligații oneroase de despăgubire în cazul nerespectării unor obligații. precum încălcări ale legislației concurenței (cum ar fi participarea la înțelegeri pentru stabilirea prețurilor sau schimburi nepermise de informații comerciale). Astfel, pe lângă potențialele sancțiuni pe care le pot aplica autoritățile de reglementare și supraveghere în cazul unei încălcări. Grupul ar putea fi obligat să plătească clienților, cu titlul de despăgubiri, până la 5% din cifra de afaceri generată de comercializarea bunurilor afectate, în cazul, spre exemplu, al încălcării normelor de dreptul concurenței. Îndeplinirea de către Grup a obligațiilor în cazul anumitor incidente prevăzute în contract sau exercitarea discreționară a unor drepturi de către furnizori sau clienți ar putea crește semnificativ costurile Grupului, ceea ce ar avea un impact semnificativ asupra marjei de profit. În anul 2022 nu au fost identificate contracte oneroase în derulare și nu a fost necesară constituirea unor provizioane în acest sens de către grup.

**Unii furnizori ar putea înceta anticipat contractele de distribuție din cauze aflate dincolo de controlul Grupului.** Unele contracte încheiate cu furnizorii principali conțin pacte comisorii, aplicarea cărora determină încetarea imediată a contractului, fără intervenția instanței și fără alte formalități, în cazuri precum (fără a se limita la) intrarea, directă sau indirectă, în acționariatul Grupului a vreunei concurent al respectivilor furnizori sau al afiliaților furnizorilor sau în cazul în care Grupul intră în parteneriate cu astfel de concurenți sau dacă intervine vreo schimbare în controlul Grupului. În cazurile de încetare anticipată a contractului pentru nerespectarea obligațiilor, inclusiv în cazurile prevăzute mai sus. Grupul este obligat și la plata



unor daune-interese. Având în vedere listarea acțiunilor pe BVB. Grupul nu are niciun control asupra transferului de acțiuni în piața secundară și, prin urmare, nu va putea urmări dacă condiția menționată mai sus în ceea ce privește componența acționariatului este îndeplinită. Astfel, există riscul ca respectivii furnizori să înceteze cu efect imediat contractele de distribuție, în cazul în care în acționariatul Grupului vor intra competitori, ceea ce ar putea afecta semnificativ operațiunile Grupului și ar putea genera costuri suplimentare semnificative, iar în 2022 nu am avut impact în acest tip de eveniment.

**Identificarea unor furnizori noi de utilități și servicii sau modificarea termenilor contractuali cu furnizorii curenți ar putea genera costuri suplimentare pentru Grup.** Contractele de servicii cu principalii furnizori de servicii sunt încheiate fie pe perioade îndelungate, de până la 7 ani (e.g., contracte pentru închirierea spațiilor), fie pe perioade de un an (e.g. contracte privind transferul responsabilităților pentru deșeuri). Unele contracte încheiate pe perioade lungi pot fi denunțate de orice parte printr-o notificare scrisă, cu o perioadă de preaviz de 90 de zile. În cazul încetării contractelor având obiect închirierea unor locații, chiar dacă Grupul reușește să identifice locații noi cu chirii rezonabile, este posibil ca acestea să necesite investiții suplimentare pentru a respecta condițiile necesare obținerii tuturor avizelor și autorizațiilor necesare desfășurării operațiunilor în respectivele locații și/sau condițiile speciale impuse de furnizori pentru depozitarea produselor în respectivele locații. Nu există nicio garanție că membrii Grupului vor reuși să obțină toate autorizațiile și avizele necesare desfășurării activității în noile locații sau că aceste locații vor corespunde cerințelor impuse de furnizori, fără investiții semnificative din partea Grupului. De asemenea, pentru contractele în derulare, este posibil ca Grupul să nu reușească să renegocieze termenii contractuali, precum chiria, pentru anumite perioade în care activitatea Grupului este afectată semnificativ de evenimente care se află dincolo de controlul Grupului (precum restricțiile de circulație impuse în anumite perioade ale pandemiei COVID-19). În plus, orice modificare, în sensul creșterii costurilor aferente activității de distribuție și logistică, va avea un impact negativ asupra rezultatelor operaționale și financiare ale Grupului. De exemplu, o creștere a costului cu energia electrică va avea un impact semnificativ asupra marjelor obținute din activitatea de logistică a produselor congelate. Pe de altă parte, activitatea de logistică a Grupului poate fi afectată semnificativ de o potențială creștere a cheltuielilor de transport în cazul majorării prețului carburantului, ducând astfel la scăderea marjelor pe acest segment de activitate. Prin urmare, anumite schimbări în relația cu principalii furnizori de utilități și servicii ar putea genera un impact negativ semnificativ asupra costurilor și, prin urmare, asupra marjelor de profit ale Grupului. Grupul monitorizează atent situația și evoluția ulterioară.

**Există riscul ca AQUILA să nu poată atrage sau păstra suficient personal calificat.** Capacitatea Grupului de a angaja, pregăti și păstra personalul necesar, capabil să ofere servicii satisfăcătoare, reprezintă o parte importantă a succesului operațiunilor AQUILA. Grupul se poate confrunta cu probleme legate de atragerea de personal nou, ca urmare a deficitului de personal de pe piața locală de muncă. În plus, cheltuielile salariale ar putea să crească, urmare a majorării salariilor minim și mediu la nivel național sau a unor potențiale modificări fiscale, precum și ca urmare a modificărilor salariale din sistemul bugetar, care ar pune presiune pe creșterea salariilor în sistemul privat. Chiar dacă Grupul ar avea capacitatea necesară recrutării de personal nou, există posibilitatea ca rata de retenție a personalului să



fie mică, chiar dacă se va investi în instruirea și calificarea acestora. Conducerea se așteaptă ca cererea și, drept urmare, costurile cu forța de muncă calificată să continue să crească, reflectând cererea semnificativă din partea altor industrii și a proiectelor de infrastructură publică. Este posibil ca astfel de majorări de costuri să nu poată fi transferate către clienți prin majorarea prețurilor la produsele distribuite de Grup. De asemenea, în cazul în care nu există forță de muncă disponibilă care să acopere necesitățile Grupului, AQUILA ar putea fi nevoit să aloce un buget semnificativ mai mare pentru investiții în utilaje în vederea automatizării activității. Orice obstacol în atragerea și retenția de personal la un nivel de cost optim ar putea duce la funcționarea ineficientă a activității, ceea ce ar putea afecta profitabilitatea Grupului. Grupul se preocupă continuu în a îmbunătăți procesele de lucru și automatizări pentru a contracara impactul cu forța de muncă.

**Lanțurile de magazine în care Grupul comercializează produsele ar putea continua presiunea de a menține prețurile scăzute.** Piața competitivă a marilor lanțuri de magazine în care sunt distribuite produsele din portofoliul Grupului poate pune o presiune suplimentară pe prețurile practicate. Astfel, retailerii pot încerca să obțină prețuri mai bune pentru produsele vândute în defavoarea Grupului, afectând marjele acestuia. În plus, perioada de preaviz pentru denunțarea contractelor dintre Grup și clienți este relativ scurtă, respectiv de 30-60 de zile. În cazul în care unii clienți importanți denunță contractele existente cu Grupul, este posibil ca AQUILA să nu reușească să identifice în perioada de preaviz clienții care au nevoie de o cantitate similară de produse la prețurile negociate cu clienții ale căror contracte au încetat, fapt ce ar conduce la scăderea vânzărilor și automat la scăderea marjelor Grupului. De asemenea, pe măsură ce canalul de distribuție Retail Organizat câștigă pondere față de canalul Retail Tradițional, lanțurile de magazine vor avea mai multă putere de negociere și vor continua să pună presiune pe marjele Grupului. Conducerea grupului considera ca acest aspect nu generează un impact semnificativ asupra performanței financiare a Grupului și asupra continuității activității.

**Grupul este dependent de sistemele și platformele informatice necesare desfășurării activității.** Grupul depinde de sisteme și platforme informatice care sunt critice pentru desfășurarea operațiunilor, în special pentru planificarea și monitorizarea operațiunilor. Programarea, controlul calității, înregistrarea comenzilor și pentru ținerea contabilității. Orice întrerupere în sistemele informatice ale Grupului poate duce la dificultăți în desfășurarea zilnică a activității. În plus, în ultimii ani, Grupul a trecut printr-o serie de achiziții și fuziuni cu societăți care utilizau sisteme și platforme informatice diferite. Integrarea sistemelor informatice necesită o analiză aprofundată a tuturor fluxurilor de operațiuni și informații în vederea coordonării și identificarea unor furnizori de soluții care să înțeleagă fluxurile respective și să le poată implementa într-un sistem integrat nou. În prezent, Grupul este în curs de implementare a unui nou sistem de planificare a resurselor ERP (Enterprise Resource Planning) nou, performant, adaptat nevoilor curente ale Grupului și suficient de flexibil pentru a permite integrarea unor funcții și soluții noi, pe măsură ce strategiile de dezvoltare ale Grupului sunt puse în practică. Implementarea unui sistem nou ERP la nivelul Grupului va genera costuri semnificative și este posibil ca testarea și adoptarea acestui nou sistem, după configurare, să fie de lungă durată sau să genereze erori care să afecteze operațiunile Grupului. De asemenea, noul sistem ERP va trebui să fie suficient de flexibil și modular pentru





a permite integrarea altor sisteme informatice ale companiilor pe care Grupul le va achiziționa în viitor. Astfel, pe lângă impact asupra costurilor, evoluția sistemelor și platformelor informatice utilizate de Grup ar putea avea impact favorabil și asupra strategiei de creștere și dezvoltare a Grupului.

**Sistemele și infrastructura Grupului de tehnologie a informațiilor pot face obiectul unor breșe de securitate și al altor incidente de securitate cibernetică.** Grupul se poate confrunta cu tentative ale unor terți de a accesa fără autorizare sistemele informatice ale Grupului, de a sustrage informații relevante și de a le utiliza abuziv, cu un posibil impact de întrerupere a activității comerciale a Grupului, în cazul coruperii acestor sisteme. Cele mai multe informații stocate în astfel de sisteme se referă la date confidențiale cu privire la parteneri, furnizori, clienți, angajați, situația financiară și juridică a Grupului. Având în vedere că atacurile cibernetică continuă să evolueze și să devină din ce în ce mai sofisticate. Grupul ar putea fi nevoit să investească în resurse suplimentare pentru a îmbunătăți măsurile de protecție împotriva unor astfel de atacuri pentru a asigura integritatea informațiilor cu privire la clienți, furnizori și angajați și pentru a preveni riscul de impact negativ asupra reputației Grupului. În cazul în care nu va reuși să protejeze integritatea și securitatea informațiilor cu privire la parteneri, furnizori, clienți și angajați. Grupul poate fi expus riscului de litigii, de încetare a unor contracte importante, ceea ce ar putea duce la scăderea veniturilor și genera costuri suplimentare semnificative pentru Grup. În 2022 Grupul a investit în schimbarea politicilor IT și a infrastructurii de securitate, prin folosirea de soluții de stocare în cloud.

**Emitentul poate avea în portofoliu o serie de stocuri cu mișcare lentă.** Grupul are în portofoliul de produse și branduri proprii pentru care este expus riscului ca unul sau mai multe dintre aceste produse să nu mai fie de interes pentru clienți și astfel să fie necesară luarea unei decizii de diminuare a prețului în încercarea de a vinde aceste stocuri cu mișcare lentă. De asemenea, unii clienți ai Grupului au drepturi contractuale de a returna produsele livrate de AQUILA pe costul acestuia. Astfel de returnări de bunuri pot duce la majorarea stocurilor, în condițiile în care în contractele cu furnizorii nu există drepturi asemănătoare pentru Grup, respectiv de returnare a produselor care nu sunt vândute. Aceste incidente cu privire la stocurile de mărfuri pot influența costurile Grupului, ceea ce poate duce la diminuarea marjelor, iar în unele cazuri există posibilitatea vânzării în pierdere a unor astfel de produse, astfel că rezultatele financiare ale Emitentului vor fi afectate în mod negativ. Retururile înregistrate în 2022 nu au fost semnificative pentru Grup.

**Respingerea cererii de chemare în judecată formulată împotriva autorității fiscale din Ungaria ar atrage aplicarea unei amenzi considerabile.** AQUILA este reclamant într-un litigiu preluat ca urmare a fuziunii prin absorbție cu Agrirom împotriva autorității fiscale din Ungaria (Autoritatea Națională Fiscală și Vamală Direcția Reexaminări). Începând cu anul 2012, Agrirom a fost înregistrată în scopuri de TVA în Ungaria și, în urma unui control efectuat de autoritatea fiscală competentă s-a refuzat dreptul de deducere TVA în cuantum de HUF 286.211.000. În esență, litigiul are ca obiect rambursarea TVA-ului, iar în cazul în care instanța din Ungaria respinge acțiunea formulată, AQUILA va fi obligat la plata unei amenzi în cuantum total de HUF 156.004.000 (aproximativ 434.000 EUR), suma fiind provizionată în totalitate.



Autoritățile publice pot recalifica diurnele acordate șoferilor. Conform Legii nr. 16/2017 privind detașarea salariaților în cadrul prestării de servicii transnaționale, care transpune în legislația națională directivele europene 96/71/CE și 2014/67/CE, inspecția muncii exclude șoferii de autocamion care efectuează curse internaționale de la aplicarea prevederilor art. 43 din Codul muncii privind exercitarea temporară din dispoziția angajatorului de către salariat a unor lucrări sau sarcini corespunzătoare atribuțiilor de serviciu în afara locului său de muncă. Autoritățile publice cu atribuții de control în domeniu, respectiv Inspecția Muncii și ANAF, pot recalifica diurnele acordate șoferilor care efectuează transporturi internaționale. ANAF poate calcula pentru o perioadă de cinci ani anteriori (termenul de prescripție fiscal) pentru respectivele sume toate contribuțiile și impozitele cu penalitățile aferente. Decizia de impunere pe care ANAF are dreptul să o emită constituie titlu executoriu și poate fi suspendată de instanțe doar în cadrul unei proceduri extraordinare, în cadrul căreia trebuie dovedite erori grave ale organului fiscal în conținutul actelor administrativ-fiscale. Consecința reîncadrării sumelor plătite cu titlu de diurnă poate influența în mod negativ rezultatele operaționale și situația financiară ale Grupului. Grupul consideră că a respectat legislația fiscală în vigoare și că nu este necesară înregistrarea unui provizion pentru riscuri fiscale în legătura cu acest aspect.

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

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

#### Cheltuieli de audit

Costurile contractuale pentru servicii de audit cu auditorul financiar pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 sunt în suma de 133.000 EUR.

Toate onorariile plătite se referă la serviciile de audit asupra situațiilor financiare individuale și consolidate întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană.

Onorariile de audit estimate pentru serviciile de audit aferente anul financiar 2023 sunt în suma de 145.000 EUR.

## MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTE FINANCIARE





Principalele datorii financiare ale Grupului cuprind împrumuturi și împrumuturi. Leasing financiar și datorii comerciale și alte datorii. Scopul principal al acestor datorii financiare este de a finanța operațiunile Grupului. Activele financiare ale Grupului sunt reprezentate de împrumuturi, creanțe comerciale și alte creanțe, precum și numerar și depozite pe termen scurt care derivă direct din operațiunile sale.

Grupul este expus riscului ratei dobânzii, riscului cursului valutar, riscului de credit și riscului de lichiditate. Conducerea superioară a Grupului supraveghează gestionarea acestor riscuri. Conducerea superioară a Grupului se asigură că activitățile de risc financiar ale Grupului sunt efectuate conform procedurilor adecvate și că riscurile financiare sunt identificate, măsurate și gestionate în conformitate cu apetitul pentru risc al Grupului.

### **Riscul ratei dobânzii**

Grupul este expus la riscul ratei dobânzii în principal în legătură cu împrumuturile și împrumuturile purtătoare de dobândă variabilă. Veniturile și fluxurile de numerar din exploatare ale Grupului sunt în mod substanțial independente de modificările ratelor dobânzilor de pe piață. Creanțele și datorii comerciale și alte creanțe și datorii sunt active și pasive financiare care nu poartă dobândă. Grupul nu contabilizează active financiare cu rată fixă sau datorii financiare la FVTPL și Grupul nu utilizează instrumente derivate. Prin urmare, o modificare a ratelor dobânzii la data de raportare nu ar afecta profitul sau pierderea. Grupul nu își acoperă riscul de rată a dobânzii, care este scăzut. Politica managementului este de a recurge în principal la finanțare cu rată variabilă. Cu toate acestea, la momentul creșterii noilor împrumuturi sau împrumuturi, conducerea își folosește raționamentul pentru a decide dacă consideră că rata fixă sau variabilă ar fi mai favorabilă Grupului pe perioada așteptată până la scadență.

### **Risc valutar**

Grupul este expus riscului valutar în măsura în care există o nepotrivire între monedele în care sunt exprimate vânzările, achizițiile și împrumuturile și moneda funcțională a companiilor din Grup. Moneda funcțională a tuturor entităților Grupului este leul românesc (RON). Moneda în care aceste tranzacții sunt denominate în principal este moneda funcțională. Anumite datorii sunt exprimate în valută străină (EUR). Grupul are de asemenea, depozite și conturi bancare denominate în valută străină (EUR și USD). Politica Grupului este de a folosi moneda locală în tranzacțiile sale, pe cât posibil practic. Grupul nu utilizează instrumente derivate sau de acoperire.

### **Risc de credit**

Grupul este supus riscului de credit comercial care se poate adânci în cazul în care situația financiară a clienților se deteriorează. Grupul are un portofoliu mare de clienți și este probabil ca unul sau mai mulți clienți să reușească/nu reușesc să-și plătească facturile la timp sau deloc, prin urmare Grupul este expus riscului de neîncasare sau de întârziere a încasării creanțelor. Grupul măsoară rezervele pentru pierderi pentru creanțele comerciale în ceea ce privește expunerea față de terți la o sumă egală cu pierderea de credit așteptată pe durata de viață, aplicând astfel metoda abordării simplificate conform IFRS 9. Pierderile de credit așteptate pentru creanțele comerciale sunt estimate folosind o matrice de provizioane prin



referire la experiența anterioară de nerespectare a debitorului și o analiză a poziției financiare actuale a debitorului, ajustată pentru factorii care sunt specifici debitorilor, condițiile economice generale ale industriei în care își desfășoară activitatea debitorii și o evaluare atât a situației actuale, cât și a celor direcția de prognoză a condițiilor la data raportării. În timpul recesiunilor economice, este mult mai probabil ca unii dintre clienții Grupului să se confrunte cu dificultăți financiare, inclusiv incapacitatea de a obține finanțare prin împrumuturi sau prin emiterea de titluri de capital, ceea ce poate reduce puterea de cumpărare a produselor distribuite de Grup sau poate provoca întâzieri, în încasarea creanțelor comerciale ale Grupului. În caz de dificultăți financiare sau de faliment al unui client major. Grupul poate înregistra pierderi semnificative în legătură cu creanțele comerciale asociate clientului respectiv.

Solvabilitatea afiliaților Grupului și practicile privind prețurile de transfer pot afecta capacitatea acestora de a rambursa împrumuturile acordate de Grup. Expunerea Grupului la riscul de nerambursare a împrumuturilor acordate filialelor este influențată în principal de natura particulară a fiecărui afiliat. Cu toate acestea, conducerea ia în considerare și factorii care pot influența riscul general de nerambursare a creditelor. Potrivit legislației fiscale relevante din România. tratamentul fiscal al unei tranzacții cu afiliați se bazează pe conceptul de preț 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 „conurenței depline”. Este posibil ca în viitor controalele fiscale pentru verificarea prețurilor de transfer să fie efectuate de autoritățile fiscale pentru a decide dacă aceste prețuri respectă principiul „conurenței depline” și dacă baza de impozitare a plătitorului de impozit nu este denaturată. Autoritățile fiscale pot ajusta sumele primite. veniturile din dobânzi și cheltuielile companiilor care încheie tranzacții comerciale și de finanțare intragrup, dacă consideră că Grupul nu poate justifica în toate cazurile prețurile practicate între afiliați, ceea ce ar declanșa ajustările corespunzătoare pentru Grup companiilor și, eventual, poate duce la plata dobânzilor și a penalităților de întâziere.

### **Riscul de lichiditate**

Abordarea Grupului în ceea ce privește gestionarea lichidității este de a se asigura. pe cât posibil. că va avea suficientă lichiditate pentru a-și onora obligațiile atunci când acestea sunt scadente. atât în condiții normale, cât și în condiții de stres, fără a suporta pierderi inacceptabile sau a risca deteriorarea reputației Grupului.

Grupul își propune să mențină nivelul numerarului și al echivalentelor de numerar la o sumă care depășește ieșirile de numerar așteptate pentru datorii financiare. Grupul monitorizează de asemenea, nivelul intrărilor de numerar așteptate pentru creanțele comerciale împreună cu ieșirile de numerar așteptate pentru datorii comerciale și alte datorii. În plus, Grupul deține facilități de credit pentru finanțarea cheltuielilor de exploatare.

### **Managementul capitalului**

Capitalul Grupului include capitalurile proprii atribuibile deținătorilor de capitaluri proprii ale societății-mamă. Obiectivul principal al managementului capitalului Grupului este de a se asigura că acesta menține un rating de credit puternic și rate de capital sănătoase pentru a-și susține afacerea și a maximiza valoarea pentru acționari. Grupul își gestionează structura de



capital și efectuează ajustări în funcție de schimbările din condițiile economice și de cerințele acordurilor financiare. Pentru a menține sau ajusta structura capitalului. Grupul poate ajusta plata dividendelor către acționari. poate returna capitalul acționarilor sau poate emite noi acțiuni.

Capitalul Societății include capitalul propriu atribuit acționarilor Societății. Grupul poate monitoriza capitalul folosind o rată de angrenare, care este datoria netă împărțită la capitalul total. Grupul nu are un raport țintă de angrenare, deoarece angrenajul general este scăzut (negativ).

## CONTROL INTERN

AQUILA a implementat un sistem de control intern care include activități de prevenire și detectare a evenimentelor și riscurilor nedorite, precum și eventuale fraude, erori, daune, neconformități, tranzacții neautorizate și denaturări în cadrul raportării financiare. Existența unui mediu de control reprezintă fundamentul unui sistem eficace de control intern. Acesta constă în definirea și aderarea la valori și principii la nivel de Grup (de ex. etică în afaceri), precum și de măsuri organizaționale (de ex. atribuirea clară de responsabilități și autoritate, angajament în domeniul competenței, reglementări privind drepturile de semnătură și separarea responsabilităților).

Sistemul de control intern al Grupului acoperă toate operațiunile de afaceri ale Grupului cu următoarele obiective principale:

- Conformitatea cu legislația și reglementările interne aplicabile;
- Credibilitatea raportării financiare (acuratețea, completitudinea și prezentarea corectă a informațiilor);
- Prevenirea și detectarea fraudelor și erorilor;
- Protejarea resurselor Grupului împotriva risipei;
- Operațiuni de afaceri eficiente și eficace.

Pentru realizarea acestor obiective, conducerea Grupului urmează printre altele următoarele principii și abordări:

- Dă dovadă de angajament față de integritate și valori etice demonstrând prin directivele, acțiunile și comportamentul Consiliului de Administrație și al conducerii importanța integrității și valorilor etice în susținerea funcționării sistemului de control intern;
- Consiliul de Administrație dă dovadă de independență față de conducere și asigură supravegherea activităților de instituire a controlului intern și a bunei funcționari a acestuia;
- Conducerea stabilește sub supravegherea Consiliului de Administrație, structurile, liniile de raportare, și autoritățile și responsabilitățile adecvate necesare în scopul atingerii obiectivelor prin menținerea fișelor de post, definirea rolurilor și a liniilor de raportare, definirea rolului auditului intern;
- Dă dovadă de angajament față de atragerea, dezvoltarea și fidelizarea persoanelor competente. în conformitate cu obiectivele Grupului. prin stabilirea cunoștințelor.



abilitațiilor și expertizei necesare, selectarea furnizorilor de servicii externalizate atunci când este necesar, evaluarea competențelor și comportamentului. evaluarea capacității personalului financiar;

- Impune respectarea unui set de responsabilități clare în demersul de atingere a obiectivelor Grupului prin implementarea măsurilor de evaluare a performanței, și corelarea compensațiilor și a altor recompense cu performanța;
- Precizează obiectivele în mod suficient de clar pentru a permite identificarea și evaluarea riscurilor care pot afecta îndeplinirea acestor obiective prin identificarea conturilor. prezentărilor și aserțiunilor din situațiile financiare, revizuirea și actualizarea înțelegerii standardelor aplicabile. luând în considerare sfera activităților Grupului;
- Identifică riscurile care pot periclita îndeplinirea obiectivelor Grupului și procedează la analiza lor cu scopul de a determina modul în care ar trebui să fie gestionate;
- Ia în calcul potențialul de fraudă în evaluarea riscurilor care pot periclita îndeplinirea obiectivelor, luând în considerare riscul de fraudă în planul de audit intern;
- Identifică și evaluează schimbările care ar putea avea un impact semnificativ asupra sistemului de control intern prin evaluarea schimbărilor în mediul extern. și schimbărilor la nivelul Directorului General și al conducerii superioare;
- Selectează și dezvoltă activități de control care să contribuie la reducerea riscurilor la un nivel acceptabil în ceea ce privește atingerea obiectivelor luând în considerare procesele. riscurile și controalele în planul de audit intern, identificând funcții incompatibile. considerând activități de control alternative pentru separarea atribuțiilor;
- Selectează și dezvoltă activități generale de control în ceea ce privește tehnologia pentru a sprijini realizarea obiectivelor prin implementarea recentă a sistemului ERP, administrarea securității și a accesului. configurări IT pentru a susține procesarea completă, validă și cu acuratețe a tranzacțiilor și a datelor;
- Dezvoltă activități de control prin politici și proceduri care stabilesc ceea ce se așteaptă prin elaborarea și documentarea politicilor și procedurilor;
- Obține sau întocmește și utilizează informații relevante și de calitate necesare pentru funcționarea controlului intern.

Politicile și practicile care reprezintă standardele de competență ale Grupului pentru funcțiile implicate în raportarea financiară sunt folosite în cadrul activităților specifice de resurse umane și de asigurare a conformității angajaților. cum ar fi:

- Selecția și intervierea candidaților;
- Verificarea referințelor și a activităților din trecut;
- Stabilirea așteptărilor în ceea ce privește certificările necesare.

Conducerea superioară evaluează competențele personalului implicat în înregistrarea și raportarea informațiilor financiare, și în proiectarea și dezvoltarea sistemelor de raportare financiară. inclusiv sistemele IT de bază. Conducerea superioară evaluează capacitatea departamentului de a identifica problemele și de a fi la curent cu dezvoltările tehnice în ceea ce privește raportarea financiară. În evaluarea competențelor și resurselor de personal sunt considerate capacitățile tehnice necesare și natura lor, precum și numărul personalului dedicat raportării financiare.



Consiliul de Administrație incluzând Comitetul de Audit (“consiliul”) supraveghează performanța conducerii în ceea ce privește controlul intern și păstrează obiectivitatea față de conducere. Consiliul monitorizează funcționarea controalelor interne prin efectuarea de analize periodice ale conturilor de profit și pierdere, realizarea bugetară, rapoartele de audit intern și extern. Consiliul demonstrează un nivel adecvat de scepticism în legătură cu aserțiunile și judecățile conducerii cu impact asupra raportării financiare. În special, Comitetul de Audit solicită clarificarea și justificarea procesului Grupului de a:

- Selecta și implementa politicile contabile;
- Determina estimările contabile critice;
- Elabora ipoteze cheie utilizate în contabilizare și raportare;
- Evalua alte riscuri cu care se confruntă Grupul, care pot avea impact asupra raportării financiare.

Deficiențele în implementarea sau funcționare a controalelor interne sunt documentate în rapoartele de audit intern și sunt prezentate conducerii, pentru a dispune măsurile de corecție. Activitățile auditului intern includ evaluarea sistemelor de control intern și confirmarea că:

- Riscurile legate de realizarea obiectivelor strategice ale Grupului precum și riscurile legate de derularea operațiunilor sunt identificate și gestionate corespunzător;
- Acțiunile directorilor, angajaților și contractorilor Grupului sunt în conformitate cu politicile, procedurile și legile, reglementările și standardele de guvernanta aplicabile Grupului;
- Rezultatele operațiunilor sunt în concordanță cu obiectivele stabilite;
- Operațiunile sunt eficiente;
- Procesele și sistemele instituite permit respectarea politicilor, procedurilor, legilor și reglementărilor care ar putea afecta în mod semnificativ Grupul;
- Resursele și activele sunt achiziționate economic, utilizate eficient și protejate în mod adecvat.

Procesul de control intern este realizat de angajații de la toate nivelurile Grupului.

## SUSTENABILITATE ȘI RESPONSABILITATE SOCIALĂ

Pentru AQUILA principiile de mediu, sociale și de guvernanta (ESG) sunt o prioritate, transpuse în Strategia de sustenabilitate și angajamentul de raportare în conformitate cu standardele internaționale de raportare, precum și bunele practici din piața de capital.

**Strategia de Sustenabilitate 2022-2026**, cu an de referință 2021 a fost aprobată și publicată la începutul anului 2022. Am început implementarea strategiei pe următoarele direcții:

- Mediu și schimbări climatice;
- Capital uman și comunități;
- Etică și guvernanta.





În ceea ce privește **mediul**, AQUILA și-a propus ca țintă reducerea cu 10% a emisiilor de gaze cu efect de seră în următorii 5 ani, având ca referință anul 2021 / până în 2026, prin reînnoirea flotei, optimizarea rutelor de transport, eficientizarea operațiunilor logistice, cursuri de conducere defensivă pentru șoferi, precum și utilizarea surselor alternative de energie.

70% din flota AQUILA este deja echipată cu motoare Euro 6 și compania și-a propus aducerea flotei la standard Euro 6 până în 2026. Totodată, AQUILA utilizează un model logistic sustenabil realizat în colaborare cu CHEP, pentru reutilizarea prin închiriere a paleților, economisind astfel 117 m3 de lemn salvând de la tăiere peste 110.000 de copaci, reducând emisiile de CO2 cu peste 135 tone și deșeurile generate cu peste 10 tone. Compania a investit de asemenea în proiecte verzi și 53% din energia electrică consumată provine din surse regenerabile.

Cultura Grupului se bazează pe respectarea unui sistem de valori comun, pe crearea și menținerea unui mediu în care angajații sunt încurajați și susținuți să-și atingă potențialul maxim. Una dintre cele mai importante resurse ale Grupului este **reprezentată de angajați**.

Suntem unul dintre cei mai mari angajatori din țară, cu aproximativ 3.000 de angajați, din care 39% sunt femei și cu o politică de promovare internă bazată pe competențe. Angajații, conform unor planificări periodice, sunt implicați în programe de dezvoltare continuă și sunt înscriși la cursuri de formare profesională adecvate poziției ocupate în cadrul Grupului. Totodată compania a stabilit posturile cheie pentru care a implementat planurile de succesiune, identificând un număr de 65 angajați ca având potențial să intre pe lista de succesori pentru top-management și care vor beneficia de planuri de carieră.

Cultura corporativă AQUILA promovează integritatea, buna guvernare corporativă, cele mai înalte standarde etice bazate pe transparență, corectitudine și echitate. Consiliul de Administrație este format din 5 membri, din care 3 independenți, non-executivi (60%). Membrii Consiliului de Administrație sunt numiți pentru un mandat de 4 ani, cu posibilitatea re-alegerii pentru mandate subsecvente de 4 ani, cu excepția primilor membri ai Consiliului de Administrație, al căror mandat are o durată de 2 ani. Societatea are încheiate contracte de asigurare de răspundere civilă profesională pentru fiecare membru al Consiliului de Administrație. AQUILA a elaborat și publicat o serie de politici în aria guvernării, precum cea de remunerare și de dividende.





# GUVERNANTA CORPORATIVĂ



[www.aquila.ro](http://www.aquila.ro)



[investor.relations@aquila.ro](mailto:investor.relations@aquila.ro)



0244 595 034



Malu Roșu 105A, Ploiești

# DECLARAȚIA DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

PREVEDERILE CODULUI DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ AL BURSEI DE VALORI BUCUREȘTI <sup>1</sup>	CONFORM	NECONFORM	OBSERVAȚII
<b>Secțiunea A - Responsabilități</b>			
A.1. Toate companiile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului de Administrație („Consiliul”), care include termenii de referință/ responsabilitățile Consiliului și funcțiile-cheie de conducere ale Companiei, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din prezenta Secțiune.	x		AQUILA este administrată în sistem unitar de un Consiliu de Administrație, care a delegat conducerea activității curente a Companiei Directorului General și directorilor executivi.  Structura și principiile de guvernare corporativă ale Companiei, precum și competențele și responsabilitățile AGA, ale Consiliului de Administrație și ale Directorului General, respectiv al directorilor executivi sunt descrise în Actul Constitutiv al Companiei, Regulile și Procedurile AGA, Regulamentul intern de funcționare a Consiliului de Administrație, precum și în alte documente relevante.
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere respectivului conflict de interese.	x		Membrii Consiliului au, conform legii, îndatoriri de diligență și loialitate față de Companie, prevăzute nu numai în Actul Constitutiv al Companiei, dar și în alte regulamente interne ale Companiei.  De asemenea, Compania a implementat reglementări interne cu privire la modalitatea de adresare a situațiilor de conflict de interese.
A.3. Consiliul trebuie să fie format din cel puțin 5 (cinci) membri.	x		Dupa listarea Companiei pe BVB, Consiliul de Administrație al Aquila a fost extins de la 3 (trei) to 5 (cinci) membri numiti de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (AGOA) in 23 Februarie 2022 în conformitate cu prevederile Legii Societăților și ale Actului Constitutiv al Societății.
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului nu trebuie să aibă funcții executive. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului trebuie să fie independenți.	x		Ca urmare a AGOA din 23 Februarie 2022, cel puțin doi membri ai Consiliului au îndeplinit toate criteriile de independență prevăzute de Codul de Guvernare Corporativă.

<sup>1</sup> Declarația rezumă principiile Codului de guvernare corporativă; versiunea completă a Codului poate fi citită pe site-ul Bursei de Valori București: [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro).

Fiecare membru independent al Consiliului trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vedere alegerii sau realegerii, precum și atunci când survin orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.	x		La data prezentului raport, 3 (trei) membri ai Consiliului sunt independenți.
A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	x		Informații referitoare la angajamentele și obligațiile profesionale permanente ale membrilor Consiliului, inclusiv pozițiile executive și non-executive în societăți și instituții non-profit, se regăsesc în CV-urile membrilor Consiliului, disponibile la sediul Companiei, pe website-ul Companiei și în Prospect, disponibil, de asemenea, pe website-ul Companiei.
A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține, direct sau indirect, acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot.	x		Membrii Consiliului și directorii executivi au, conform legii, îndatoriri de diligență și loialitate față de Companie, prevăzute nu numai în Actul Constitutiv al Companiei, dar și în alte regulamente interne ale acesteia. De asemenea, Compania a implementat reglementări interne cu privire la modalitatea de adresare a situațiilor de conflicte de interese.
A.7. Compania trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	x		Compania are un Secretar General care sprijină activitățile Consiliului.
A.8. Declarația privind guvernanta corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a Comitetului de Nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile-cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Compania trebuie să aibă o politică/un ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.		x	Din perspectiva Codului de Guvernanta Corporativă, Compania nu îndeplinește integral condițiile de conformitate, plasând Compania în zona de „neconformitate” întrucât Aquila nu are o politică/un ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.
A.9. Declarația de guvernanta corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	x		Directorii Companiei se vor întruni cel puțin o dată pe săptămână, iar Consiliul se va întruni ori de câte ori este necesar, dar cel puțin o dată la trei luni. În cursul anului 2022, au avut loc 20 de ședințe ale Consiliului.
A.10. Declarația de guvernanta corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din cadrul Consiliului.	x		Evaluarea independenței membrilor Consiliului de Administrație pe baza criteriilor de independență stabilite în Codul de guvernanta corporativă (care sunt în esență similare cu cele prevăzute de Legea societăților comerciale) a arătat că, începând cu Februarie 2022, trei (3) membri ai consiliului au îndeplinit toate criteriile de independență prevăzute de Codul de guvernanta corporativă.



<p>A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor Comitetului de Nominalizare trebuie să fie independenți.</p>	<p>x</p>		<p>Membrii Consiliului sunt numiți de AOA, pe baza unei proceduri transparente de propunere și cu majoritate de voturi ale acționarilor, așa cum este stipulat în Actul Constitutiv al Companiei și de legile aplicabile. Înaintea desfășurării AGOA, CV-urile candidaților sunt disponibile pentru consultare de către acționari, iar acționarii pot suplimenta lista candidaților pentru funcția de membru al Consiliului.</p> <p>Începând cu Martie 2022, Compania are un Comitet de Nominalizare, compus din 2 (doi) membri aleși de Consiliul dintre membrii săi, unul dintre membrii Comitetului de Nominalizare fiind ales Președinte.</p>
<p><b>Secțiunea B - Sistemul de gestiune a riscului și de control intern</b></p>			
<p>B.1. Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit, în care cel puțin un membru trebuie să fie neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, inclusiv președintele, trebuie să fi demonstrat deținerea unei calificări adecvate, relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să fi demonstrat deținerea unei experiențe adecvate în audit sau în contabilitate. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.</p>		<p>x</p>	<p>Consiliul AQUILA a înființat un Comitet de Audit, compus din o parte din membrii săi. Prin urmare, membrii Comitetului de Audit sunt toți neexecutivi. Începând cu Martie 2022, Comitetul de Audit este compus din doi membri ai Consiliului.</p> <p>Comitetul de Audit include membri cu certificări corespunzătoare funcțiilor și responsabilităților pe care le dețin în Comitetul de Audit</p> <p>Din perspectiva Codului de Governanță Corporativă, Comitetul de Audit nu îndeplinește integral condițiile de conformitate pentru societățile din Categoria Premium, ceea ce plasează Compania în zona de „conformitate parțială” întrucât Comitetul de Audit este compus din 2 (doi) membri.</p>
<p>B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.</p>	<p>x</p>		<p>Începând cu Martie 2022, Președintele Comitetului de Audit este un membru neexecutiv independent.</p>
<p>B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.</p>	<p>x</p>		<p>Termenii de Referință ai Comitetului de Audit detaliază rolul și atribuțiile Comitetului de Audit, care constau în principal din:</p> <p>(i) examinarea și revizuirea situațiilor financiare anuale individuale și consolidate și propunerea de distribuire a profitului;</p>
<p>B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și sfera de acoperire a funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestionare a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante Consiliului.</p>	<p>x</p>		<p>(ii) analizarea și efectuarea de recomandări cu privire la numirea, renumirea sau revocarea auditorului financiar independent extern în vederea aprobării acestuia de către AGOA;</p> <p>(iii) efectuarea unei evaluări anuale a sistemului de control intern, având în vedere eficacitatea și scopul funcției de audit</p>



B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile Companiei și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	X		intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestionare a riscului și de control intern prezentate către Comitetul de Audit, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului;
B6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestionare a riscului.	X		(iv) evaluarea conflictelor de interese în legătură cu tranzacțiile Companiei și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate;
B.7 Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	X		(v) evaluarea eficienței sistemului de control intern și a sistemului de gestionare a riscului; (vi) monitorizarea aplicării standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate; (vii) primirea cu regularitate a unui sumar al principalelor constatări ale rapoartelor de audit, dar și alte informații cu privire la activitățile Departamentului de Audit Intern și evaluarea rapoartelor echipei de audit intern; (viii) examinarea și revizuirea, înainte de supunerea lor spre aprobare Consiliului, a tranzacțiilor cu părțile afiliate care depășesc sau se estimează că pot depăși 5% din activele nete ale Companiei din exercițiul financiar precedent, în concordanță cu Politica privind Tranzacțiile cu Părți Afiliate.
B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de către Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anuale) sau ad-hoc, care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	X		Începând cu Martie 2022, Comitetul de Audit trimite periodic către Consiliu rapoarte referitoare la chestiunile specifice care i-au fost atribuite.
B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de Companie cu acționarii și afiliații acestora.	X		Compania aplică un tratament egal pentru toți acționarii săi. Tranzacțiile cu părțile afiliate sunt tratate obiectiv, conform standardelor uzuale din domeniu, legilor și reglementărilor corporative aplicabile.
B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a Companiei cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse, a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale Companiei (conform ultimului raport financiar), este aprobată de Consiliu în urma unei opinii cu caracter obligatoriu a comitetului de audit al Consiliului și este dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care	X		Compania a adoptat principiile-cheie de revizuire, aprobare și publicare a tranzacțiilor cu părți afiliate, conform reglementărilor aplicabile și a documentelor corporative ale Companiei, inclusiv faptul că tranzacțiile Companiei cu părțile afiliate, care depășesc sau se estimează că pot depăși, individual sau agregat, o valoare anuală de 5% din activele nete ale Companiei din exercițiul financiar anterior, trebuie aprobate de Consiliu, pe baza opiniei Comitetului de Audit, urmând să formalizeze în viitorul apropiat principiile- cheie



aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.			anterior-menționate într-o Politică privind Tranzacțiile cu Părți Afiliate (la data prezentului raport, prin prisma acestui element, statusul este de „conformitate parțială”).  AQUILA transmite periodic rapoarte privind tranzacțiile cu părți afiliate către Autoritatea de Supraveghere Financiară și Bursa de Valori București. Aceste rapoarte sunt revizuite de auditorul financiar independent în conformitate cu legislația relevantă în vigoare.
B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul Companiei sau prin angajarea unei entități terțe independente.	X		Auditurile interne sunt efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul Companiei.
B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct Directorului General Executiv.	X		Sunt respectate liniile de raportare, Departamentul de Audit având linie de raportare către Directorul General și către Consiliul de Administrație, prin intermediul Comitetului de audit.
<b>Secțiunea C – Justa recompensă și motivare</b>			
C.1. Compania trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a Companiei.	X		Compania are o politică de remunerare în vigoare.
<b>Secțiunea D – Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii</b>			
D.1. Compania trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana responsabilă/ persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, Compania trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:  • Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;	X		Toate informațiile specificate în dispoziția D1 sunt furnizate pe website-ul emitentului, inclusive detaliile de contact ale persoanei responsabile pentru Relația cu Investitorii.





<ul style="list-style-type: none"> <li>• CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale Companiei, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;</li> <li>• Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale);</li> <li>• Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor;</li> <li>• Informații privind evenimentele corporative;</li> <li>• Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;</li> <li>• Prezentările Companiei (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.</li> </ul>			
<p>D.2. Compania va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a Companiei.</p>	X		<p>Compania are o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari.</p> <p>Principiile politicii anuale de distribuție către acționari sunt publicate pe pagina de internet a Companiei.</p>
<p>D.3. Compania va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii, care vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa-numitele ipoteze): prin natura sa, această proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a Companiei.</p>		x	<p>Compania nu are o Politică privind Previziunile, care este publicată pe website-ul acesteia, în secțiunea Relația cu Investitorii, subsecțiunea Guvernare Corporativă.</p> <p>Aquila își propune să elaboreze o astfel de politică în viitorul apropiat.</p>
<p>D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra</p>	X		<p>Informații cu privire la modalitatea de organizare a AGA sunt menționate în Actul Constitutiv al Companiei, precum și, pe scurt, și în Raportul de Guvernare Corporativă. De asemenea, compania publică pentru fiecare AGA convocatoare detaliate,</p>



în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.			care descriu în detaliu procedura de urmat în cadrul fiecărei AGA. În acest fel, Compania se asigură că AGA sunt conduse și organizate în mod corespunzător, iar drepturile acționarilor sunt respectate.
D.5. Auditorii financiari independenți vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	x		Auditorii financiari independenți nu participă la AGA Ordinară în care sunt supuse aprobării situațiile financiare anuale individuale și consolidate.
D.6. Consiliul ar trebui să prezinte adunării generale anuale a acționarilor o scurtă evaluare a controalelor interne și a sistemului semnificativ de gestionare a riscurilor, precum și avize cu privire la chestiuni care pot fi soluționate la adunarea generală.	x		Informațiile despre controalele interne și sistemul semnificativ de gestionare a riscurilor sunt furnizate în Raportul anual.
D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Președintelui Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului ia o altă hotărâre în acest sens.	x		Regulile și Procedurile AGA prevăd posibilitatea ca orice specialist, consultant, expert, analist financiar sau jurnalist acreditat să poată participa la AGA în baza unei invitații prealabile din partea Președintelui Consiliului.
D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii-cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, al profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	x		Rapoartele financiare trimestriale și semestriale includ informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii- cheie care determină modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, al profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.
D.9. O companie va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a Companiei la data ședințelor/teleconferințelor.	x		AQUILA organizează întâlniri individuale și teleconferințe cu analiști financiari, investitori, brokeri și alți specialiști de piață, în vederea prezentării elementelor financiare relevante pentru decizia investițională. Prezentările pentru investitori au fost puse la dispoziție la momentul întâlnirilor/conferințelor telefonice și pe website-ul Companiei, în secțiunea referitoare la Relația cu Investitorii.
D.10. În cazul în care o companie susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității Companiei fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	x		AQUILA desfășoară diverse activități privind responsabilitatea socială și de mediu. Pentru mai multe detalii, vă rugăm să consultați și secțiunea din Raportul Anual referitoare la Sustenabilitate și Responsabilitate Socială.



## DECLARAȚIA CONDUCERII

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare consolidate întocmite pentru anul financiar 2022, încheiat la data de 31 Decembrie 2022, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și a situației veniturilor și cheltuielilor AQUILA Part Prod Com, așa cum este prevăzut de standardele de contabilitate aplicabile și că. Raportul Anual pentru perioada 1 ianuarie 2022 - 31 decembrie 2022 transmis operatorului de piață, Bursa de Valori București și Autorității de Supraveghere Financiară prezintă informații exacte și complete despre companie.

Președinte Consiliu de Administrație

Alin-Adrian Docu





[www.aquila.ro](http://www.aquila.ro)



[Investor.relations@aquila.ro](mailto:Investor.relations@aquila.ro)

0244595034



Malu Roșu 105A, Ploiești

**AQUILA Part Prod Com S.A.**

**Nr. Reg. Com. J29/2790/1994, C.U.I. RO 6484554**

**Capital Social 180.000.360 lei**





**AQUILA PART PROD COM S.A.**

**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE**

**La data si pentru exercitiul financiar incheiat la**

**31 decembrie 2022**

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

---

**CUPRINS:**

**PAGINA:**

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

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

---

**Instrumente financiare**

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

**Alte informatii**

29. Parti afiliate 66-68  
30. Fuziuni si achizitii cu entitatile aflate sub control comun 68-69  
31. Contingente 70  
32. Angajamente 70  
33. Raportare pe segmente 70-72  
34. Evenimente ulterioare 73



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Semnate si aprobate la data de 28 martie 2023:

Director Executiv  
Vasile Constantin Catalin



Director Financiar  
Bascau Sorin



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

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

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

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

---

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

Semnate si aprobate la data de 28 martie 2023:

**Director Executiv**  
Vasile Constantin Catalin



**Director Financiar**  
Bascau Sorin



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

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

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

Semnate si aprobate la data de 28 martie 2023:

Director Executiv

Vasile Constantin Catalin



Director Financiar

Bascau Sorin



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

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

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

Semnate si aprobate la data de 28 martie 2023:

Director Executiv  
Vasile Constantin Catalin

Director Financiar  
Bascau Sorin

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

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

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

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



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

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

Semnate si aprobate la data de 28 martie 2023:

Director Executiv  
Vasile Constantin Catalin



Director Financiar  
Bascau Sorin



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

**1. ENTITATILE CARE RAPORTEAZA SI INFORMATII GENERALE**

**Informatii generale despre Grup**

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

Sediul si activitatile entitatilor din cadrul Grupului sunt urmatoarele:

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

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

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

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

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

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

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

**1. ENTITATILE CARE RAPORTEAZA SI INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)**

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

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

**Informatii generale despre Grup**

Filialele Aquila sunt urmatoarele:

<b>Entitate</b>	<b>% participatie la 31 decembrie 2022</b>	<b>% participatie la 31 decembrie 2021</b>
PRINTEX S.A.	95,75%	95,75%
TRIGOR AVD S.R.L.	100%	0%

**2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE**

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

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

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

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

**Principiul continuitatii activitatii**

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

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

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

## **2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (CONTINUARE)**

### ***Principiul continuitatii activitatii (continuare)***

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

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

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

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

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

## **3. MONEDA FUNCTIONALA SI MONEDA DE PREZENTARE**

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

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

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

#### **4. UTILIZAREA RATIONAMENTELOR PROFESIONALE SI A ESTIMARILOR**

La intocmirea acestor situatii financiare consolidate, conducerea a folosit rationamente, estimari si ipoteze care afecteaza aplicarea politicilor contabile si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele efective pot diferi de aceste estimari.

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

##### ***Ipoteze si incertitudini de estimare***

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

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

##### ***Evaluarea valorilor juste***

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

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

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

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

##### ***Ipoteze si incertitudini de estimare***

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

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

- Nota 28 litera (a) - instrumente financiare.

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

---

## **5. BAZELE EVALUARII**

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

## **6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE**

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

### **(a) Bazele consolidarii**

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

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

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

#### *(i) Combinari de Intreprinderi*

*Achizitii la 1 ianuarie 2017 sau ulterioare acestei date*

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

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

*Achizitii inainte de 1 ianuarie 2017*

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

#### *(ii) Interese care nu controleaza*

Grupul evaluează orice interese care nu controlează deținute într-o entitate la cota proporțională din activele nete identificabile ale entității dobândite la data achiziției.

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

**6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

*(iii) Pierderea controlului*

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

*(iv) Tranzactii eliminate in scopul consolidarii*

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

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

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



## 6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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

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

**6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

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

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

**(c) Venituri si cheltuieli de finantare**

Veniturile si cheltuielile de finantare ale Grupului includ in principal:

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

Veniturile din dobanzi sau cheltuielile cu dobanzile sunt recunoscute prin metoda dobanzii efective. Pentru politica privind instrumentele financiare, consultati nota 6 (k).

## **6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

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

#### *(i) Tranzactii valutare*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### *(i) Impozitul curent*

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

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

## **6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

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

#### *(ii) Impozitul amanat*

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

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

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

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

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

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

### **(g) Stocuri**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

---

**6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

**(h) Imobilizari corporale (continuare)**

*(ii) Cheltuieli ulterioare*

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

*(iii) Amortizare*

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

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

<b>Categorie</b>	<b>Durate de viata (ani)</b>
Cladiri	20-40
Echipamente	5-7
Echipamente de birou	10-14

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

*(iv) Reclasificarea la investitii imobiliare*

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

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

*(i) Recunoastere si evaluare*

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

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

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

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

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

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

## **6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

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

#### *(ii) Cheltuieli ulterioare*

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

#### *(iii) Amortizare*

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

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

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

### **(j) Investitii imobiliare**

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

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

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

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

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

---

**6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

**(k) Instrumente financiare (continuare)**

*(i) Recunoastere si evaluare initiala*

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

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

*Clasificare si evaluare ulterioara*

*Active financiare*

La recunoasterea initiala, Grupul clasifica un activ financiar ca fiind evaluat la costul amortizat, la valoare justa prin situatia profitului sau pierderii („FVTPL”) sau la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global („FVTOCI”). Activele financiare nu sunt reclasificate ulterior recunoasterii lor initiale, cu exceptia cazului in care Grupul isi modifica modelul de afaceri privind managementul activelor financiare, caz in care, toate activele financiare afectate sunt reclasificate in prima zi a primei perioade de raportare dupa modificarea modelului de afaceri.

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

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

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

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

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

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



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

---

**6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

**(k) Instrumente financiare (continuare)**

*(ii) Clasificare si evaluare ulterioara (continuare)*

*Active financiare evaluate la costul amortizat*

Aceste active sunt recunoscute initial la valoarea justa plus orice costuri de tranzactie atribuibile direct. Ulterior recunoasterii initiale, acestea sunt evaluate la costul amortizat utilizand metoda dobanzii efective. Rata de dobanda efectiva ajustata la riscul de credit este rata dobanzii care, la recunoasterea initiala, actualizeaza fluxurile de numerar viitoare estimate (inclusiv pierderile din creditare) la costul amortizat al activului financiar achizitionat sau emis depreciat ca urmare a riscului de credit („POCI”). Pentru activele financiare achizitionate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit in perioadele de raportare ulterioare, rata dobanzii efective ajustata in functie de credit este, de asemenea, utilizata ulterior pentru a actualiza pierderile din creditare preconizate („ECL”). Costul amortizat este diminuat de pierderile din depreciere prin intermediul contului de ajustare a pierderilor. Veniturile din dobanzi, castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar si deprecierea sunt recunoscute in situatia profitului sau pierderii. Orice castig sau pierdere din derecunoastere este recunoscuta in situatia profitului sau pierderii. Deprecierea activelor financiare nederivate este prezentata in nota (m) de mai jos.

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

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

O datorie financiara este clasificata ca fiind FVTPL daca este clasificata drept detinuta in vederea tranzactionarii, este un instrument financiar derivat sau este desemnata ca atare la recunoasterea initiala. Datoriile financiare clasificate FVTPL sunt evaluate la valoarea justa, iar castigurile si pierderile nete, inclusiv orice cheltuieli cu dobanzile, sunt recunoscute in situatia profitului sau pierderii. La 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021 Grupul nu are datorii financiare clasificate in aceasta categorie.

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

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

*Derecunoastere*

*Active financiare*

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

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

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

## **6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

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

#### *(i) Derecunoastere (continuare)*

Atunci cand Grupul schimba cu o contrapartida existenta un instrument de datorie intr-un alt instrument cu termeni substantial diferiti, acest schimb este contabilizat ca o stingere a activului financiar initial si recunoastere a unui nou activ financiar. In mod similar, Grupul contabilizeaza modificarea substantiala a termenilor unui activ existent sau a unei parti a acestuia ca o stingere a activului financiar original si recunoastere a unui nou activ financiar.

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

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

Daca modificarea nu este substantiala, diferenta dintre: (1) valoarea contabila a activului financiar inainte de modificare; si (2) valoarea actualizata a fluxurilor de numerar dupa modificare este recunoscuta in profit sau pierdere drept castig sau pierdere aferenta modificarii la „Alte castiguri si pierderi”.

#### *Datorii financiare*

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

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

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

#### *Compensare*

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

### **(l) Capital social**

#### *Actiuni ordinare*

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

## **6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

### **(m) Depreciere**

#### *(i) Active financiare nederivate*

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

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

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

Grupul considera ca riscul de credit pentru un activ financiar a crescut semnificativ daca activul financiar este restant cu mai mult de 31 de zile. Grupul considera ca un activ financiar este in stare de nerambursare atunci cand:

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

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

#### *Evaluarea ECL*

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

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

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

#### *Prezentarea ajustarii pentru ECL in situatia pozitiei financiare*

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

#### *Activele financiare achizitionate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit (active „POCI”)*

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

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

---

**6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

**(m) Depreciere (continuare)**

*(ii) Active nefinanciare*

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

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

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

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

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

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

**(n) Dividende**

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

**(o) Provizioane**

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

## **6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

### **(p) Active si datorii contingente**

O datorie contingenta este:

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

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

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

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

### **(q) Leasing**

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

#### *(i) Grupul in calitate de locatar*

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

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

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

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

---

**6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

**(q) Leasing (continuare)**

*(i) Grupul in calitate de locatar (continuare)*

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

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

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

Datoria care decurge din contractul de leasing este evaluata la costul amortizat utilizand metoda dobanzii efective. La data inceperii contractului de leasing, Grupul recunoaste datoria de leasing evaluata la valoarea prezenta a platilor de leasing care trebuie efectuate pe durata contractului de leasing. Platile de leasing includ plati fixe (incluzand plati fixe in fond) mai putin orice stimulente de leasing primite, plati variabile care depind de un indice sau o rata si care se preconizeaza ca vor fi platite in cadrul unei garantii pentru valoarea reziduala. Grupul foloseste informatii disponibile public pentru a estima rata marginala de imprumut, rata folosita pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare.

Conducerea considera ca informatiile statistice publicate pe website-ul Bancii Nationale a Romaniei (BNR) sunt cele mai relevante cu privire la imprumuturile pe termen mediu si lung acordate de bancile comerciale din Romania in moneda contractelor de leasing. Aceasta este reevaluatata atunci cand exista o modificare a platilor viitoare de leasing care rezulta dintr-o modificare a unei rate variabile a dobanzii, daca exista modificari ale estimarilor Grupului cu privire la sumele care se preconizeaza ca vor fi datorate in conformitate cu garantia aferenta valorii reziduale, atunci cand Grupul isi modifica evaluarea privind probabilitatea exercitarii unei optiuni de cumparare, extindere sau reziliere sau atunci cand are loc o revizuire a unei plati de leasing fixa in fond.

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

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

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

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

---

**6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

**(q) Leasing (continuare)**

*(ii) Grupul in calitate de locator*

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

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

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

**(r) Combinari de intreprinderi si fuziuni legale**

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

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

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

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

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



## **6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

### **(s) Parti afiliate**

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

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

### **(t) Evenimente ulterioare**

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

### **(u) Profit din exploatare**

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

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

---

**6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

**(v) Estimarea valorii juste**

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

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

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

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

**(w) Costurile IPO**

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

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

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

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

---

**6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

**(x) Modificari in prezentare**

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

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

Modificare in prezentarea situatiei **pozitiei financiare**:

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

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

---

## **7. STANDARDE SI INTERPRETARI CARE NU AU FOST ADOPTATE INCA**

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

*(i) Standarde si interpretari aprobate de UE*

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

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

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

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

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

Urmatoarele standarde, modificari de standarde si interpretari au fost emise, dar nu sunt inca in vigoare pentru perioada anuala incepand la 1 ianuarie 2022. Grupul nu intentioneaza sa adopte aceste standarde inainte ca acestea sa fie sa intre in vigoare. Grupul se asteapta ca adoptarea standardelor de raportare financiara de mai jos in perioadele viitoare sa nu aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului.

- IFRS 17: Contracte de asigurare

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

---

**8. VENITURI**

	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Venituri	2.206.787.393	1.926.037.317
Venituri din chirii*	3.538.080	3.676.525
<b>Total venituri</b>	<b>2.210.325.473</b>	<b>1.929.713.842</b>

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

**Prezentarea veniturilor din contractele cu clientii**

	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Distributia de bunuri	2.059.666.658	1.792.709.206
Servicii logistice	78.868.663	73.900.083
Servicii de transport	68.252.073	59.428.028
<b>Total</b>	<b>2.206.787.393</b>	<b>1.926.037.317</b>

**Prezentarea veniturilor in functie de tara**

	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Romania	1.983.888.629	1.723.282.072
Moldova	97.692.035	75.229.251
Germania	30.565.247	44.877.983
Olanda	40.950.237	38.333.443
Altele	53.691.246	44.314.568
<b>Total</b>	<b>2.206.787.393</b>	<b>1.926.037.317</b>

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

	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Produce si servicii transferate la un moment specific	2.105.738.384	1.827.561.885
Servicii transferate in timp	101.049.009	98.475.432
<b>Total</b>	<b>2.206.787.393</b>	<b>1.926.037.317</b>

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

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

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

**9. ALTE VENITURI**

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

**10. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE**

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

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

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



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

**11. COSTURI DE FINANTARE NETE**

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

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

**12. REZULTATUL PE ACTIUNE**

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

**Profit atribuibil actionarilor ordinari**

	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Profitul atribuibil actionarilor Grupului	85.222.554	70.741.987
<b>Profitul atribuibil actionarilor ordinari</b>	<b>85.222.554</b>	<b>70.741.987</b>

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

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

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

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

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

**13. BENEFICIILE ANGAJATIILOR**

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

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

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:

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

Remuneratia conducerii Grupului este prezentata in nota 29.

**14. IMPOZIT PE PROFIT**

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

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

	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Cheltuiala cu impozitul curent	15.944.835	10.358.723
Venituri din impozitul amanat	(613.288)	(1.587.405)
<b>Total cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	<b>15.331.547</b>	<b>8.771.318</b>

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

**14. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)**

*(ii) Reconcilierea ratei de impozitare efective*

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

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

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

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

*(iii) Modificarea soldurilor impozitului amanat*

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

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

**14. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)**

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

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

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

**15. STOCURI**

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Consumabile	915.978	760.503
Bunuri destinate revanzarii	159.232.781	134.103.933
Pierdere depreciere	(1.718.386)	(1.210.022)
<b>Total stocuri</b>	<b>158.430.373</b>	<b>133.654.414</b>

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

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

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

**16. CREANTE COMERCIALE**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**16. CREANTE COMERCIALE (CONTINUARE)**

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

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

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

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

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

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

**17. ALTE CREANTE SI AVANSURI ACORDATE**

**17(a) Alte creante**

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

**17(b) Avansuri acordate**

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

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

---

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

**18(a) Numerar si echivalente de numerar**

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

**18(b) Depozite pe termen scurt**

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

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

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

**19. IMOBILIZARI CORPORALE**

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

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

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



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

**19. IMOBILIZARI CORPORALE (CONTINUARE)**

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

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

**20. IMOBILIZARI NECORPORALE SI FOND COMERCIAL**

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

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

La 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021, Grupul a efectuat o analiza de depreciere a fondului comercial, care a fost alocat acelei unitati generatoare de numerar formata din distributia si comertul cu alimente, bauturi si tutun efectuate de AGRIROM S.R.SL.

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

Valoarea recuperabila a fondului comercial este determinata pe baza valorii de utilizare determinata in functie de proiectiile fluxurilor de numerar bugetate care acopera o perioada de trei ani, un cost mediu ponderat al capitalului (WACC) de 12,6% pe an si de o rata de crestere de 2,5%.

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

---

**20. IMOBILIZARI NECORPORALE SI FOND COMERCIAL (CONTINUARE)**

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

- Ratele previzionate de crestere a vanzarilor
- Profitul operational

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

- Rata de conversie a numerarului

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

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

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

Marcile au fost recunoscute la valoarea justa la data achizitiei.

**21. INVESTITII IMOBILIARE**

**(a) Reconcilierea valorilor contabile**

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

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

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

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

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

---

**21. INVESTITII IMOBILIARE (CONTINUARE)**

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

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

**22. IMPRUMUTURI ACORDATE PARTILOR AFILIATE SI CREANTE COMERCIALE PE TERMEN LUNG DE LA PARTI AFILIATE**

Grupul are imprumuturi acordate partilor afiliate si creante comerciale pe termen lung de la partile afiliate care sunt clasificate drept active financiare achizitionate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit („POCI”).

*(a) Imprumuturi acordate partilor afiliate*

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

- (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 in euro (EUR). In conformitate cu actul aditional, imprumul se plateste in transe trimestriale, cu dobanda de 1,8% pe an. Imprumul nu este garantat. In 2022, imprumul a fost incasat conform graficului de rambursare. Pentru exercitiul financiar incheiat in 2022, nu au fost inregistrate ECL suplimentare dupa revizuirea imprumutului.

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

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

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

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

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

**(a) Imprumuturi acordate partilor afiliate (continuare)**

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

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

La 31 decembrie 2020 a fost semnat un act aditional prin care scadenta imprumutului a fost extinsa pana la 31 decembrie 2030, iar imprumul a fost convertit in euro (EUR). In conformitate cu actul aditional, imprumul se plateste in transe trimestriale, cu dobanda de 1,8% pe an. Imprumul nu este garantat. In 2022, imprumul a fost incasat conform graficului de rambursare. Pentru exercitiul financiar incheiat in 2022, nu au fost inregistrate ECL suplimentare dupa revizuirea imprumutului.

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

- (v) Best Coffee Solutions - contractul cu Best Coffee Solutions a fost incheiat in 2016 pentru o suma initiala de 1.000.000 RON si o scadenta initiala la 30 iunie 2013. Ulterior, scadenta contractului a fost prelungita anual cu inca 12 luni. De asemenea plafonul maxim al imprumutului a fost majorat de mai multe ori pana la limita actuala de 7.000.000 RON.

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

La 31 decembrie 2020 a fost semnat un act aditional prin care scadenta imprumutului a fost extinsa pana la 31 decembrie 2030, iar imprumul a fost convertit in euro (EUR). In conformitate cu actul aditional, imprumul se plateste in transe trimestriale, cu dobanda de 1,8% pe an. Imprumul nu este garantat. In 2022, imprumul a fost incasat conform graficului de rambursare. Pentru exercitiul financiar incheiat in 2022, nu au fost inregistrate ECL suplimentare dupa revizuirea imprumutului.

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

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

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

Pierdere din depreciere suplimentara recunoscuta in 2022 pentru imprumul acordat Nordexim

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

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

**23. CAPITAL SI REZERVE**

**(a) Capital social**

La 31 decembrie 2022, capitalul social este de 180.590.088 RON ( 31 decembrie 2021: 30.589.788) RON si include efectul retrarii prevazute de aplicarea IAS 29 Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste pana la 31 decembrie 2003. Reconcilierea capitalului social se prezinta astfel:

Capital social (valoare nominala)	3.000.060
Ajustare de retratare conform IAS 29	<u>589.728</u>

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

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

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

Numarul de actiuni al Grupului a fost dupa cum urmeaza:

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

Valoarea nominala a actiunilor este de 0,15 RON la 31 decembrie 2022 si la 31 decembrie 2021. Noile actiuni emise in 2022 au fost prezentate in nota 1. Toate actiunile ordinare dau drepturi egale asupra activelor reziduale ale Societatii-mama.

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

**(b) Rezerve legale**

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

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

**(c) Actiuni proprii**

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

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

**23. CAPITAL SI REZERVE (CONTINUARE)**

**(d) Dividende**

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

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

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

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

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

**(e) Managementul capitalului**

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

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

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

Grupul monitorizeaza capitalul pe baza gradului de indatorare. Acesta este calculat ca datoria neta raportata la totalul capitalurilor proprii. Datoria neta se calculeaza ca totalul imprumuturilor minus numerarul si echivalentele de numerar.

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

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

---

**24. DATORII COMERCIALE**

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

Datoriile comerciale catre partile afiliate sunt prezentate in nota 29.

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

**25. ALTE DATORII**

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

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

Alte datorii catre partile afiliate sunt prezentate in nota 29.

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

---

**26. IMPRUMUTURI BANCARE**

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

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

In februarie 2019, AQUILA PART PROD COM S.A. a contractat un imprumut pe termen lung in valoare de 2.280.000 EUR cu Raiffeisen Bank pentru a finanta achizitionarea AGRIROM S.R.L.. Imprumutul se ramburseaza in 55 de rate lunare egale pana la 31 octombrie 2023. Rata dobanzii este de 1 M EURIBOR + 2,75 %. Soldul imprumutului la 31 decembrie 2022 este de 414.545 EUR, iar la 31 decembrie 2021 este de 911.999 EUR.

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

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

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

Toate clauzele contractuale sunt respectate la 31 decembrie 2022.

**(b) Imprumuturi bancare pe termen scurt**

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

Grupul dispune de urmatoarele facilitati de credit pe termen scurt:

*AQUILA PART PROD COM S.A.*

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

- Facilitatea A cu o limita de 13.350.000 EUR pentru finantarea cheltuielilor generale si emiterea de scrisori de garantie bancare si de acreditive. Aceasta facilitate este valabila pana la 31 mai 2023. Rata dobanzii este ON EURIBOR + 2,25% pentru EUR si ON ROBOR + 2% pentru RON. Suma utilizata din aceasta facilitate la 31 decembrie 2022 este 0 (31 decembrie 2021: 0 EUR).
- Facilitatea B (nemonetara) cu o limita de 10.850.000 EUR pentru emiterea de scrisori de garantie bancara. Aceasta facilitate este valabila pana la 31 mai 2024. Suma utilizata din aceasta facilitate la 31 decembrie 2022 este de 10.033.728 EUR; la 31 decembrie 2021 este de 10.163.439 EUR.



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

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

---

**26. IMPRUMUTURI BANCARE (CONTINUARE)**

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

Creditul este garantat de AQUILA PART PROD COM S.A. cu creante comerciale de la anumiți clienți, conturi bancare la Unicredit Bank, vehicule și anumite bunuri achiziționate pentru revanzare. Creditul este, de asemenea, garantat de Novadex, o parte afiliată, acționari și alte persoane fizice afiliate. Valoarea contabilă a activelor gajate ca garanții reale este prezentată în nota 26 (c).

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

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

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

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

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

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

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

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

**TRIGOR AVD S.R.L.**

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

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

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

**26. IMPRUMUTURI BANCARE (CONTINUARE)**

**(c) Garantii**

In ceea ce priveste imprumuturile prezentate mai sus, entitatile Grupului au constituit in baza contractelor de imprumuturi semnate urmatoarele garantii in favoarea bancilor pentru imprumuturi si scrisori de garantie bancara ca parte a acordurilor cu bancile:

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

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

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

	<b>Datorii</b>		
	<b>Imprumuturi pe termen lung</b>	<b>Imprumuturi pe termen scurt</b>	<b>Leasing</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>6.863.198</b>	<b>162.958.828</b>	<b>101.673.369</b>
<b>Modificari din fluxuri de numerar de finantare</b>			
Rambursari ale imprumuturilor	(2.461.455)	(162.958.828)	-
Plata datoriilor de leasing	-	-	(41.033.985)
<b>Total modificari din fluxuri de numerar de finantare</b>	<b>(2.461.455)</b>	<b>(162.958.828)</b>	<b>(41.033.985)</b>
<b>Efectul variatiilor cursului valutar</b>	<b>110.923</b>		
<b>Aferente datoriilor</b>			
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)
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>4.512.666*</b>	<b>-</b>	<b>69.927.624</b>

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

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

**26. IMPRUMUTURI BANCARE (CONTINUARE)**

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

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

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

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

---

## 27. LEASING

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

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

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

Grupul inchiriaza depozite si spatii de birouri. Contractele de leasing se deruleaza de obicei pe o perioada cuprinsa intre 5 si 10 ani. In plus, Grupul inchiriaza vehicule de transport. Contractele de leasing pentru vehicule de transport se deruleaza de obicei pe o perioada de 5 ani. Majoritatea contractelor de leasing transfera dreptul de proprietate asupra activului suport la sfarsitul termenului contractului de leasing.

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

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

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

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

### (i) Active aferente dreptului de utilizare

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

2021	Terenuri si cladiri	Echipamente (vehicule de transport)	Total
<b><i>Sold la 1 ianuarie</i></b>	<b>65.681.080</b>	<b>37.105.367</b>	<b>102.786.447</b>
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)
<b><i>Sold la 31 decembrie</i></b>	<b>42.776.905</b>	<b>33.968.731</b>	<b>76.745.636</b>

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

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

**27. LEASING (CONTINUARE)**

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

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

**(ii) Sume recunoscute in situatia profitului sau pierderii**

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

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

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

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

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

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

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

## **28. INSTRUMENTE FINANCIARE - VALORI JUSTE SI MANAGEMENTUL RISCURILOR**

### **(a) Clasificari contabile si valori juste**

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

### **(b) Managementul riscului financiar**

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

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

#### **(i) Riscul de credit**

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

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

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

<b>Categorie</b>	<b>Descriere</b>	<b>Baza pentru recunoasterea pierderilor din credite preconizate (ECL)</b>
Active financiare performante	Contrapartida prezinta un risc scazut de neplata si nu are o intarziere la plata de peste 30 de zile fata de data scadenta.	ECL calculate pe durata de viata (modelul simplificat) – matricea de provizioane
Active financiare incerte	Suma este restanta cu mai mult de 30 de zile sau a existat o crestere semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala	ECL calculate pe durata de viata (modelul simplificat) – matricea de provizioane
Active financiare neperformante	Suma este restanta cu mai mult de 90 de zile sau exista dovezi care indica faptul ca activul este depreciat din punct de vedere al creditului.	Matrice pentru calculul pierderilor din depreciere
Active financiare POCI	Active financiare achizitionate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit (POCI)	ECL calculate pe durata de viata
Active financiare scoase din evidenta	Exista dovezi care indica faptul ca debitorul se afla in dificultate financiara grava, iar grupul nu are perspective realiste de recuperare a sumei.	Suma este scoasa din evidenta

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

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

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

**(b) Managementul riscului financiar (continuare)**

*(i) Riscul de credit (continuare)*

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

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

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

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

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

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

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

**(b) Managementul riscului financiar (continuare)**

**(ii) Riscul de lichiditate**

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

Grupul urmareste mentinerea nivelului sau de numerar si echivalente de numerar la o valoare care sa depaseasca iesirile de numerar preconizate pentru datoriile financiare. De asemenea, Grupul monitorizeaza nivelul intrarilor de numerar preconizate pentru creantele comerciale, precum si iesirile de numerar preconizate pentru plata datoriilor comerciale si a altor datorii. In plus, Grupul mentine facilitati de credit pentru finantarea cheltuielilor de exploatare (a se vedea nota 25).

*Expunerea la riscul de lichiditate*

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

Datorii financiare	Fluxuri de numerar contractuale						
	Nota	Valoarea contabila	Total	Sub 1 an	1 - 2 ani	2 - 5 ani	Peste 5 ani
<b>31 dec. 2022</b>							
Imprumuturi bancare	26	2.050.922	2.050.922	2.050.922	-	-	-
Leasing	26	123.080.878	123.080.878	32.949.238	25.394.891	49.486.965	15.249.784
Datorii comerciale	24	193.939.412	193.939.412	193.879.745	59.667	-	-
<b>Total</b>		<b>319.071.212</b>	<b>319.071.212</b>	<b>228.879.905</b>	<b>25.454.558</b>	<b>49.486.965</b>	<b>15.249.784</b>
<b>31 dec. 2021</b>							
Imprumuturi bancare	26	4.512.666	4.512.666	2.461.455	2.051.211	-	-
Leasing	26	69.927.624	69.927.624	37.097.013	17.923.341	11.604.593	3.302.677
Datorii comerciale	24	197.722.808	197.722.808	196.033.972	1.660.038	28.798	-
<b>Total</b>		<b>272.163.098</b>	<b>272.163.098</b>	<b>235.592.440</b>	<b>21.634.590</b>	<b>11.633.391</b>	<b>3.302.677</b>



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

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

**(b) Managementul riscului financiar (continuare)**

**(ii) Riscul de lichiditate (continuare)**

Indicatorii riscului de lichiditate

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

**(iii) Riscul de piata**

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

**Riscul valutar**

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

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

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

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

**(b) Managementul riscului financiar (continuare)**

**(iii) Riscul de piata (continuare)**

Expunerea la riscul valutar

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

<i>Suma in RON</i>	<b>Nota</b>	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>GBP</b>	<b>CHF</b>	<b>PLN</b>	<b>MDL</b>	<b>HUF</b>	<b>Total</b>
<b>31 dec. 2022</b>										
Numerar si echivalente de numerar	18	13.922.063	4.392.915	206.226	12.737	-	9.826	319.275	-	18.863.042
Depozite pe termen scurt	18	160.000.000	-	-	-	-	-	-	-	160.000.000
Creante comerciale	16	221.360.419	13.595.139	-	-	-	-	12.861.129	-	247.816.687
Imprumuturi acordate partilor afiliate	22	-	37.225.202	-	-	-	-	-	-	37.225.202
Imprumuturi bancare pe termen scurt	26	-	(2.050.922)	-	-	-	-	-	-	(2.050.922)
Leasing	27	(171.639)	(122.577.040)	-	-	-	-	(332.199)	-	(123.080.878)
Datorii comerciale	24	(118.757.301)	(64.967.320)	(1.439.091)	-	(22.630)	(287.991)	(6.537.805)	(1.927.273)	(193.939.412)
<b>Situatia neta a expunerii pozitiei financiare</b>		<b>276.353.542</b>	<b>(134.382.026)</b>	<b>(1.232.865)</b>	<b>12.737</b>	<b>(22.630)</b>	<b>(278.165)</b>	<b>6.310.400</b>	<b>(1.927.273)</b>	<b>144.833.719</b>
<b>31 dec. 2021</b>										
Numerar si echivalente de numerar	18	20.919.633	16.125.920	4.745	10.217	-	960	6.271.646	-	43.333.121
Depozite pe termen scurt	18	195.000.000	-	-	-	-	-	-	-	195.000.000
Creante comerciale	16	177.952.642	8.429.714	-	9.468	-	-	11.354.031	-	197.745.855
Imprumuturi acordate partilor afiliate	22	-	58.796.086	-	-	-	-	-	-	58.796.086
Imprumuturi bancare pe termen lung	26	-	(4.512.666)	-	-	-	-	-	-	(4.512.666)
Leasing	27	(89.645)	(69.367.231)	-	-	-	-	(470.748)	-	(69.927.624)
Datorii comerciale	24	(128.095.250)	(61.351.715)	(1.237.933)	-	(21.548)	(830.549)	(6.185.813)	-	(197.722.808)
<b>Situatia neta a expunerii pozitiei financiare</b>		<b>265.687.380</b>	<b>(51.879.892)</b>	<b>(1.233.188)</b>	<b>19.685</b>	<b>(21.548)</b>	<b>(829.589)</b>	<b>10.969.116</b>	<b>-</b>	<b>222.711.964</b>

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

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

**(b) Managementul riscului financiar (continuare)**

*(iii) Riscul de piata (continuare)*

**Riscul valutar (continuare)**

S-au aplicat urmatoarele cursuri de schimb semnificative:

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

*Analiza sensibilitatii*

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

*Efect in RON*

	Profit sau pierdere inainte de impozitare	
	Apreciere	Depreciere
<b>31 decembrie 2022</b>		
EUR (3% variatie)	4.031.461	(4.031.461)
USD (6% variatie)	73.972	(73.972)
GBP (5% variatie)	(637)	637
CHF (8% variatie)	1.810	(1.810)
PLN (3% variatie)	8.345	(8.345)
HUF (7% variatie)	134.909	(134.909)
MDL (5% variatie)	(315.520)	315.520
<b>31 decembrie 2021</b>		
EUR (3% variatie)	1.556.397	(1.556.397)
USD (5% variatie)	61.659	(61.659)
GBP (5% variatie)	(984)	984
CHF (7% variatie)	1.508	(1.508)
PLN (3% variatie)	24.888	(24.888)
MDL (5% variatie)	(548.456)	548.456

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

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

**(b) Managementul riscului financiar (continuare)**

*(iii) Riscul de piata (continuare)*

**Riscul aferent ratei dobanzii**

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

*Expunerea la riscul ratei dobanzii*

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

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

*Analiza sensibilitatii valorii juste pentru instrumentele cu rata fixa*

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

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

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

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

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

***(iv) Riscuri nefinanciare***

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

---

***Riscul de securitate cibernetica***

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

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

***Riscul legat de schimbările climatice***

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

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

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

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

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

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

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

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

**29. PARTI AFILIATE**

**(a) Actionarii majoritari**

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

	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Actionari	1.276	-
Actionari minoritari	8.042	8.042
<b>Total</b>	<b>9.318</b>	<b>8.042</b>

**(b) Remuneratia conducerii**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Remunerarea conducerii executive	13.436.779	9.172.447

**(c) Solduri cu partile afiliate**

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

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

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

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

---

**29. PARTI AFILIATE (CONTINUARE)**

**(c) Solduri cu partile afiliate (continuare)**

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

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

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

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

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

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

---

**29. PARTI AFILIATE (CONTINUARE)**

**(d) Tranzactii cu partile afiliate**

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

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

**(e) Imprumuturi acordate partilor afiliate**

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

**30. FUZIUNI SI ACHIZITII CU ENTITATILE AFLATE SUB CONTROL COMUN**

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

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

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

**(a) Contravaloarea transferata**

Contravaloarea transferata reprezinta numerar in valoare totala de 22.400.000 RON.



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

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

(b) *Activele identificabile achizitionate si datoriile asumate*

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

	<b>RON</b>
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)
<b>Total active nete identificabile achizitionate</b>	<b>1.813.302</b>

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

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

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

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

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

---

### **31. CONTINGENTE**

#### ***Mediul fiscal***

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

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

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

#### ***Preturi de transfer***

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

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

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

### **32. ANGAJAMENTE**

#### ***Garantii***

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

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

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

### **33. RAPORTAREA PE SEGMENTE**

Grupul a analizat segmentele de activitate, cum ar fi distributia de bunuri, transportul si serviciile de logistica si a determinat segmentele de activitate in baza organizarii gestionarii in functie de tipurile de venituri obtinute. Grupul a determinat drept segmente de activitate reportabile distributia de bunuri, serviciile logistice si serviciile de transport extern, luand in considerare similitudinile acestor activitati. Distributia de bunuri se refera la vanzarea bunurilor de larg consum.

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

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

**33. RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)**

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

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

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

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

**33. RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)**

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

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

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

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

### **34. EVENIMENTE ULTERIOARE**

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

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

Semnat si aprobat la data de 28 martie 2023:

**Director Executiv**  
Vasile Constantin Catalin



**Director Financiar**  
Bascau Sorin





**AQUILA PART PROD COM S.A.**

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**La data si pentru exercitiul financiar incheiat la**

**31 decembrie 2022**

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

---

**CUPRINS:**

**PAGINA:**

<b>Situatia individuala a pozitiei financiare</b>	<b>1 – 2</b>
<b>Situatia individuala a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global</b>	<b>3</b>
<b>Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii</b>	<b>4 – 5</b>
<b>Situatia individuala a fluxurilor de numerar</b>	<b>6 – 7</b>
<b>Note la situatiile financiare individuale</b>	<b>8 – 65</b>
<b>Bazele intocmirii situatiilor financiare</b>	
1. Societatea care raporteaza si informatii generale	8-9
2. Bazele intocmirii situatiilor financiare	9-10
3. Moneda functionala si moneda de prezentare	10
4. Utilizarea rationamentelor profesionale si a estimarilor	10-11
<b>Politici contabile</b>	
5. Bazele evaluarii	11
6. Politici contabile semnificative	11-26
7. Standarde si interpretari care nu au fost adoptate inca	27-29
<b>Performanta financiara a exercitiului</b>	
8. Venituri	30
9. Alte venituri	31
10. Alte cheltuieli de exploatare	31
11. Costuri de finantare nete	32
12. Rezultatul pe actiune	32
13. Beneficiile angajatilor	33
<b>Impozit pe profit</b>	
14. Impozitul pe profit	33-34
<b>Active</b>	
15. Stocuri	35
16. Creante comerciale	35-36
17. Alte creante si avansuri acordate	37
18. Numerar si echivalente de numerar	37
19. Imobilizari corporale	38-39
20. Imobilizari necorporale si fond comercial	39-40
21. Investitii imobiliare	40-41
22. Imprumuturi acordate partilor afiliate si creante pe termen lung de la partile afiliate	41-42
<b>Capitaluri proprii si pasive</b>	
23. Capital si rezerve	43-44
24. Datorii comerciale	45
25. Alte datorii	45
26. Imprumuturi bancare	45-48
27. Leasing	48-50
28. Investitii in filiale	50

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

---

**Instrumente financiare**

29. Instrumente financiare - valori juste si managementul riscului 51-58

**Alte informatii**

30. Parti afiliate 59-60  
31. Fuziunea legala 61  
32. Contingente 62  
33. Angajamente 62  
34. Raportare pe segmente 62-64  
35. Evenimente ulterioare 65



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

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

	Nota	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizari corporale	19	171.198.718	108.302.107
Investitii imobiliare	21	10.810.594	11.188.577
Imobilizari necorporale	20	1.156.683	1.542.243
Fond comercial	20	5.011.706	5.011.706
Investitii in filiale	28	25.923.057	25.923.057
Imprumuturi acordate partilor afiliate	22	33.633.553	52.124.075
Creante privind impozitul amanat	14	3.723.416	2.711.303
Alte active imobilizate		585.416	316.990
<b>Total active imobilizate</b>		<b>252.043.143</b>	<b>207.120.058</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	15	152.481.745	128.362.699
Creante comerciale	16	234.620.704	**185.981.034
Partea curenta a imprumuturilor acordate partilor afiliate	22	3.591.648	6.672.011
Alte creante	17(a)	1.237.377	*3.932.642
Avansuri acordate	17(b)	28.507.578	*32.823.412
Depozite pe termen scurt	18(b)	160.000.000	195.000.000
Numerar si echivalente de numerar	18(a)	15.683.671	37.030.827
<b>Total active circulante</b>		<b>596.122.723</b>	<b>589.802.625</b>
<b>Total active</b>		<b>848.165.866</b>	<b>796.922.683</b>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>			
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	23	180.590.088	30.589.788
Prime de emisiune		199.356.416	349.356.716
Actiuni proprii		(991.972)	(991.972)
Rezerve legale	23	9.360.436	4.715.621
Rezultat reportat		97.813.748	109.003.204
<b>Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii</b>		<b>486.128.716</b>	<b>492.673.357</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>486.128.716</b>	<b>492.673.357</b>

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

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

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

<b>DATORII</b>	<b>Nota</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Imprumuturi bancare pe termen lung	26	-	2.051.211
Portiunea pe termen lung a datoriilor de leasing	26	90.578.567	30.809.299
Datorii comerciale	24	59.666	1.688.836
Datorii privind contractele cu clientii		247.517	121.680
Datorii privind impozitul amanat	14	382.626	-
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>91.268.376</b>	<b>34.671.026</b>
<b>Datorii curente</b>			
Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor bancare pe termen lung	26	2.050.921	2.461.455
Portiunea pe termen scurt a datoriilor de leasing	26	32.612.024	35.982.195
Datorii comerciale	24	194.754.754	*195.984.891
Beneficiile angajatilor	13	25.284.030	23.055.446
Datorii privind impozitul pe profit curent		5.019.861	1.774.732
Datorii privind contractele cu clientii		-	229.206
Alte datorii	25	11.047.184	10.090.375
<b>Total datorii curente</b>		<b>270.768.774</b>	<b>269.578.300</b>
<b>Total datorii</b>		<b>362.037.150</b>	<b>304.249.326</b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>		<b>848.165.866</b>	<b>796.922.683</b>

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

*\*Suma de 25.402.201 RON, reprezentand avansuri pentru stocuri, servicii si alte elemente raportate la 31 decembrie 2021 in categoria „Alte creante” este acum inclusa in categoria „Avansuri acordate”.*

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

Semnate si aprobate la data de 28 martie 2023:

**Director Executiv**  
Vasile Constantin Catalin



**Director Financiar**  
Bascau Sorin



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

**AQUILA PART PROD COM S.A.**  
**SITUATIA INDIVIDUALA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**  
**LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2022**

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

	Nota	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Venituri	8	2.111.797.827	1.860.539.240
Alte venituri	9	7.366.889	4.658.276
Costul bunurilor vandute	15	(1.561.314.618)	(1.394.748.837)
Costul combustibilului si al serviciilor de transport		(76.530.176)	(58.060.597)
Salarii si alte beneficii ale angajatilor	13	(208.946.623)	(186.808.297)
Cheltuieli cu reparatii, intretinere si materiale		(22.017.777)	(20.206.083)
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	19,20,21	(47.431.084)	(47.739.904)
(Cheltuiala cu pierderile din creditare preconizate)/Reluarea pierderilor din creditare	16,22	(19.807.565)	2.169.966
Alte cheltuieli de exploatare	10	(94.999.574)	(79.355.982)
<b>Profit din exploatare</b>		<b>88.117.299</b>	<b>80.447.782</b>
Venituri financiare - venituri din dobanzi	11	7.570.116	1.364.802
Alte venituri financiare		-	44.761
Cheltuieli financiare	11	(3.420.603)	(9.471.696)
<b>Costuri de finantare nete</b>	11	<b>4.149.513</b>	<b>(8.062.133)</b>
<b>Profit inainte de impozitare</b>		<b>92.266.812</b>	<b>72.385.649</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	14	(14.263.449)	(8.834.041)
<b>Profitul exercitiului financiar</b>		<b>78.003.363</b>	<b>63.551.608</b>
<b>Total rezultat global</b>		<b>78.003.363</b>	<b>63.551.608</b>
Rezultatul pe actiune - de baza si diluat	12	<b>0,065</b>	<b>0,056*</b>

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

Semnate si aprobate la data de 28 martie 2023:

Director Executiv  
Vasile Constantin Catalin



Director Financiar  
Bascau Sorin



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

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

	Nota	Capital social	Prime de emisiune	Actiuni proprii	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>		<b>3.614.728</b>	<b>20.632.335</b>	-	<b>984.685</b>	<b>69.505.675</b>	<b>94.737.423</b>
<b>Rezultat global</b>							
Profitul exercitiului financiar		-	-	-	-	63.551.608	63.551.608
Alte elemente ale rezultatului global		-	-	-	-	-	-
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>		-	-	-	-	-	-
<b>Total rezultat global</b>		-	-	-	-	<b>63.551.608</b>	<b>63.551.608</b>
<b>Tranzactii cu actionarii Societatii</b>							
<b>Contributii si distribuirii</b>							
Emisiunea de actiuni	23	10.000.020	345.699.421	-	-	-	355.699.441
Dividende catre actionarii Societatii	23	-	-	-	-	(21.395.289)	(21.395.289)
Rascumpararea actiunilor proprii		-	-	(991.972)	-	-	(991.972)
<b>Total contributii si distribuirii</b>		<b>10.000.020</b>	<b>345.699.421</b>	<b>(991.972)</b>		<b>(21.395.289)</b>	<b>333.312.180</b>
<b>Total tranzactii cu actionarii Societatii</b>		<b>10.000.020</b>	<b>345.699.421</b>	<b>(991.972)</b>		<b>(21.395.289)</b>	<b>333.312.180</b>
<b>Alte modificari ale capitalurilor proprii</b>							
Impactul fuziunii legale	31			-	107.000	965.146	1.072.146
Incorporarea primelor de fuziune		16.975.040	(16.975.040)	-	-	-	-
Constituirea rezervelor legale	23	-	-	-	3.623.936	(3.623.936)	-
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>		<b>30.589.788</b>	<b>349.356.716</b>	<b>(991.972)</b>	<b>4.715.621</b>	<b>109.003.204</b>	<b>492.673.357</b>

Semnate si aprobate la data de 28 martie 2023:

**Director Executiv**  
Vasile Constantin Catalin



**Director Financiar**  
Bascau Sorin



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

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

	Note	Capital social	Prime de emisiune	Actiuni proprii	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>		<b>30.589.788</b>	<b>349.356.716</b>	<b>(991.972)</b>	<b>4.715.621</b>	<b>109.003.204</b>	<b>492.673.357</b>
<b>Rezultat global</b>							
Profitul exercitiului financiar						78.003.363	78.003.363
Alte elemente ale rezultatului global							
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>		-	-	-	-	-	-
<b>Total rezultat global</b>		-	-	-	-	<b>78.003.363</b>	<b>78.003.363</b>
<b>Tranzactii cu actionarii Societatii</b> <b>Contributii si distribuirii</b>							
Emisiunea de actiuni	23	150.000.300	(150.000.300)				-
Dividende catre actionarii Societatii	23					(84.548.003)	(84.548.003)
Rascumpararea actiunilor proprii		-	-	-	-	-	-
<b>Total contributii si distribuirii</b>		<b>150.000.300</b>	<b>(150.000.300)</b>	-	-	<b>(84.548.003)</b>	<b>(84.548.003)</b>
<b>Total Tranzactii cu actionarii Societatii</b>		<b>150.000.300</b>	<b>(150.000.300)</b>	-	-	<b>(84.548.003)</b>	<b>(84.548.003)</b>
<b>Alte modificari ale capitalurilor proprii</b>							
Constituirea rezervelor legale	23				4.644.815	(4.644.815)	-
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>		<b>180.590.088</b>	<b>199.356.416</b>	<b>(991.972)</b>	<b>9.360.436</b>	<b>97.813.748</b>	<b>486.128.716</b>

Semnate si aprobate la data de 28 martie 2023:

Director Executiv  
Vasile Constantin Catalin



Director Financiar  
Bascau Sorin



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

**AQUILA PART PROD COM S.A.**  
**SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE NUMERAR**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022**  
*(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)*

	Nota	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare</b>			
<b>Profit dupa impozitare</b>		<b>78,003,363</b>	<b>63,551,608</b>
<b>Ajustari pentru:</b>			
Amortizarea imobilizarilor necorporale si corporale	<b>19,20,21</b>	47.431.084	47.739.904
Pierdere/(Castig) din cedarea imobilizarilor corporale	<b>9, 19</b>	(1.381.206)	(722.147)
Cheltuiala/ (reluarea) deprecierii	<b>16, 22</b>	19.807.565	(2.169.966)
Total venituri din finantare	<b>11</b>	(7.570.116)	(1.409.564)
Total cheltuieli de finantare	<b>11</b>	3.420.603	9.471.696
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<b>14</b>	14.263.449	8.834.041
<b>Modificari in:</b>			
Descresteri / (cresteri) ale stocurilor		(24.119.046)	(4.943.333)
Descresteri / (cresteri) ale creantelor comerciale		(53.399.382)	21.072.799
Descresteri / (cresteri) ale altor creante		(2.269.793)	(12.898.507)
Descresteri / (cresteri) ale avansurilor acordate		4.315.834	(1.553.789)
Cresteri / (descresteri) ale datoriilor comerciale		(3.066.045)	(34.554.268)
Cresteri / (descresteri) ale altor datorii		4.347.013	(2.649.180)
Cresteri / (descresteri) ale provizioanelor si beneficiilor pentru angajati		2.228.584	1.551.856
Cresteri / (descresteri) ale datoriilor privind contractele cu clientii		103.369	(643.997)
<b>Numerar generat din activitatea de exploatare</b>		<b>82.115.276</b>	<b>90.677.154</b>
Dobanzi platite		(2.617.125)	(5.640.249)
Impozit pe profit platit		(11.018.320)	(9.475.861)
<b>Numerar net din activitatea de exploatare</b>		<b>68.479.831</b>	<b>75.561.043</b>

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

**AQUILA PART PROD COM S.A.**  
**SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE NUMERAR**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022**  
*(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)*

	Nota	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de investitii</b>			
Plati pentru achizitia de imobilizari corporale		(11.852.676)	(5.358.881)
Plati pentru achizitia de filiale	28	-	(22.400.000)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		1.862.126	1.688.076
Incasari din imprumuturi acordate partilor afiliate		6.523.032	7.078.096
Dobanzi incasate		7.391.897	1.364.802
Descrestere/(crestere) in depozitele pe termen scurt		35.000.000	(195.000.000)
Numerar transferat in cadrul fuziunii legale		-	217.906
<b>Numerar net utilizat in activitatea de investitii</b>		<b>38.924.379</b>	<b>(212.410.001)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de finantare</b>			
Incasari din emisiuni de actiuni		-	354.163.759
Rambursari de imprumuturi bancare pe termen lung	26	(2.453.463)	(2.461.455)
Rambursari de imprumuturi bancare pe termen scurt	26	-	(140.752.746)
Plati de datorii de leasing	26	(41.751.176)	(41.943.772)
Dividende platite	23	(84.546.727)	(21.395.289)
<b>Numerar net utilizat in activitatea de finantare</b>		<b>(128.751.366)</b>	<b>147.610.497</b>
<b>(Descresterea)/cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar</b>		<b>(21.347.156)</b>	<b>10.761.539</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie</b>	18	<b>37.030.827</b>	<b>26.269.288</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie</b>	18	<b>15.683.671</b>	<b>37.030.827</b>

Semnate si aprobate la data de 28 martie 2023:

Director Executiv  
Vasile Constantin Catalin



Director Financiar  
Bascau Sorin



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

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

**1. SOCIETATEA CARE RAPORTEAZA SI INFORMATII GENERALE**

**Informatii generale despre Societate**

Aceste situatii financiare sunt situatiile financiare individuale ale AQUILA PART PROD COM S.A. („Societatea” sau „Aquila”).

Sediul si activitatile entitatilor Societatii sunt urmatoarele:

Entitate	Sediu	Numar inregistrare Registrul Comertului / Cod Unic de Inregistrare	Activitate
AQUILA PART PROD COM S.A.	Strada Malu Rosu nr. 105A, Ploiesti, Judetul Prahova, Romania	J29/2790/1994 6484554	Vanzari cu ridicata de bunuri de consum Prestarea de servicii logistice; Transportul intern si extern de marfuri

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

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

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

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

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

La 31 decembrie 2021 actionarii Societatii sunt domnul Vasile Constantin Catalin si domnul Dociu Alin Adrian, fiecare detinand 33,33% din actiuni in fiecare societate si o serie de alti actionari cu o detinere combinata de 33,34% din actiuni. Numarul de actiuni detinut in Societate este detaliat mai jos:

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



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

---

**1. SOCIETATEA CARE RAPORTEAZA SI INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)**

Filialele Aquila sunt urmatoarele:

<b>Entitate</b>	<b>% participatie la 31 decembrie 2022</b>	<b>% participatie la 31 decembrie 2021</b>
PRINTEX S.A.	95,75%	95,75%
TRIGOR AVD S.R.L.	100%	100%

**2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE**

Situatiile financiare individuale sunt intocmite in conformitate cu cerintele Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016, cu modificarile ulterioare, pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de UE.

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

Principiile contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare individuale sunt prezentate in nota 2.

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

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

***Principiul continuitatii activitatii***

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

La 31 decembrie 2022 pozitia financiara a Societatii prezinta active curente nete de 325 milioane RON, in principal datorita depozitelor pe termen scurt legate de IPO (Oferta Publica Initiala) in valoare 160 milioane RON, Societatea neavand imprumuturi pe termen scurt utilizate. Pozitia neta curenta la 31 decembrie 2021 a fost de 320 milioane RON. Societatea continua sa tranzactioneze profitabil si sa genereze fluxuri de numerar pozitive, astfel, conducerea Societatii a evaluat ca acesta este capabil sa isi indeplineasca obligatiile pe masura ce devin exigibile.

La 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021, activele nete ale Societatii sunt in valoare de 486 milioane RON, respectiv, 492 milioane RON. Pentru exercitiile incheiate la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021, Societatea a raportat profituri de 78 milioane RON si 64 milioane RON, peste nivelul bugetat.

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

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

## **2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (CONTINUARE)**

### ***Principiul continuitatii activitatii (continuare)***

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

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

## **3. MONEDA FUNCTIONALA SI MONEDA DE PREZENTARE**

Aceste situatii financiare individuale sunt prezentate in lei (RON), care este moneda functionala a Societatii.

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 individuale, conducerea a folosit rationamente, estimari si ipoteze care afecteaza aplicarea politicilor contabile si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele efective pot diferi de aceste estimari.

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

### ***Ipoteze si incertitudini de estimare***

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

- Notele 6 litera (g) (iii) si 6 (h) (iii) – duratele utile de viata a imobilizarilor corporale si necorporale;
- Notele 6 litera (m) (i), 22 si 29 (b) – evaluarea pierderilor din creditare previzionate (ECL) pentru creantele comerciale, imprumuturile acordate partilor afiliate si creantele pe termen lung de la partile afiliate;
- Notele 6 (p), 27 si 32 – recunoasterea si evaluarea provizioanelor si a datoriilor contingente: ipoteze cheie cu privire la probabilitatea si amploarea unei iesiri de resurse; si
- Nota 16, 24 – rationamente cu privire la compensarea reducerilor angajate acordate cu creante comerciale si a reducerilor angajate primite cu datoriile comerciale.

### ***Evaluarea valorilor juste***

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

La evaluarea valorii juste a unui activ sau a unei datorii, Societatea 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:

#### **4. UTILIZAREA RATIONAMENTELOR PROFESIONALE SI A ESTIMARILOR (CONTINUARE)**

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

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

##### ***Ipoteze si incertitudini de estimare***

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

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

- Nota 29 litera (a) - instrumente financiare.

#### **5. BAZELE EVALUARII**

Situatiile financiare individuale au fost intocmite pe baza costului istoric.

#### **6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE**

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

In conformitate cu acest standard veniturile sunt recunoscute atunci cand sau pe masura ce clientul dobandeste controlul asupra bunurilor sau serviciilor prestate, la valoarea care reflecta pretul pe care Societatea se asteapta sa fie indreptatit sa-l primeasca in schimbul acelor bunuri sau servicii.

Veniturile sunt evaluate pe baza contravalorii la care Societatea se asteapta sa aiba dreptul in cadrul unui contract cu un client si exclud sumele colectate in numele unor terti (cum ar fi TVA, accize sau alte impozite legate de vanzare).

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

## 6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

### (a) Venituri din contractele cu clientii (continuare)

	Natura si indeplinirea obligatiilor de executare	Politici de recunoastere a veniturilor
<b>Vanzarea de bunuri</b>	<p>Obligatiile de executare sunt convenite pe baza ordinelor de cumparare primite de la clienti in temeiul contractelor-cadru. In consecinta, fiecare bun suplimentar care urmeaza sa fie livrat pe baza ordinelor de cumparare reprezinta o obligatie de executare distincta.</p> <p>Clientii obtin controlul marfurilor atunci cand bunurile sunt livrate si au fost acceptate la sediul lor. Obligatia de executare este indeplinita la momentul specific.</p> <p>Facturile sunt emise atunci cand bunurile sunt expediate din depozitele Societatii. Avand in vedere faptul ca livrarile se efectueaza in aceeasi tara si folosind reseaua de distributie a Societatii, nu se inregistreaza o perioada semnificativa intre momentul expedierii si cel al livrarii.</p> <p>Societatea 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, Societatea 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, Societatea este remunerat cu contraprestatii variabile care includ sumele angajate pentru reducerile care urmeaza sa fie acordate. Societatea estimeaza reducerile care urmeaza sa fie acordate pe baza volumului efectiv al vanzarilor si a conditiilor contractuale.</p> <p>Contractele cu clientii sunt intocmite pe baza anuala. Nu exista avansuri sau retineri de plati semnificative.</p>	<p>Veniturile sunt recunoscute atunci cand bunurile sunt livrate si au fost acceptate de clienti la sediul lor (la un moment specific). Societatea 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 Societatea se asteapta sa fie indreptatit sa o primeasca in schimbul bunurilor respective.</p> <p>Pentru majoritatea aranjamentelor cu clientii Societatii, controlul se transfera catre client la momentul livrarii bunurilor, deoarece, in general, acesta este momentul cand titlul legal, detinerea fizica si riscurile si recompensele legate de bunurile in cauza sunt transferate catre client. Momentul indeplinirii obligatiei de executare nu este supus unui rationament semnificativ.</p> <p>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 bazate pe volum neacordate clientilor inainte de sfarsitul exercitiului financiar sunt recunoscute conform principiului contabilitatii de angajamente.</p> <p>Astfel de reduceri pe baza de volum sunt tratate ca o contravaloare variabila si o estimare a acestora este inclusa in pretul tranzactiei. Avand in vedere ca in contracte este inclusa baza legala pentru decontare neta, sumele efective sunt decontate la emiterea notelor de credit, incluzand angajamentele privind reducerile acordate.</p> <p>Dupa indeplinirea obligatiilor de executare impuse de Societate, aceasta are un drept neconditionat la contravaloarea acestora, astfel cum se prevede in contractele sale cu clientii. Creantele Aquila aferente contractelor cu clientii vor fi colectate in general in mai putin de 90 de zile, in conformitate cu termenii de plata. Creantele aferente contractelor cu clientii mai putin provizioanele prezentate in bilantul individual sunt incluse pe linia de creante comerciale in bilant. Societatea Aquila nu are comisioane semnificative platite care pot fi atribuite direct obtinerii unui anumit contract.</p>

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

---

**6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

**(a) Venituri din contractele cu clientii (continuare)**

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

**(b) Venituri si cheltuieli de finantare**

Veniturile si cheltuielile de finantare ale Societatii includ in principal:

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

Veniturile din dobanzi sau cheltuielile cu dobanzile sunt recunoscute prin metoda dobanzii efective. Pentru politica privind instrumentele financiare, consultati nota 6 (k).

**(c) 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. 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.

## **6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

### **(d) 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 Societatea 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, Societatea efectueaza plati catre sistemele de pensii de stat in numele angajatilor sai. Toti angajatii Societatii sunt membri ai schemelor de pensii administrate de stat.

Societatea 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, Societatea nu are obligatia de a furniza beneficii suplimentare pentru angajatii actuali si fostii angajati. Societatea nu dispune de planuri de beneficii determinate.

### **(e) Impozitul pe profit**

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

#### *(i) Impozitul curent*

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

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

#### *(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 Societatea poate exercita control asupra momentului reluarii diferentelor temporare si este probabil ca acestea sa nu fie reluate in viitorul previzibil; si
- diferentele temporare care rezulta din recunoasterea initiala a fondului comercial.

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

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

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

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt compensate numai daca sunt indeplinite anumite criterii. Creantele privind impozitul amanat nerecunoscute sunt reevaluate, recunoscute si prezentate (daca este cazul) la fiecare data de raportare si

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

---

recunoscute in masura in care a devenit probabil ca profiturile impozabile viitoare in raport cu care acestea pot fi utilizate sa fie disponibile.

## **6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

### **(f) Stocuri**

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

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

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

### **(g) Imobilizari corporale**

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

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

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

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

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

#### *(ii) Cheltuieli ulterioare*

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

#### *(iii) Amortizare*

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

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

<b>Categorie</b>	<b>Durate de viata (ani)</b>
Cladiri	20-40
Echipamente	5-7
Echipamente de birou	10-14

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

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

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

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

---

**6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

**(h) Imobilizari necorporale si fond comercial**

*(i) Recunoastere si evaluare*

In urma fuziunii cu AGRIROM S.R.L., Societatea a recunoscut fond comercial si marci (marcile AGRIROM pentru produsele alimentare: Gradena, Yachtis, LaMasa si Frisco). Pentru detalii, consultati nota 20 si nota 31.

Fondul comercial este evaluat initial la cost (reprezentand valoarea cu care totalul dintre contraprestatia transferata si valoarea recunoscuta pentru interesele care nu controleaza si orice alt interes detinut depaseste valorile nete ale activelor identificabile achizitionate si ale datorilor asumate). Fondul comercial care rezulta din achizitia de filiale este evaluat la cost mai putin pierderile cumulate din depreciere.

In situatiile financiare individuale, marcile sunt recunoscute doar in cazul fuziunilor sau al achizitiilor. Marcile si alte active necorporale achizitionate de Societate si care au o durata de viata utila finita sunt evaluate la costul mai putin amortizarea cumulata si orice pierderi cumulate din depreciere.

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

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

Pentru detalii suplimentare, consultati nota 6 litera *(r)* – „*Fuziuni legale*”.

*(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.

**(i) Investitii in societati afiliate**

Investitiile in societati afiliate reprezinta investitii strategice pe termen lung si sunt prezentate la cost istoric minus orice ajustari pentru depreciere determinate de o valoare scazuta, care este recunoscuta drept cheltuiala in perioada in care este identificata deprecierea. Principalii indicatori luati in considerare pentru identificarea deprecierei sunt rezultatele curente si rezultatele anticipate ale filialei in contextul industriei in care aceasta isi desfasoara activitatea.

Investitiile detinute la 31 decembrie 2022 reprezinta filiale integral controlate.

**(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. Veniturile generate din inchirierea de investitii imobiliare reprezinta o mica parte din veniturile totale, principalele activitati care genereaza venituri pentru Societate fiind distributia, logistica si transportul.



## **6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

### **(k) Instrumente financiare**

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

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

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

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

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

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

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

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

#### *Active financiare*

La recunoasterea initiala, Societatea 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 Societatea isi modifica modelul de afaceri privind managementul activelor financiare, caz in care, toate activele financiare afectate sunt reclasificate in prima zi a primei perioade de raportare dupa modificarea modelului de afaceri.

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

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

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

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

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

---

**6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

**(k) Instrumente financiare (continuare)**

*(ii) Clasificare si evaluare ulterioara (continuare)*

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

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

*Active financiare evaluate la costul amortizat*

Aceste active sunt recunoscute initial la valoarea justa plus orice costuri de tranzactie atribuibile direct. Ulterior recunoasterii initiale, acestea sunt evaluate la costul amortizat utilizand metoda dobanzii efective. Rata de dobanda efectiva ajustata la riscul de credit este rata dobanzii care, la recunoasterea initiala, actualizeaza fluxurile de numerar viitoare estimate (inclusiv pierderile din creditare) la costul amortizat al activului financiar achizitionat sau emis depreciat ca urmare a riscului de credit („POCI”). Pentru activele financiare achizitionate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit in perioadele de raportare ulterioare, rata dobanzii efective ajustata in functie de credit este, de asemenea, utilizata ulterior pentru a actualiza pierderile din creditare preconizate („ECL”). Costul amortizat este diminuat de pierderile din depreciere prin intermediul contului de ajustare a pierderilor. Veniturile din dobanzi, castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar si deprecierea sunt recunoscute in situatia profitului sau pierderii. Orice castig sau pierdere din derecunoastere este recunoscuta in situatia profitului sau pierderii. Deprecierea activelor financiare nederivate este prezentata in nota (m) de mai jos.

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

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

O datorie financiara este clasificata ca fiind FVTPL daca este clasificata drept detinuta in vederea tranzactionarii, este un instrument financiar derivat sau este desemnata ca atare la recunoasterea initiala. Datoriile financiare clasificate FVTPL sunt evaluate la valoarea justa, iar castigurile si pierderile nete, inclusiv orice cheltuieli cu dobanzile, sunt recunoscute in situatia profitului sau pierderii.

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

*(iii) Derecunoastere*

*Active financiare*

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

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

sau

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

## **6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

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

#### *(iii) Derecunoastere (continuare)*

Atunci cand Societatea 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, Societatea contabilizeaza modificarea substantiala a termenilor unui activ existent sau a unei parti a acestuia ca o stingere a activului financiar original si recunoastere a unui nou activ financiar.

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

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

Daca modificarea nu este substantiala, diferenta dintre: (1) valoarea contabila a activului financiar inainte de modificare; si (2) valoarea actualizata a fluxurilor de numerar dupa modificare este recunoscuta in profit sau pierdere drept castig sau pierdere aferenta modificarii la „Alte castiguri si pierderi”.

#### *Datorii financiare*

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

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

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

#### *(iv) Compensare*

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

Un activ financiar si o datorie financiara trebuie sa fie compensate, iar valoarea neta trebuie prezentata in situatia pozitiei financiare atunci, si numai atunci, cand o entitate :

- (a) in prezent are un drept legal de a compensa sumele recunoscute; si
- (b) are o intentie de decontare pe o baza neta sau de valorificare a activului si de decontare a datoriei in mod simultan.

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

---

## **6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

### **(l) Capital social**

#### *Actiuni ordinare*

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

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

### **(m) Depreciere**

#### *(i) Active financiare nederivate*

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

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

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

Societatea considera ca riscul de credit pentru un activ financiar a crescut semnificativ daca activul financiar este restant cu mai mult de 31 de zile. Societatea considera ca un activ financiar este in stare de nerambursare atunci cand:

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

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

#### *Evaluarea ECL*

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

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

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

## **6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

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

#### *(i) Active financiare nederivate (continuare)*

*Prezentarea ajustarii pentru ECL in situatia pozitiei financiare*

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

*Activele financiare achizitionate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit (active „POCI”)*

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

#### *(ii) Active nefinanciare*

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

Pentru testarea deprecierii, activele sunt grupate in cel mai mic grup de active care genereaza intrari de numerar din utilizarea continua, care sunt in mare masura independente de intrarile de numerar ale altor active sau unitati generatoare de numerar. Fondul comercial rezultat dintr-o fuziune legala este alocat unitatii generatoare de numerar sau grupurilor de unitati generatoare de numerar care se asteapta ca vor beneficia de sinergiile fuziunii, nota 6 litera (h).

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

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

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

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

### **(n) Dividende**

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

## **6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

### **(o) Provizioane**

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

### **(p) Active si datorii contingente**

O datorie contingenta este:

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

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

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

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

### **(q) Leasing**

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

#### *(i) Societatea in calitate de locatar*

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

Societatea recunoaste datoriile de leasing evaluate la valoarea actualizata a platilor de leasing ce urmeaza a fi realizate pe durata contractului de leasing. Platile de leasing includ plati fixe (incluzand plati fixe in fond) mai putin orice stimulente de leasing primite, plati variabile care depind de un indice sau o rata si care se preconizeaza ca vor fi platite in cadrul unei garantii pentru valoarea reziduala.

Societatea 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.

## **6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

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

#### *(i) Societatea in calitate de locatar (continuare)*

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 Societatii proprietatea asupra activului suport la sfarsitul perioadei de leasing sau costul activului aferent dreptului de utilizare reflecta faptul ca Societatea 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 cu usurinta, rata marginala de imprumut utilizata de Societate.

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

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

Datoria care decurge din contractul de leasing este evaluata la costul amortizat utilizand metoda dobanzii efective. Societatea foloseste informatii disponibile public pentru a estima rata marginala de imprumut, rata folosita pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare. Conducerea considera ca informatiile statistice publicate pe website-ul Bancii Nationale a Romaniei (BNR) sunt cele mai relevante cu privire la imprumuturile pe termen mediu si lung acordate de bancile comerciale din Romania in moneda contractelor de leasing. Aceasta este reevaluată atunci când există o modificare a platilor viitoare de leasing care rezulta dintr-o modificare a unei rate variabile a dobanzii, dacă există modificari ale estimarilor Societatii cu privire la sumele care se preconizeaza ca vor fi datorate in conformitate cu garantia aferenta valorii reziduale, atunci când Societatea isi modifica evaluarea privind probabilitatea exercitarii unei optiuni de cumparare, extindere sau reziliere sau atunci când are loc o revizuire a unei plati de leasing fixa in fond. Ca parte a procesului de reevaluare, Societatea revizuieste rata de actualizare atunci când reevaluarea este determinata de o modificare a duratei contractului de leasing sau de o modificare a evaluarii unei optiuni de achizitionare a activului suport sau de modificare a platilor de leasing ca urmare a modificarilor unei rate a dobanzii variabile. Atunci când datoria care decurge din contractul de leasing este reevaluată in acest mod, se efectueaza o ajustare corespunzatoare a valorii contabile a activului aferent dreptului de utilizare sau se inregistreaza in profit sau pierdere dacă valoarea contabilă a activului aferent dreptului de utilizare a fost redusă la zero.

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

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

Societatea 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. Societatea recunoaste platile de leasing asociate acestor contracte de leasing ca o cheltuiala pe o baza liniara pe durata contractului de leasing.

## **6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

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

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

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

In cazul in care Societatea 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, Societatea evalueaza in ansamblu daca contractul de leasing transfera in mare parte toate riscurile si recompensele 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, Societatea 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, Societatea aplica IFRS 15 pentru a alocă contravaloarea contractului.

### **(r) Fuziuni legale**

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

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

### **(s) Parti afiliate**

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

- (a) O persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este afiliata unei entitati care raporteaza daca aceea persoana:
  - i) Detine controlul sau controlul comun asupra entitatii care raporteaza;
  - ii) Are o influenta semnificativa asupra entitatii care raporteaza; sau
  - iii) Este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii care raporteaza sau a unei societati-mama a entitatii care raporteaza;
- (b) O societate este afiliata unei entitati care raporteaza daca indeplineste una dintre urmatoarele conditii:
  - i) entitatea si entitatea care raporteaza sunt membre ale 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 participatiune a celeilalte entitati (sau entitate asociata sau asociere in participatiune a unui membru al grupului din care face parte si cealalta entitate);
  - iii) ambele entitati sunt asocieri in participatie ale aceleiasi parti terte;
  - iv) o entitate este o asociere in participatiune a unei terte parti, iar cealalta entitate este o intreprindere asociata a partii terte;
  - v) entitatea reprezinta un plan de beneficii post-angajare in beneficiul angajatilor entitatii care raporteaza sau ai unei entitati legate entitatii care raporteaza. Daca chiar entitatea care raporteaza reprezinta ea insasi un astfel de plan, angajatorii care finanteaza planul sunt, de asemenea, legati entitatii care raporteaza;



## **6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

- vi) entitatea este controlata sau controlata in comun de catre o persoana identificata la alin. (a);
- vii) persoana identificata la alin. (a) lit. i) are o influenta semnificativa asupra entitatii sau face parte din personalul-cheie din conducerea entitatii (sau din conducerea unei societati-mama a entitatii);
- viii) entitatea, sau orice membru al unui grup din care aceasta face parte, furnizeaza entitatii care raporteaza sau societatii-mama a entitatii care raporteaza servicii legate de personalul-cheie din conducerea entitatii respective.

### **(t) Evenimente ulterioare**

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

### **(u) Profit din exploatare**

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

### **(v) Estimarea valorii juste**

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

Anumite politici contabile ale Societatii si cerinte de prezentare a informatiilor necesita evaluarea valorilor juste atat pentru activele si datoriile financiare, cat si pentru cele nefinanciare (consultati nota 4).

Atunci cand acesta este disponibil, Societatea evalueaza valoarea justa a unui instrument utilizand pretul cotate pe o piata activa pentru instrumentul respectiv. O piata este considerata „activa” daca tranzactiile pentru activ sau datorie au loc cu o frecventa si un volum suficiente pentru a furniza informatii privind preturile in mod continuu.

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

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

## 6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

### (w) Costurile IPO

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

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

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

### (x) Modificari in prezentare

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

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

Modificare in prezentarea situatiei **pozitiei financiare**:

		<b>Raportate la data de</b>	<b>Modificare in prezentare</b>	<b>Impact</b>
	<b>Nota</b>	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>2021 modificat comparativ cu sume raportate anterior</b>
I. Alte creante	<b>17(a)</b>	29.334.843	3.932.642	(25.402.201)
I. Avansuri acordate	<b>17(b)</b>	7.421.211	32.823.412	25.402.201
				-
II. Creante comerciale	<b>16</b>	209.177.489	185.981.034	(23.196.455)
II. Datorii comerciale – curente	<b>24</b>	219.181.346	195.984.891	(23.196.455)

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

---

## **7. STANDARDE SI INTERPRETARI CARE NU AU FOST ADOPTATE INCA**

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

*(i) Standarde si interpretari aprobate de UE*

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

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

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

- IFRS 3 Combinari de intreprinderi (Amendamente) actualizeaza o referinta din IFRS 3 la versiunea anterioara a Cadrlui Conceptual pentru Raportarea Financiara al IASB la versiunea actuala emisa in 2018, fara a modifica cerintele contabile pentru combinarile de intreprinderi.
- IAS 16 Imobilizari corporale (Amendamente) modificarile interzic ca o societate sa deduca din costurile imobilizarilor corporale sumele primite din vanzarea elementelor produse in timp ce societatea pregateste activul respectiv pentru a fi adus in locul si starea necesare pentru ca acesta sa poata functiona in modul dorit de conducere. In schimb, o societate recunoaste aceste incasari din vanzari si costul aferent in contul de profit sau pierdere.
- IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente (Amendamente) indica in mod exact care sunt costurile pe care o societate le include atunci cand determina costul aferent indeplinirii unui contract cu scopul de a evalua daca un contract este oneros. Modificarile clarifica faptul ca acele costuri care se refera la un contract de furnizare de bunuri sau de prestare de servicii includ atat costurile marginale, cat si o alocare a costurilor direct legate de activitatile prevazute prin contract.
- Imbunatatirile anuale 2018-2020 aduc modificari minore la IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara, IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 41 Agricultura si la Exemplele ilustrative care insotesc IFRS 16 Contracte de leasing
- IFRS 16 Contracte de leasing - Concesii privind chiria legate de COVID-19 dupa data de 30 iunie 2021 (Amendment).

Amendamentul se aplica pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 aprilie 2021 si aplicarea timpurie este permisa, inclusiv in cadrul situatiilor financiare care nu au fost inca autorizate pentru a fi emise pana la data emiterii amendamentului. In martie 2021, Consiliul a modificat conditiile solutiei practice prevazuta in IFRS 16, care acorda locatarilor scutiri de la aplicarea cerintelor din IFRS 16 referitoare la modificarea contractelor de leasing pentru concesiile privind chiria care apar ca o consecinta directa a pandemiei de COVID-19. Ca urmare a amendamentului, solutia practica se aplica in prezent pentru concesiile privind chiria pentru care orice reducere a platilor de leasing afecteaza doar platile datorate initial la 30 iunie 2022 sau inainte de aceasta data, daca sunt indeplinite celelalte conditii pentru aplicarea solutiei practice.

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

Urmatoarele standarde, modificari de standarde si interpretari au fost emise, dar nu sunt inca in vigoare pentru perioada anuala incepand la 1 ianuarie 2022. Societatea nu intentioneaza sa adopte aceste standarde inainte ca acestea sa fie sa intre in vigoare. Societatea se asteapta ca adoptarea standardelor de raportare financiara de mai jos in perioadele viitoare sa nu aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii.

- IFRS 17: Contracte de asigurare

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023 si aplicarea timpurie este permisa cu conditia ca entitatea sa aplice, de asemenea, IFRS 9 Instrumente financiare la sau inainte de data la care aplica pentru prima data IFRS 17.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

---

**8. VENITURI**

	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Venituri	2.108.067.217	1.857.278.622
Venituri din chirii	3.730.610	3.260.618
<b>Total venituri</b>	<b>2.111.797.827</b>	<b>1.860.539.240</b>

\*Veniturile din chirii includ inchirierea de investitii imobiliare in cadrul contractelor de leasing in suma de 984,575 RON (nota 21).

**Prezentarea veniturilor din contractele cu clientii**

	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Distributia de bunuri	1.960.946.481	1.723.950.511
Servicii logistice	78.868.663	73.900.083
Servicii de transport	68.252.073	59.428.028
<b>Total</b>	<b>2.108.067.217</b>	<b>1.857.278.622</b>

**Prezentarea veniturilor in functie de tara**

	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Romania	1.985.899.449	1.721.333.234
Germania	30.565.247	44.877.983
Tarile de Jos	40.950.237	38.333.443
Altele	50.652.284	52.733.962
<b>Total</b>	<b>2.108.067.217</b>	<b>1.857.278.622</b>

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

	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Produce si servicii transferate la un moment specific	2.010.050.684	1.760.797.563
Servicii transferate in timp	98.016.533	96.481.059
<b>Total</b>	<b>2.108.067.217</b>	<b>1.857.278.622</b>

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

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

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

---

**9. ALTE VENITURI**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Penalitati	290.448	215.227
Compensatii din asigurari	3.235.591	2.478.246
Venituri din subventii	125.664	232.229
Castig net la cedarea imobilizarilor corporale	1.381.206	722.147
Altele	2.333.980	1.010.427
<b>Total</b>	<b>7.366.889</b>	<b>4.658.276</b>

**10. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Consultanta generala	10.591.022	7.501.871
Taxe rutiere	10.265.160	10.361.446
Utilitati	12.192.617	8.378.697
Servicii de audit si consultanta	1.233.008	1.384.463
Comisioane bancare si cheltuieli similare	2.400.240	2.698.948
Comisioane si taxe	5.585.903	2.594.119
Compensatii, amenzi si penalitati	489.310	337.485
Cheltuieli cu cedarea activelor curente*	-	5.382.047
Servicii de manipulare si depozitare	5.213.513	776.264
Prime de asigurare	7.746.557	6.320.962
Servicii IT	5.731.957	1.354.061
Marketing si publicitate	2.057.748	1.096.359
Merchandising	5.593.073	4.862.915
Posta si telecomunicatii	651.340	567.746
Chirii	2.090.876	5.922.686
Servicii de salubritate	334.333	276.118
Securitate	1.745.669	1.522.569
Taxe de servicii din contractele de inchiriere pentru depozitare	3.327.019	1.823.576
Sponsorizari	2.433.293	2.391.152
Formarea profesionala si alte cheltuieli cu personalul	1.134.955	789.129
Deplasari	4.786.605	3.279.936
Eliminarea deseurilor	1.181.092	1.107.364
Alte cheltuieli de exploatare**	8.214.284	8.626.069
<b>Total</b>	<b>94.999.574</b>	<b>79.355.982</b>

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

\*\*Alte cheltuieli de exploatare, in suma de 8.214 mii RON includ cheltuieli diverse in suma de 5.974 mii RON cum ar fi cheltuielile cu activele cu valoare mica, servicii cu arhivarea si digitalizarea de documente in vederea arhivarii, servicii logistice, cheltuieli medicale suplimentare, taxe de mediu etc.

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

**11. COSTURI DE FINANTARE NETE**

	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Venituri din dobanzi*	7.391.897	1.364.802
Alte venituri de finantare	178.219	44.761
<b>Total venituri de finantare</b>	<b>7.570.116</b>	<b>1.409.563</b>
Cheltuiala cu dobanzile	(2.617.125)	(5.640.249)
Pierderi nete din diferentele de curs valutar	(585.655)	(347.799)
Alte cheltuieli financiare	(217.823)	(3.483.648)
<b>Total costuri de finantare</b>	<b>(3.420.603)</b>	<b>(9.471.696)</b>
<b>Costuri de finantare nete</b>	<b>4.149.513</b>	<b>(8.062.133)</b>

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

**12. REZULTATUL PE ACTIUNE**

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

**Profit atribuibil actionarilor ordinari**

	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Profitul atribuibil actionarilor Societatii	78.003.363	63.551.608
<b>Profitul atribuibil actionarilor ordinari</b>	<b>78.003.363</b>	<b>63.551.608</b>

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

	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021 (retrat)</b>
<b>Actiuni ordinare emise la 1 ianuarie</b>	<b>200.000.400</b>	<b>302.500</b>
Emisiuni din 2021	-	199.697.900
<b>Total actiuni ordinare emise</b>	<b>200.000.400</b>	<b>200.000.400</b>
Actiuni ordinare emise la 23 feb. 2022	1.000.002.000	1.000.002.000
<b>Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare la 31 decembrie</b>	<b>1.198.922.400</b>	<b>*1.137.976.167</b>
<b>Rezultatul pe actiune</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021 (retrat)</b>
Rezultatul pe actiune - de baza si diluat (RON)	0,065	0,056

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



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

**13. BENEFICIILE ANGAJATIILOR**

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

	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Salarii si indemnizatii	18.538.908	17.044.158
Contributiile la asigurarile sociale	5.654.326	5.060.193
Impozite pe salarii	1.090.796	951.095
<b>Total datorii si angajamente la sfarsitul anului</b>	<b>25.284.030</b>	<b>23.055.446</b>

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:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Salarii si indemnizatii	174.079.090	157.617.607
Diurne	13.196.771	12.547.002
Contributii si cheltuieli sociale	7.002.118	7.515.690
Tichete de masa	14.668.644	9.127.998
<b>Total cheltuieli privind beneficiile angajatilor in perioada</b>	<b>208.946.623</b>	<b>186.808.297</b>

Remuneratia conducerii Societatii este prezentata in nota 30.

**14. IMPOZIT PE PROFIT**

Pentru a determina impozitul curent si amanat, Societatea 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. Societatea considera ca inregistrarile contabile pentru impozite datorate sunt adecvate pentru toti anii fiscali deschisi, pe baza evaluarii efectuate de conducere luand in calcul diversi factori, inclusiv interpretarea legislatiei fiscale si experienta anterioara. Pot deveni disponibile informatii noi care pot determina Societatea 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*

	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Cheltuiala cu impozitul curent	14.892.937	9.708.997
Venituri din impozitul amanat	(629.488)	(874.956)
<b>Total cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	<b>14.263.449</b>	<b>8.834.041</b>

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

**14. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)**

*(ii) Reconcilierea ratei de impozitare efective*

		2022		2021	
Profit inainte de impozitare		92.266.812		72.385.649	
Impozit calculat prin aplicarea ratei de impozitare a Societatii	16%	14.762.690	16%	11.581.704	
Rezerva legala	-1%	(743.170)	-1%	(586.312)	
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	4%	3.610.155	1%	1.064.936	
Credit fiscal – sponsorizari si alte beneficii fiscale	-4%	(3.470.692)	-2%	(1.201.064)	
Venituri neimpozabile	0%	104.466	-2%	(1.317.390)	
Alte ajustari fiscale*	0%	-	-1%	(707.833)	
<b>Impozitul pe profit</b>	<b>15%</b>	<b>14.263.449</b>	<b>12%</b>	<b>8.834.041</b>	

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

*(iii) Modificarea soldurilor impozitului amanat*

2022	Sold la 31 decembrie 2022				
	Sold net la 1 ianuarie 2022	Recunoscut in situatia profitului sau pierderii	Net	Creante privind impozitul amanat	Datorii privind impozitul amanat
Imobilizari corporale*	(239.726)	(142.900)	(382.626)	-	(382.626)
Deprecierea creantelor comerciale	1.746.781	651.790	2.398.571	2.398.571	-
Beneficiile angajatilor	1.204.247	120.597	1.324.844	1.324.844	-
<b>Creante / (datorii) privind impozitul inainte de compensari</b>	<b>2.711.302</b>	<b>629.488</b>	<b>3.340.790</b>	<b>3.723.415</b>	<b>(382.626)</b>
Compensari impozit	-	-	-	-	-
<b>Creante / (datorii) nete privind impozitul</b>	<b>2.711.302</b>	<b>629.488</b>	<b>3.340.790</b>	<b>3.723.415</b>	<b>(382.626)</b>

2021	Sold la 31 decembrie 2021					
	Sold net la 1 ianuarie 2021	Recunoscut in situatia profitului sau pierderii	Impactul din fuziune (Nota 31)	Net	Creante privind impozitul amanat	Datorii privind impozitul amanat
Imobilizari corporale*	1.363.730	1.288.700	(1.317.885)	1.334.545	1.334.545	
Ajustarea valorii juste a imobilizarilor corporale la data adoptarii standardelor IFRS pentru prima data*	(1.339.244)	56.768	(291.795)	(1.574.271)		(1.574.271)
Imobilizari necorporale	-	330.295	(330.295)	-		
Leasing	-	(1.160.829)	1.160.829	-		
Deprecierea creantelor comerciale	1.212.023	83.866	450.891	1.746.781	1.746.781	
Beneficiile angajatilor	850.439	276.156	77.652	1.204.247	1.204.247	
<b>Creante / (datorii) nete privind impozitul</b>	<b>2.086.948</b>	<b>874.956</b>	<b>(250.603)</b>	<b>2.711.303</b>	<b>4.285.573</b>	<b>(1.574.271)</b>

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

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

**15. STOCURI**

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Consumabile	871.914	730.636
Bunuri destinate revanzarii	152.591.710	128.842.085
Pierdere depreciere	(981.879)	(1.210.022)
<b>Total stocuri</b>	<b>152.481.745</b>	<b>128.362.699</b>

In anul 2022, costul stocurilor recunoscute drept cheltuiala in situatia profitului sau pierderii este de 1.561.314.618 RON (2021: 1.394.748.837 RON). Ajustarea pentru deprecierea stocurilor recunoscuta in timpul exercitiului este prezentata mai jos:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>1.210.022</b>	<b>383.422</b>
Cheltuiala cu provizionul	2.368.793	826.600
Reversare/consum provizion	(2.596.936)	-
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>981.880</b>	<b>1.210.022</b>

**16. CREANTE COMERCIALE**

	Nota	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Creante comerciale de la terte parti, valoare bruta		257.732.346	214.252.740
Creante comerciale de la parti afiliate, valoare bruta	<b>30</b>	10.824.531	5.842.129
Reduceri angajate acordate clientilor		(18.945.097)	*(23.196.455)
Ajustare pentru pierdere		(14.991.076)	(10.917.380)
<b>Total creante comerciale, net</b>		<b>234.620.704</b>	<b>185.981.034</b>

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

Creantele comerciale pe termen scurt de la partile afiliate sunt prezentate in nota 29. Expunerea Societatii la riscul de credit este influentata de caracteristicile individuale ale fiecarui client. Pierderile din creditare preconizate aferente creantelor comerciale sunt estimate utilizand o matrice de provizioane determinata in functie de experienta anterioara privind neindeplinirea obligatiilor de plata a debitorului si o analiza a situatiei financiare curente a debitorului.

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

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

**16. CREANTE COMERCIALE (CONTINUARE)**

	31 decembrie 2022			
	Rata medie ECL ponderata	Valoare bruta	Provizioane pentru clienti incerti	Creante comerciale nete
Nici cu scadenta depasita, nici depreciate	1,03%	186.985.197	(1.934.289)	185.050.908
Cu scadenta depasita intre 1-30 zile	4,55%	43.282.430	(1.967.923)	41.314.507
Cu scadenta depasita intre 31-60 zile	24,42%	4.370.556	(1.067.296)	3.303.260
Cu scadenta depasita intre 61-90 zile	49,91%	3.787.269	(1.890.272)	1.896.997
Cu scadenta depasita peste 90 de zile	72,69%	11.186.328	(8.131.294)	3.055.034
<b>Total</b>		<b>249.611.780</b>	<b>(14.991.076)</b>	<b>234.620.704</b>

	31 decembrie 2022			
	Rata medie ECL ponderata	Valoare bruta	Provizioane pentru clienti incerti	Creante comerciale nete
Nici cu scadenta depasita, nici depreciate	1,16%	150.314.131	(1.742.916)	148.571.215
Cu scadenta depasita intre 1-30 zile	4,93%	33.426.499	(1.647.563)	31.778.936
Cu scadenta depasita intre 31-60 zile	27,99%	5.382.749	(1.506.669)	3.876.080
Cu scadenta depasita intre 61-90 zile	54,92%	2.256.037	(1.238.921)	1.017.116
Cu scadenta depasita peste 90 de zile	86,63%	5.518.998	(4.781.312)	737.686
<b>Total</b>		<b>196.898.414</b>	<b>(10.917.380)</b>	<b>185.981.034</b>

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

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>10.917.380</b>	<b>8.831.252</b>
Impact din fuziune	-	5.123.166
Creante anulate	(925.497)	(867.073)
Depreciere recunoscuta (reluare)*	4.999.193	(2.169.965)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>14.991.076</b>	<b>10.917.380</b>

\*Pierderile din creditare preconizate, raportate in situatia rezultatului global in suma de 19.807.565 RON, includ deprecierea creantelor comerciale in suma de 4.999.193 RON si deprecierea aferenta imprumuturilor catre partile afiliate in suma de 14.808.372 RON (nota 22).

Din valoarea totala a deprecierei, de 4.999.193 RON, recunoscuta in timpul exercitiului financiar, suma de 4.016.174 RON se refera la Nordexim S.R.L. (nota 30).

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

---

**17. ALTE CREANTE SI AVANSURI**

**17(a) Alte creante**

	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Concedii medicale de recuperat	390.150	2.290.181
Avansuri acordate angajatilor	-	272.924
Alte creante	847.227	1.369.537
<b>Total</b>	<b>1.237.377</b>	<b>3.932.642</b>

**17(b) Avansuri acordate**

La 31 decembrie 2022, avansurile acordate, in suma de 28.507.578 RON, includ avansuri catre furnizori pentru achizitia de stocuri in suma de 20.911.150 RON. La 31 decembrie 2021, avansurile catre furnizori pentru achizitia de stocuri, in suma de 25.402.201 RON, au fost prezentate pe linia „Alte creante” si au fost reclassificate in anul 2022 pe linia „Avansuri acordate”.

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

**18(a) Numerar si echivalente de numerar**

	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Conturi curente bancare	15.611.084	36.254.161
Numerar	72.587	56.191
Bilete la ordin si cekuri bancare	-	720.475
<b>Total numerar si echivalent de numerar</b>	<b>15.683.671</b>	<b>37.030.827</b>

**18(b) Depozite pe termen scurt**

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

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

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

**19. IMOBILIZARI CORPORALE**

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

	<b>Terenuri si cladiri</b>	<b>Instalatii si echipamente</b>	<b>Mobilier si birotica</b>	<b>Imobilizari in curs</b>	<b>Total</b>
<b>Valoarea contabila bruta</b>					
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>157.343.603</b>	<b>187.215.624</b>	<b>14.271.856</b>	<b>362.132</b>	<b>359.193.215</b>
Impactul fuziunii (nota 31)	22.600.559	15.137.894	418.320	-	38.156.773
Intrari	5.756.586	14.689.597	232.068	1.905.974	22.584.225
Transferuri la investitii imobiliare	(10.218.795)	-	-	-	(10.218.795)
lesiri	(510.179)	(7.777.938)	(6.429)	(1.575.598)	(9.870.144)
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>174.971.774</b>	<b>209.265.177</b>	<b>14.915.816</b>	<b>692.508</b>	<b>399.845.275</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>174.971.774</b>	<b>209.265.177</b>	<b>14.915.816</b>	<b>692.508</b>	<b>399.845.275</b>
Intrari	84.605.572	20.911.454	730.490	2.318.482	108.565.998
Ajustari ale valorii contabile brute*	(1.328.993)	-	-	-	(1.328.993)
lesiri	(426.352)	(9.712.394)	-	-	(10.138.746)
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>257.822.001</b>	<b>220.464.237</b>	<b>15.646.306</b>	<b>3.010.990</b>	<b>496.943.534</b>
<b>Amortizarea cumulata si pierderile din depreciere</b>					
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>83.873.377</b>	<b>145.528.657</b>	<b>8.189.950</b>	<b>-</b>	<b>237.591.984</b>
Impactul fuziunii (nota 31)	2.726.812	7.329.244	207.838	-	10.263.894
Amortizare	25.100.039	20.490.054	1.231.502	-	46.821.594
Amortizarea cumulata a iesirilor	(894.069)	(2.238.406)	(1.831)	-	(3.134.306)
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>110.806.159</b>	<b>171.109.549</b>	<b>9.627.459</b>	<b>-</b>	<b>291.543.167</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>110.806.159</b>	<b>171.109.549</b>	<b>9.627.459</b>	<b>-</b>	<b>291.543.167</b>
Amortizare	26.547.916	18.403.915	1.043.819	-	45.995.649
Ajustarea amortizarii cumulate*	(1.821.571)	-	-	-	(1.821.571)
Amortizarea cumulata a iesirilor	(324.784)	(9.647.646)	-	-	(9.972.430)
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>135.207.720</b>	<b>179.865.818</b>	<b>10.671.278</b>	<b>-</b>	<b>325.744.816</b>
<b>Valori contabile nete</b>					
<b>La 31 decembrie 2021</b>	<b>64.165.615</b>	<b>38.155.628</b>	<b>5.288.357</b>	<b>692.508</b>	<b>108.302.108</b>
<b>La 1 ianuarie 2022</b>	<b>64.165.615</b>	<b>38.155.628</b>	<b>5.288.357</b>	<b>692.508</b>	<b>108.302.108</b>
<b>La 31 decembrie 2022</b>	<b>122.614.281</b>	<b>40.598.419</b>	<b>4.975.028</b>	<b>3.010.990</b>	<b>171.198.718</b>

Imobilizarile corporale includ active aferente dreptului de utilizare cu o valoare contabila neta de 28.379.276 RON la 31 decembrie 2022 (31 decembrie 2021: 31.552.896 RON) privind echipamentele achizitionate prin leasing si 101.256.283 RON la 31 decembrie 2022 (31 decembrie 2021: 41.482.745 RON) privind terenurile si cladirile in sistem de leasing care nu corespund definitiei investitiei imobiliare (consultati nota 27).

**19. IMOBILIZARI CORPORALE (CONTINUARE)**

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

Valoarea totala a imobilizarilor corporale gajate la 31 decembrie 2022 este de 4.731.087 RON (31 decembrie 2021: 6.891.436 RON) (consultati nota 26c). Valoarea imobilizarilor corporale amortizate integral si aflate inca in utilizare la 31 decembrie 2022 este de 134.156.987 RON (31 decembrie 2021: 117.401.973 RON).

\*Ajustarea in valoare neta de 492.578 RON se refera la reevaluarea ajustarilor istorice inregistrate la data adoptarii standardelor IFRS pentru prima data cu privire la terenuri si cladiri si a fost inclusa in contul de profit si pierdere al exercitiului curent la „Alte venituri”.

**20. IMOBILIZARI NECORPORALE SI FOND COMERCIAL**

	Fond comercial	Marci	Alte active necorporale	Total
<b>Valoarea contabila bruta</b>				
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	-	-	160.750	160.750
Intrari				
Impactul fuziunii (nota 31)	5.011.706	2.698.926	-	7.710.632
Iesiri	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>5.011.706</b>	<b>2.698.926</b>	<b>160.750</b>	<b>7.871.382</b>
Intrari	-	-	-	-
Iesiri	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>5.011.706</b>	<b>2.698.926</b>	<b>160.750</b>	<b>7.871.382</b>
<b>Amortizare cumulata</b>				
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	-	-	160.750	160.750
Amortizare	-	385.561	-	385.561
Impactul fuziunii (nota 31)	-	771.122	-	771.122
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	-	<b>1.156.683</b>	<b>160.750</b>	<b>1.317.433</b>
Amortizare	-	385.560	-	385.560
Deprecierea cumulata a iesirilor	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	-	<b>1.542.243</b>	<b>160.750</b>	<b>1.702.993</b>
<b>Valori contabile nete</b>				
<b>La 31 decembrie 2021</b>	<b>5.011.706</b>	<b>1.542.243</b>	-	<b>6.553.949</b>
<b>La 31 decembrie 2022</b>	<b>5.011.706</b>	<b>1.156.683</b>	-	<b>6.168.389</b>

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

La 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021, Societatea a efectuat o analiza de depreciere a fondului comercial, care a fost alocat acelei unitati generatoare de numerar formata din distributia si comertul cu alimente, bauturi si tutun efectuate de AGRIROM S.R.L.

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

Valoarea recuperabila a fondului comercial este determinata pe baza valorii de utilizare determinata in functie de proiectiile fluxurilor de numerar bugetate care acopera o perioada de trei ani, un cost mediu ponderat al capitalului (WACC) de 12,6% pe an si de o rata de crestere de 2,5%.

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

---

**20. IMOBILIZARI NECORPORALE SI FOND COMERCIAL (CONTINUARE)**

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

- Ratele previzionate de crestere a vanzarilor
- Profitul operational

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

- Rata de conversie a numerarului

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

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

Modificarea ipotezelor de mai sus, cum ar fi costul mediu ponderat al capitalului, rata de crestere in perpetuitate, cu 1 punct procentual nu determina depreciere. Marcile au fost recunoscute la valoarea justa la data achizitiei.

**21. INVESTITII IMOBILIARE**

**(a) Reconcilierea valorilor contabile**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Valoarea bruta contabila</b>		
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>12.106.888</b>	<b>2.561.096</b>
Impactul fuziunii (nota 31)	-	8.086.605
Alte ajustari	461.794	-
Transfer de la imobilizari corporale	-	1.459.187
lesiri	(138.142)	-
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>12.430.539</b>	<b>12.106.888</b>
<b>Amortizarea cumulata si deprecierea</b>		
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>918.310</b>	<b>182.791</b>
Cheltuiala cu deprecierea	239.841	735.520
Alte ajustari	461.794	-
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>1.619.945</b>	<b>918.310</b>
<b>Valoarea contabila</b>		
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>11.188.577</b>	<b>2.378.305</b>
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>10.810.594</b>	<b>11.188.577</b>

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

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



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

---

**21. INVESTITII IMOBILIARE (CONTINUARE)**

Societatea a efectuat o evaluare internă și a stabilit că valoarea nu s-a modificat semnificativ în 2022 și 2021 și nu diferă semnificativ comparativ cu valoarea contabilă.

**(b) Sume recunoscute în situația profitului sau a pierderii**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Proprietăți generatoare de venituri	984,575	3,260,618

**22. IMPRUMUTURI ACORDATE PARTILOR AFILIATE ȘI CREANȚE COMERCIALE PE TERMEN LUNG DE LA PARTI AFILIATE**

Societatea are împrumuturi acordate partilor afiliate și creanțe comerciale pe termen lung de la partile afiliate care sunt clasificate drept active financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit („POCI”).

**(a) Împrumuturi acordate partilor afiliate**

	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Novadex	12.645.536	15.121.550
Aquila Agricola	6.660.195	7.157.250
Best Coffee Solutions	2.937.655	3.503.183
Nordexim	14.981.815	32.774.621
Aquila Trade Solutions	-	239.481
<b>Total</b>	<b>37.225.201</b>	<b>58.796.085</b>
Portiunea pe termen scurt	<b>3.591.648</b>	<b>6.672.010</b>
Portiunea pe termen lung	<b>33.633.553</b>	<b>52.124.075</b>

- (i) Novadex – contractul cu Novadex a fost încheiat în 2007 pentru o sumă inițială de 2.500.000 RON și o scadență inițială de 2 ani. Ulterior, scadența contractului a fost prelungită anual cu încă 12 luni. De asemenea, plafonul maxim al împrumutului a fost majorat de mai multe ori până la limita actuală de 25.000.000 RON.

Scopul împrumutului a fost finanțarea activităților de exploatare și de investiții (achiziționarea de imobilizări corporale).

La 31 decembrie 2020, a fost semnat un act adițional prin care scadența împrumutului a fost extinsă până la 31 decembrie 2028, iar împrumutul a fost convertit în euro (EUR). În conformitate cu actul adițional, împrumutul se plătește în tranșe trimestriale, cu dobânda de 1,8% pe an. Împrumutul nu este garantat. În 2022, împrumutul a fost încasat conform graficului de rambursare. Pentru exercitiul financiar încheiat în 2022, nu au fost înregistrate ECL suplimentare după revizuirea împrumutului.

- (ii) Nordexim - La 31 decembrie 2020, Societatea a convertit creanțele comerciale într-un împrumut cu scadență de 10 ani, până la 31 decembrie 2030, rambursabil în tranșe trimestriale, cu o dobândă de 1,8% pe an. Împrumutul nu este garantat și este exprimat în EUR.

În 2022, împrumutul a fost încasat conform graficului de rambursare, iar evoluția financiară a Nordexim și rezultatele aferente au fost evaluate ca nefiind în conformitate cu așteptările anterioare. Având în vedere scăderea semnificativă a valorii capitalului propriu, care a fost calculată luând în considerare un WACC de 12,65 % și o rată de creștere de 2,6 % pentru valoarea terminală, a fost efectuată o revizuire a împrumutului. Calculul pierderilor din creditare preconizate a indicat deficite de numerar suplimentare actualizate la rata dobânzii efective ajustate a creditului inițial de 14.808.372 RON.

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

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

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

**(a) Imprumuturi acordate partilor afiliate (continuare)**

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

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

La 31 decembrie 2020 a fost semnat un act aditional prin care scadenta imprumutului a fost extinsa pana la 31 decembrie 2030, iar imprumul a fost convertit in euro (EUR). In conformitate cu actul aditional, imprumul se plateste in transe trimestriale, cu dobanda de 1,8% pe an. Imprumul nu este garantat. In 2022, imprumul a fost incasat conform graficului de rambursare. Pentru exercitiul financiar incheiat in 2022, nu au fost inregistrate ECL suplimentare dupa revizuirea imprumutului.

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

- (v) Best Coffee Solutions - contractul cu Best Coffee Solutions a fost incheiat in 2016 pentru o suma initiala de 1.000.000 RON si o scadenta initiala la 30 iunie 2013. Ulterior, scadenta contractului a fost prelungita anual cu inca 12 luni. De asemenea, plafonul maxim al imprumutului a fost majorat de mai multe ori pana la limita actuala de 7.000.000 RON.

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

La 31 decembrie 2020 a fost semnat un act aditional prin care scadenta imprumutului a fost extinsa pana la 31 decembrie 2030, iar imprumul a fost convertit in euro (EUR). In conformitate cu actul aditional, imprumul se plateste in transe trimestriale, cu dobanda de 1,8% pe an. Imprumul nu este garantat. In 2022, imprumul a fost incasat conform graficului de rambursare. Pentru exercitiul financiar incheiat in 2022, nu au fost inregistrate ECL suplimentare dupa revizuirea imprumutului.

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

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

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

Pierdere din depreciere suplimentara recunoscuta in 2022 pentru imprumul acordat Nordexim

	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
<b>Sold initial</b>	<b>32.774.621</b>	<b>33.923.738</b>
Rambursare	(2.955.525)	(1.973.800)
Pierdere din suplimentara recunoscuta	(14.808.372)	-
Impactul reevaluarii (schimb valutar)	(28.908)	824.683
<b>Sold final</b>	<b>14.981.816</b>	<b>32.774.621</b>

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

**23. CAPITAL SI REZERVE**

**(a) Capital social**

La 31 decembrie 2022, capitalul social este de 180.590.088 RON ( 31 decembrie 2021: 30.589.788) RON si include efectul retrarii prevazute de aplicarea IAS 29 Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste pana la 31 decembrie 2003. Reconcilierea capitalului social se prezinta astfel:

Capital social (valoare nominala)	30.000.060
Ajustare de retratare conform IAS 29	<u>589.728</u>

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

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

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

Numarul de actiuni ale Societatii a fost dupa cum urmeaza:

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

Valoarea nominala a actiunilor este de 0,15 RON la 31 decembrie 2022 si la 31 decembrie 2021. Noile actiuni emise in 2022 au fost prezentate in nota 1. Toate actiunile ordinare dau drepturi egale asupra activelor reziduale ale Societatii-mama.

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

**(b) Rezerve legale**

Rezervele legale sunt constituite in proportie de 5% din profitul brut conform situatiilor financiare individuale statutare ale societatilor romanesti, pana cand rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social nominal varsat al fiecarei societati, in conformitate cu legislatia. Aceste rezerve sunt deductibile la calculul impozitului pe profit si nu sunt distribuibile. La 31 decembrie 2022, conform profitului net realizat, societatea a majorat rezerva legala cu 5%, reprezentand 4.644.815 RON.

Rezervele legale au fost retratate in conformitate cu IAS 29 Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste pana la 31 decembrie 2003 (ajustarea pentru efectul hiperinflatiei este in valoare de 110.255 RON la 31 decembrie 2022 si la 31 decembrie 2021).

**(c) Actiuni proprii**

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

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

**23. CAPITAL SI REZERVE (CONTINUARE)**

**(d) Dividende**

Societatea poate distribui dividende numai din profiturile statutare, conform situatiilor financiare individuale intocmite in conformitate cu reglementarile contabile legale. Dividendele declarate de Societate sunt urmatoarele:

	<b>31 dec. 2022</b>	<b>31 dec. 2021</b>
Actionarilor Societatii	84.548.003	21.395.289
<b>Total</b>	<b>84.548.003</b>	<b>21.395.289</b>
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare la 31 decembrie	1.198.922.400	1.137.976.167
<b>Dividende pe actiune</b>	<b>0,065</b>	<b>0,056*</b>

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

Din dividendele declarate de Societate, dividendele platite au fost de 84.548.003 RON in 2022 si de 21.395.289 RON in 2021. In perioada ianuarie – august 2021, actionarii Societatii au aprobat distribuirea de dividende in valoare de 21.395.289 RON astfel: ianuarie (3.076.738 RON), martie (3.252.632 RON) si august (15.065.919 RON) inainte de IPO.

In 2022, actionarii Societatii-mama au aprobat distribuirea de dividende in valoare de 84.548.003 RON.

**(e) Managementul capitalului**

Societatea isi gestioneaza capitalul astfel incat sa se asigure Societatea va putea continua sa functioneze in mod normal si sa maximizeze profiturile actionarilor, prin optimizarea soldurilor de datorii si capitaluri proprii.

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

Managementul riscului de capital al Societatii include o revizuire periodica a structurii capitalurilor. In cadrul acestei revizuii, conducerea ia in considerare costul capitalului si riscul asociat fiecarei clase de capitaluri proprii. Societatea 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.

Societatea monitorizeaza capitalul pe baza gradului de indatorare. Acesta este calculat ca datoria neta raportata la totalul capitalurilor proprii. Datoria neta se calculeaza ca totalul imprumuturilor minus numerarul si echivalentele de numerar.

	<b>Nota</b>	<b>31 dec. 2022</b>	<b>31 dec. 2021</b>
<i>In RON</i>			
Imprumuturi si datorii de leasing	<b>26</b>	125.241.512	71.304.160
Minus: Numerar si echivalente bancare	<b>18</b>	(15.683.671)	(37.030.827)
<b>Datorie neta</b>		<b>109.557.841</b>	<b>34.273.333</b>
<b>Total capitaluri proprii atribuibile proprietarilor Societatii</b>		<b>486.128.716</b>	<b>492.673.357</b>
<b>Gradul de indatorare</b>		<b>0,23</b>	<b>0,07</b>

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

**24. DATORII COMERCIALE**

	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Datorii comerciale catre terti	212.242.377	217.108.166
Datorii comerciale catre parti afiliate	6.329.177	1.059.763
Angajamente pentru reduceri de primit*	(23.757.133)	(20.494.202)
<b>Total</b>	<b>194.814.421</b>	<b>197.673.727</b>
Portiune termen scurt	194.754.754	195.984.891
Portiune termen lung	59.667	1.688.836

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

Datoriile comerciale catre partile afiliate sunt prezentate in nota 30.

**25. ALTE DATORII**

	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
TVA de plata	7.010.989	5.628.624
Dividende de platit	1.276	-
Creditori diversi	2.128.680	1.369.778
Alte datorii	1.906.239	3.091.974
<b>Total</b>	<b>11.047.184</b>	<b>10.090.376</b>

Alte datorii catre partile afiliate sunt prezentate in nota 30.

**26. IMRUMUTURI BANCARE**

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

	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>4.512.666</b>	<b>6.863.198</b>
Restituiri	(2.453.463)	(2.461.455)
Efectul variatiilor de curs valutar	(8.283)	110.923
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>2.050.921</b>	<b>4.512.666</b>
Portiune pe termen scurt	2.050.921	2.461.455
Portiune pe termen lung	-	2.051.211

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

---

## **26. IMRUMUTURI BANCARE (CONTINUARE)**

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

In februarie 2019, AQUILA PART PROD COM S.A. a contractat un imprumut pe termen lung in valoare de 2.280.000 EUR cu Raiffeisen Bank pentru a finanta achizitionarea AGRIROM S.R.L.. Imprumutul se ramburseaza in 55 de rate lunare egale pana la 31 octombrie 2023. Rata dobanzii este de 1 M EURIBOR + 2,75 %. Soldul imprumutului la 31 decembrie 2022 este de 414.545 EUR, iar la 31 decembrie 2021 este de 911.999 EUR. Imprumutul este garantat cu conturile bancare ale AQUILA PART PROD COM S.A. la Raiffeisen Bank.

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

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

Toate clauzele contractuale sunt respectate la 31 decembrie 2022.

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

Soldul facilitatilor de credit pe termen scurt la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021 este zero. Societatea dispune de urmatoarele facilitati de credit pe termen scurt:

*AQUILA PART PROD COM S.A.*

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

- Facilitatea A cu o limita de 13.350.000 EUR pentru finantarea cheltuielilor generale si emiterea de scrisori de garantie bancare si de acreditive. Aceasta facilitate este valabila pana la 31 mai 2023. Rata dobanzii este ON EURIBOR + 2,25% pentru EUR si ON ROBOR + 2% pentru RON. Suma utilizata din aceasta facilitate la 31 decembrie 2022 este 0 (31 decembrie 2021: 0 EUR).
- Facilitatea B (nemonetara) cu o limita de 10.850.000 EUR pentru emiterea de scrisori de garantie bancara. Aceasta facilitate este valabila pana la 31 mai 2024. Suma utilizata din aceasta facilitate la 31 decembrie 2022 este de 10.033.728 EUR; la 31 decembrie 2021 este de 10.163.439 EUR.

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

- (1b) EximBank: facilitate de credit de tip multivaluta (RON, EUR), contractata in 2014, include o linie de credit reinnoibila si un mecanism de emitere de scrisori de garantie bancara, cu o limita de 3.080.000 EUR. Rata dobanzii este de 1M EURIBOR + 2,25 % pentru EUR si 1M ROBOR + 1,5 % pentru RON. Facilitatea este valabila pana la 3 august 2023. Suma utilizata la 31 decembrie 2022 este 0 EUR si la 31 decembrie 2021: 0 EUR.

Facilitate pentru emiterea de scrisori de garantie bancara cu o limita de 8.000.000 EUR. Aceasta facilitate este valabila pana la 17 iulie 2024. Suma utilizata din aceasta facilitate la 31 decembrie 2022 este de 7.964.909 EUR.

Imprumutul este garantat de AQUILA PART PROD COM S.A. cu conturile bancare deschise la EximBank, anumite bunuri achizionate pentru revanzare si creante comerciale de la anumiți clienti. Imprumutul este garantat, de asemenea, de actionari, printr-o scrisoare de garantie bancara de la EximBank in valoare de 1.078.000 EUR, precum si de o contragarantie de stat de 640.000 EUR. Valoarea contabila a activelor gajate ca garantii reale este prezentata in nota 26 (c).

- (1c) Raiffeisen Bank: facilitate de descoperit de cont (incluzand, de asemenea, o optiune de emitere a scrisorilor de garantie bancara) cu o limita de 13.500.000 EUR, contractata in 2005. Rata dobanzii este O/N EONIA + 2 % pentru EUR si O/N ROBOR + 1,5 % pentru RON. Facilitatea este valabila pana la 30 iunie 2024. Suma utilizata pentru emiterea scrisorilor de garantie la 31 decembrie 2022 este de 3.000.000 EUR (31 decembrie 2021 este de 0 EUR).

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

**26. IMPRUMUTURI BANCARE (CONTINUARE)**

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

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

AQUILA PART PROD COM S.A. dispune de o facilitate de credit nemonetara pentru emiterea de scrisori bancare de garantie contractata cu Raiffeisen Bank in 2014, cu o limita de 1.000.000 EUR la 31 decembrie 2022, valabila pana la 30 iunie 2024. Facilitatea a fost utilizata integral de AQUILA PART PROD COM S.A..

- (1d) 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 27 septembrie 2024. Soldul imprumutului la 31 decembrie 2022 este de 0 EUR; 31 decembrie 2021 este de 0 EUR.

Imprumul este garantat de AQUILA PART PROD COM S.A cu stocuri, creante comerciale de la anumiti clienti, precum si cu incasari de numerar si conturi bancare existente si viitoare la Banca Transilvania, si. cu incasari de numerar si conturi bancare existente si viitoare la Banca Transilvania. Valoarea contabila a activelor gajate ca garantii este prezentata in nota 26 (c).

**(c) Garantii**

In ceea ce priveste imprumuturile prezentate mai sus, Societatea a 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:

	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Imobilizari corporale si investitii imobiliare	4.731.087	6.891.436
Stocuri	125.883.878	85.848.799
Creante comerciale	164.503.375	146.212.328
Numerar si echivalente de numerar	15.279.232	36.254.161
<b>Total</b>	<b>310.397.572</b>	<b>275.206.724</b>

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

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

	<b>Datorii</b>		
	<b>Imprumuturi pe termen lung</b>	<b>Imprumuturi pe termen scurt</b>	<b>Leasing</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>6.863.198</b>	<b>140.752.746</b>	<b>82.143.196</b>
Rambursari ale imprumuturilor	(2.461.455)	(140.752.746)	-
Impactul fuziunii (nota 31)			10.741.262
Plata datoriilor de leasing	-	-	(41.781.661)
<b>Total modificari din fluxuri de numerar de finantare</b>	<b>(2.461.455)</b>	<b>(140.752.746)</b>	<b>(5.878.020)</b>
<b>Efectul variatiilor cursului valutar</b>	<b>110.923</b>		
<b>Alte modificari aferente datoriilor</b>			
Contracte de leasing noi	-	-	12.373.670
Cheltuieli cu dobanzile	1.195.285	2.237.739	2.207.226
Dobanzi platite	(1.195.285)	(2.237.739)	(2.207.226)
Modificari ale leasingului	-	-	3.315.027
<b>Total alte modificari aferente datoriilor</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>4.512.666*</b>	<b>-</b>	<b>66.791.494</b>

## 26. IMPRUMUTURI BANCARE (CONTINUARE)

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

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

	Datorii		
	Imprumuturi pe termen lung	Imprumuturi pe termen scurt	Leasing
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>4.512.666</b>	-	<b>66.791.494</b>
<b>Modificari din fluxuri de numerar de finantare</b>			
Rambursari ale imprumuturilor	(2.453.463)	-	-
Plata datoriilor de leasing	-	-	(41.793.299)
<b>Total modificari din fluxuri de numerar de finantare</b>	<b>(2.453.463)</b>	-	<b>(41.793.299)</b>
<b>Efectul variatiilor cursului valutar</b>	<b>(8.283)</b>		
<b>Alte modificari aferente datoriilor</b>			
Contracte de leasing noi	-	-	13.590.998
Cheltuieli cu dobanzile	87.413	-	1.984.358
Dobanzi platite	(87.413)	-	(1.984.358)
Modificari ale contractului de leasing	-	-	84.601.397
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>2.050.921*</b>	-	<b>123.190.591</b>

\*Soldul imprumuturilor pe termen lung la data de 31 decembrie 2022 este 2.050.921 RON, termen scurt.

## 27. LEASING

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

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

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

Societatea inchiriaza depozite si spatii de birouri. Contractele de leasing se deruleaza de obicei pe o perioada cuprinsa intre 5 si 10 ani. In plus, Societatea inchiriaza vehicule de transport. Contractele de leasing pentru vehicule de transport se deruleaza de obicei pe o perioada de 5 ani. Majoritatea contractelor de leasing transfera dreptul de proprietate asupra activului suport la sfarsitul termenului contractului de leasing.

In cazul contractelor de leasing fara transferul dreptului de proprietate asupra activului suport la sfarsitul termenului contractului de leasing, o parte din aceste contracte includ optiuni de reinnoire, care pot fi aplicate daca Societatea anunta locatarul cu mai mult de 12 luni inainte de sfarsitul termenului initial al contractului de leasing. Reinnoirea si prelungirea termenului trebuie convenite de ambele parti prin semnarea unui act aditional la contract. Avand in vedere ca, atat reinnoirea, cat si noul termen al contractului de leasing trebuie aprobate si de catre locatar, Societatea nu a luat in considerare nicio optiune de reinnoire la determinarea termenului de leasing.

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



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

**27. LEASING (CONTINUARE)**

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

Societatea 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 Societatea are calitatea de locatar.

**(i) Active aferente dreptului de utilizare**

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

2021	Terenuri si cladiri	Echipamente (vehicule de transport)	Total
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>52.338.005</b>	<b>34.779.020</b>	<b>87.117.025</b>
Amortizare	(23.608.988)	(15.185.207)	(38.794.196)
Impactul fuziunii (Nota 31)	6.997.633	2.026.482	9.024.115
Intrari de active aferente dreptului de utilizare	2.984.093	9.389.577	12.373.670
Modificarile activelor aferente dreptului de utilizare	2.772.003	543.024	3.315.027
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>41.482.745</b>	<b>31.552.896</b>	<b>73.035.641</b>

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

2022	Terenuri si cladiri	Echipamente (vehicule de transport)	Total
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>41.482.745</b>	<b>31.552.896</b>	<b>73.035.641</b>
Amortizare	(25.369.728)	(14.981.330)	(40.351.058)
Intrari de active aferente dreptului de utilizare	85.143.266	13.534.579	98.677.845
Scaderi	-	(1.726.869)	(1.726.869)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>101.256.283</b>	<b>28.379.276</b>	<b>129.635.559</b>

**(ii) Sume recunoscute in situatia profitului sau pierderii**

	Nota	31 dec. 2022	31 dec. 2021
Dobanzi aferente datorilor din leasing	11	2.617.125	2.207.226
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pe termen scurt sau cu valoare mica	10	2.090.875	5.922.686

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

	31 dec. 2022	31 dec. 2021
Iesiri de numerar aferente contractelor de leasing	(41.751.176)	(41.943.772)
Total dobanzi platite	(1.984.358)	(2.207.226)

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

---

## **27. LEASING (CONTINUARE)**

### **(b) Contracte de leasing in care Societatea are calitatea de locator**

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

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

	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Sub un an	984.575	410.956
Intre 1 si 2 ani	787.321	392.830
Intre 2 si 3 ani	783.464	331.912
Intre 3 si 4 ani	723.589	247.452
Intre 4 si 5 ani	723.589	247.452
Peste 5 ani	1.414.494	247.452
<b>Total</b>	<b>5.417.031</b>	<b>1.878.054</b>

## **28. INVESTITII IN FILIALE**

	<b>31 dec. 2022</b>	<b>31 dec. 2021</b>
Investitii in Printex	3.523.057	3.523.057
Investitii in Trigor	22.400.000	22.400.000
<b>Investitii in filiale</b>	<b>25.923.057</b>	<b>25.923.057</b>

Investitiile in filiale sunt reprezentate de investitiile Societatii in Printex S.R.L. si Trigor AVD S.R.L. In 2021, Agrirom a fuzionat cu Societatea. La 19 mai 2021, Societatea a obtinut controlul asupra Trigor AVD S.R.L., in timp ce Printex era filiala Societatii de la tranzitia la IFRS, dupa cum au fost adoptate de UE.

La 31 decembrie 2022, conducerea Societatii a efectuat o analiza a indicatorilor de depreciere a filialelor. In urma acestei analize, nu au fost identificati indicatori de depreciere pentru niciuna dintre filiale.

## **29. INSTRUMENTE FINANCIARE - VALORI JUSTE SI MANAGEMENTUL RISCURILOR**

### **(a) Clasificari contabile si valori juste**

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

### **(b) Managementul riscului financiar**

Societatea este expusa urmatoarelor riscuri care rezulta din utilizarea instrumentelor financiare:

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

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

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

**(i) Riscul de credit**

**(b) Managementul riscului financiar (continuare)**

Riscul de credit reprezinta riscul ca Societatea 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 Societatii, creantele comerciale pe termen lung de la parti afiliate si imprumuturile acordate partilor afiliate.

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

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

Categorie	Descriere	Baza pentru recunoasterea pierderilor din credite preconizate (ECL)
Active financiare performante	Contrapartida prezinta un risc scazut de neplata si nu are o intarziere la plata de peste 30 de zile fata de data scadenta.	ECL calculate pe durata de viata (modelul simplificat) – matricea de provizioane
Active financiare incerte	Suma este restanta cu mai mult de 30 de zile sau a existat o crestere semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala	ECL calculate pe durata de viata (modelul simplificat) – matricea de provizioane
Active financiare neperformante	Suma este restanta cu mai mult de 90 de zile sau exista dovezi care indica faptul ca activul este depreciat din punct de vedere al creditului.	Matrice pentru calculul pierderilor din depreciere
Active financiare POCI	Active financiare achizitionate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit (POCI)	ECL calculate pe durata de viata
Active financiare scoase din evidenta	Exista dovezi care indica faptul ca debitorul se afla in dificultate financiara grava, iar Societatea nu are perspective realiste de recuperare a sumei.	Suma este scoasa din evidenta

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

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

31 decembrie 2021	Nota	ECL pentru 12 luni sau pe durata de viata	Valoarea contabila bruta	Pierderi previzionate	Valoarea contabila neta
Imprumuturi acordate partilor afiliate	22	ECL calculat pe durata de viata (depreciat din punct de vedere al creditului)	58.796.085	-	58.796.085
Creante comerciale	16	ECL calculat pe durata de viata (model simplificat)	196.898.414	(10.917.380)	185.981.034
			<b>255.694.499</b>	<b>(10.917.380)</b>	<b>244.777.119</b>

31 decembrie 2022	Nota	ECL pentru 12 luni sau pe durata de viata	Valoarea contabila bruta	Pierderi previzionate	Valoarea contabila neta
Imprumuturi acordate partilor afiliate	22	ECL calculat pe durata de viata (depreciat din punct de vedere al creditului)	52.033.573	(14.808.372)	37.225.201
Creante comerciale	16	ECL calculat pe durata de viata (model simplificat)	249.611.780	(14.991.076)	234.620.704
			<b>301.645.353</b>	<b>(29.799.448)</b>	<b>271.845.905</b>

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

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

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

**(b) Managementul riscului financiar (continuare)**

Pentru imprumuturile acordate partilor afiliate si creantele comerciale pe termen lung de la partile afiliate, clasificate drept active financiare POCI, Societatea 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, Societatea a incheiat acte aditionale cu fiecare debitor pentru restructurarea imprumuturilor - modificand scadenta pana la 31 decembrie 2030 si schimband moneda imprumuturilor din RON in EUR.

**(ii) Riscul de lichiditate**

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

Societatea urmareste mentinerea nivelului sau de numerar si echivalente de numerar la o valoare care sa depaseasca iesirile de numerar preconizate pentru datoriile financiare. De asemenea, Societatea monitorizeaza nivelul intrarilor de numerar preconizate pentru creantele comerciale, precum si iesirile de numerar preconizate pentru plata datoriilor comerciale si a altor datorii. In plus, Societatea mentine facilitati de credit pentru finantarea cheltuielilor de exploatare (a se vedea nota 26).

*Expunerea la riscul de lichiditate*

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

Datorii financiare	Fluxuri de numerar contractuale					
	Valoarea contabila	Total	Sub 1 an	1 - 2 ani	2 - 5 ani	Peste 5 ani
<b>31 dec. 2022</b>						
Imprumuturi bancare pe termen lung	2.050.921	2.050.921	2.050.921	-	-	-
Leasing	123.190.591	123.190.591	32.612.024	25.138.970	49.199.686	16.239.911
Datorii comerciale	194.814.420	194.814.420	194.754.754	59.666	-	-
<b>Total</b>	<b>320.055.932</b>	<b>320.055.932</b>	<b>229.417.699</b>	<b>25.198.636</b>	<b>49.199.686</b>	<b>16.239.911</b>
<b>31 dec. 2021</b>						
Imprumuturi bancare pe termen lung	4.512.666	4.512.666	2.461.455	2.051.211	-	-
Leasing	66.791.494	66.791.494	35.982.195	17.001.897	10.904.489	2.902.913
Datorii comerciale	197.673.727	197.673.727	195.984.891	1.660.038	28.798	-
<b>Total</b>	<b>268.977.887</b>	<b>268.977.887</b>	<b>234.428.541</b>	<b>20.713.146</b>	<b>10.933.287</b>	<b>2.902.913</b>

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

*(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)*

**29. INSTRUMENTE FINANCIARE - VALORI JUSTE SI MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)**

**(b) Managementul riscului financiar (continuare)**

*(ii) Riscul de lichiditate (continuare)*

Indicatorii riscului de lichiditate

	Nota	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Active circulante		596.122.723	589.802.625
Datorii curente		270.768.774	269.578.301
<b>Indicatorul lichiditatii curente</b>		<b>2,2</b>	<b>2,19</b>
Numerar si echivalente de numerar	<b>18</b>	15.683.671	37.030.827
Creante comerciale	<b>16</b>	234.620.704	185.981.034
Datorii curente		270.768.774	269.578.301
<b>Indicatorul lichiditatii imediate</b>		<b>0,92</b>	<b>0,83</b>

*(iii) Riscul de piata*

Riscul de piata reprezinta riscul ca modificari ale preturilor de piata, ale cursului valutar si ale ratei dobanzii, sa afecteze profitul Societatii 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**

Societatea este expusa riscului valutar in masura in care exista un dezechilibru intre monedele in care sunt denumite vanzarile, achizitiile si imprumuturile si moneda functionala a Societatii. Moneda functionala a tuturor entitatilor Societatii 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, Societatea detine depozite si conturi bancare exprimate in valuta (EUR si USD). Politica Societatii consta in utilizarea monedei locale in tranzactiile sale, in masura in care acest lucru este posibil din punct de vedere practic. Societatea nu utilizeaza instrumente derivate sau instrumente de acoperire a riscului valutar (hedging).

**AQUILA PART PROD COM S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022**  
*(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)*

**29. 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 Societatii la riscul valutar sunt urmatoarele:

<i>Sume in RON</i>	<b>Nota</b>	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>GBP</b>	<b>PLN</b>	<b>CHF</b>	<b>Total</b>
<b>31 dec. 2021</b>								
Numerar si echivalente de numerar	<b>18</b>	20.888.985	16.125.920	4.745	10.217	960		37.030.827
Depozite pe termen scurt	<b>18</b>	195.000.000	-	-	-	-	-	195.000.000
Creante comerciale	<b>16</b>	177.541.852	8.429.714		9.468			185.981.034
Imprumuturi acordate partilor afiliate	<b>22</b>	-	58.796.086					58.796.086
Imprumuturi bancare pe termen scurt	<b>26</b>	-	(4.512.666)					(4.512.666)
Leasing	<b>26</b>	(89.646)	(66.701.848)					(66.791.494)
Datorii comerciale	<b>24</b>	(134.231.982)	(61.351.715)	(1.237.933)		(830.549)	(21.548)	(197.673.727)
<b><i>Situatia neta a expunerii pozitiei financiare</i></b>		<b>259.109.209</b>	<b>(49.214.509)</b>	<b>(1.233.188)</b>	<b>19.685</b>	<b>(829.589)</b>	<b>(21.548)</b>	<b>207.830.060</b>

**AQUILA PART PROD COM S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022**  
*(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)*

**29. INSTRUMENTE FINANCIARE - VALORI JUSTE SI MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)**

**(b) Managementul riscului financiar (continuare)**

*(iii) Riscul de piata (continuare)*

<i>Suma in RON</i>	<b>Nota</b>	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>GBP</b>	<b>CHF</b>	<b>PLN</b>	<b>HUF</b>	<b>Total</b>
<b>31 dec. 2022</b>									
Numerar si echivalente de numerar	<b>18</b>	13.915.776	1.736.540	8.792	12.737	-	9.826	-	15.683.671
Depozite pe termen scurt	<b>18</b>	160.000.000	-	-	-	-	-	-	160.000.000
Creante comerciale	<b>16</b>	221.025.565	13.595.139	-	-	-	-	-	234.620.704
Imprumuturi acordate partilor afiliate	<b>22</b>	-	37.225.201	-	-	-	-	-	37.225.201
Imprumuturi bancare pe termen lung	<b>26</b>	-	(2.050.921)	-	-	-	-	-	(2.050.921)
Leasing	<b>26</b>	(595.628)	(122.594.963)	-	-	-	-	-	(123.190.591)
Datorii comerciale	<b>24</b>	(126.170.115)	(64.967.320)	(1.439.091)	-	(22.630)	(287.991)	(1.927.273)	(194.814.421)
<b>Situatia neta a expunerii pozitiei financiare</b>		<b>268.175.597</b>	<b>(137.056.324)</b>	<b>(1.430.299)</b>	<b>12.737</b>	<b>(22.630)</b>	<b>(278.165)</b>	<b>(1.927.273)</b>	<b>127.473.643</b>

**AQUILA PART PROD COM S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022**  
*(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)*

**29. INSTRUMENTE FINANCIARE - VALORI JUSTE SI MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)**

**(b) Managementul riscului financiar (continuare)**

*(iii) Riscul de piata (continuare)*

**Riscul valutar (continuare)**

S-au aplicat urmatoarele cursuri de schimb semnificative:

RON	Curs mediu		Curs de inchidere	
	2022	2021	2022	2021
EUR 1	4,9315	4,9204	4,9474	4,9481
USD 1	4,6885	4,1604	4,6346	4,3707
GBP 1	5,7867	5,7233	5,5878	5,8994
CHF 1	4,9096	4,5515	5,0289	4,7884
PLN 1	1,0528	1,078	1,0557	1,0768
HUF 1	1,2648	1,3733	1,2354	1,3391

*Analiza sensibilitatii*

O apreciere (depreciere) rezonabil posibila a RON in raport cu EUR, MDL, USD, GBP si CHF la 31 decembrie ar fi afectat evaluarea instrumentelor financiare denumite in valuta si ar fi afectat situatia profitului sau pierderii inainte de impozitare cu valorile prezentate mai jos. Aceasta analiza presupune ca toate celelalte variabile, in special ratele dobanzii, raman constante.

*Efect in RON*

	Profit sau pierdere inainte de impozitare	
	Apreciere	Depreciere
<b>31 decembrie 2022</b>		
EUR (3% variatie)	4.524.209	(4.524.209)
USD (6% variatie)	87.283	(85.818)
GBP (5% variatie)	(582)	637
CHF (8% variatie)	1.875	(1.810)
PLN (3% variatie)	8.624	(8.345)
HUF (7% variatie)	134.909	(134.909)
<b>31 decembrie 2021</b>		
EUR (3% variatie)	(1.561.892)	1.561.892
USD (6% variatie)	(58.128)	58.128
GBP (5% variatie)	965	(965)
CHF (8% variatie)	(1.415)	246
PLN (3% variatie)	19.559	(19.559)
HUF (7% variatie)	(485.909)	485.909



**AQUILA PART PROD COM S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022**  
*(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)*

**29. INSTRUMENTE FINANCIARE - VALORI JUSTE SI MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)**

**(b) Managementul riscului financiar (continuare)**

*(iii) Riscul de piata (continuare)*

**Riscul aferent ratei dobanzii**

Societatea este expusa riscului de rata a dobanzii, in special in ceea ce priveste imprumaturile cu rata variabila a dobanzii.

*Expunerea la riscul ratei dobanzii*

Profilul ratei dobanzii pentru instrumentele financiare purtatoare de dobanda ale Societatii este urmatorul:

<i>In RON</i>	<b>31 dec. 2022</b>	<b>31 dec. 2021</b>
<b>Instrumente cu rata fixa</b>		
Datorii financiare (imprumuturi si leasing)	(123.190.591)	(66.791.494)
<b>Instrumente cu rata variabila</b>		
Datorii financiare (imprumuturi)	(2.050.921)	(4.512.666)

*Analiza sensibilitatii valorii juste pentru instrumentele cu rata fixa*

Societatea nu contabilizeaza active financiare cu rata fixa sau datorii financiare la FVTPL, de asemenea, Societatea nu utilizeaza instrumente derivate. Prin urmare, o modificare a ratelor dobanzii la data de raportare nu ar afecta situatia profitului sau pierderii.

*Analiza sensibilitatii fluxului de numerar pentru instrumentele cu rata variabila*

O modificare posibila in mod rezonabil a ratelor dobanzii cu 100 de puncte de baza la data raportarii ar fi crescut (diminuat) profitul sau pierderea inainte de impozitare cu valorile prezentate mai jos. Aceasta analiza presupune ca toate celelalte variabile, in special cursurile de schimb valutar, raman constante.

<i>Efect in RON</i>	<b>Profit sau pierdere inainte de impozitare</b>	
	<b>Crestere de 100 pp</b>	<b>Scadere cu 100 pp</b>
<b>31 decembrie 2022</b>		
Instrumente cu rata variabila	(20.509)	20.509
<b>Sensibilitatea fluxului de numerar</b>	<b>(20.509)</b>	<b>20.509</b>
<b>31 decembrie 2021</b>		
Instrumente cu rata variabila	(45.127)	45.127
<b>Sensibilitatea fluxului de numerar</b>	<b>(45.127)</b>	<b>(45.127)</b>

**29. INSTRUMENTE FINANCIARE - VALORI JUSTE SI MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)**

*(iv) Riscuri nefinanciare*

**AQUILA PART PROD COM S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022**  
*(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)*

---

**Riscul de securitate cibernetica**

In 2022, Societatea a fost supusa unei tentative de acces neautorizat la retea si sistemele informatice, care nu a dus la perturbari operationale majore si nu a avut un efect negativ semnificativ, insa astfel de evenimente pot sa apara pe viitor.

Societatea imbunatateste continuu capacitatile de securitate cibernetica si supravegheaza activitatea de securitate cibernetica, asigurand protectia confidentialitatii, integritatii si disponibilitatii datelor. De asemenea, Societatea isi educa in permanenta angajatii si partenerii cu privire la riscul de securitate cibernetica si ii sprijina sa actioneze in mod responsabil.

**Riscul legat de schimbarile climatice**

Societatea monitorizeaza in permanenta cea mai recenta legislatie guvernamentala in ceea ce priveste aspectele legate de clima, precum si evolutiile din sector in ceea ce priveste energia verde.

Situatiile financiare individuale tin cont de principalele evolutii legate de clima si riscurile asociate transformarii, care includ, de asemenea, obiectivele climatice pentru 2026 convenite in cadrul IPO - reducerea cu 10% a amprentei de carbon.

Principala masura luata de Societate pentru a reduce impactul asupra mediului:

- Centrale fotovoltaice: investitii de 1.090.000 RON pentru extinderea centralelor fotovoltaice inaugurate in primavara anului 2022 si
- Intr-o noua unitate destinata sediului central AQUILA PART PROD COM S.A., ambele cu o capacitate totala de 262 kW

Alte masuri de reducere a impactului asupra mediului in 2023: autoturisme noi cu emisii poluante mai reduse (GPL, hibrid, benzina) - 48 de unitati si furgonete euro 6 - 12 unitati. Societatea are in vedere in cadrul planurilor sale de investitii pentru urmatorii 3 ani instalarea de panouri fotovoltaice si la sediul administrativ al Aquila.

Avand in vedere complexitatea modelarii climatice, scenariile de investitii sunt revizuite periodic pentru a reflecta noile informatii, evolutiile din perioadele dintre actualizari fiind reflectate in perspectivele interne actualizate ale preturilor pe termen lung.

In acest context, estimarile si aprecierile conducerii se refera in special la ipotezele privind reglementarile legale viitoare si evolutiile de pe piata utilizarii energiei verzi.

**30. PARTI AFILIATE**

**(a) Actionarii majoritari**

La 31 decembrie 2022, actionarii AQUILA PART PROD S.A. sunt dl Vasile Constantin Catalin si dl Docu Alin Adrian, fiecare cu o cota de participare de 33,33% si cativa alti actionari care detin 33,4% din actiuni.

**(b) Remuneratia conducerii**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Remunerarea conducerii executive	9.934.870	7.296.091

**(c) Solduri cu partile afiliate**

Partile sunt considerate afiliate atunci cand una dintre parti are capacitatea de a controla cealalta parte sau de a exercita o influenta semnificativa asupra celeilalte parti in luarea deciziilor financiare sau operationale. La analiza fiecarei posibile relatii intre parti afiliate, atentia se indreapta catre fondul relatiei, nu doar catre forma juridica.

Tabelul de mai jos prezinta natura relatiei si tranzactiilor cu partile afiliate pentru acele parti afiliate cu care Societatea a incheiat tranzactii semnificative sau cu care are solduri restante semnificative:

**30. PARTI AFILIATE (CONTINUARE)**

**(c) Solduri cu partile afiliate (continuare)**

**AQUILA PART PROD COM S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022**  
*(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)*

Partea afiliata	Relatia	Natura tranzactiilor
Aquila Construct	Actionar comun	Chirie, primire de servicii
Best Coffee Solutions	Actionar comun	Acordare de imprumut, vanzari de bunuri
Best Distibution	Actionar comun	Achizitii sau vanzari de bunuri
Aquila Agricola	Actionar comun	Acordare de imprumut, prestare de servicii
Novadex	Actionar comun	Acordare de imprumut, chirie
Nordexim	Actionar comun	Acordare de imprumut, achizitii sau vanzari de bunuri
Aquila Asig	Actionar comun	Prestare de servicii
Total Green Energy	Actionar comun	Fara tranzactii in perioada curenta
Potential Construct	Actionar comun	Fara tranzactii in perioada curenta
Aquila Trade Solution	Actionar comun	Fara tranzactii in perioada curenta
Aquila Ag	Actionar comun	Chirie
Epernon Limited	Actionar comun	Fara tranzactii in perioada curenta
Aquila Property Management	Actionar comun	Fara tranzactii in perioada curenta
Standard AVD	Actionar comun	Fara tranzactii in perioada curenta
ICS TRIGOR AVD SRL	Filiala a Aquila Part Prod Com SA	Achiziti de bunuri, primire de servicii
PRINTEX SA	Filiala a Aquila Part Prod Com SA	Chirie
Lorac Impex S.R.L.	Membru al personalului-cheie de conducere	Servicii de consultanta, vanzari de bunuri
Sobain Management S.R.L.	Membru al personalului-cheie de conducere	Servicii de consultanta, vanzari de bunuri

	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
<b>Solduri: datorii comerciale</b>		
Aquila Construct	4.733	-
Aquila Asig	-	127.757
Lorac	9.217	-
Printex SA	5.120.561	-
ICS Trigor AVD SRL	17.672	-
Sobain Management SRL	1.119.000	669.270
Novadex	57.994	262.736
<b>Total</b>	<b>6.329.177</b>	<b>1.059.763</b>

**30. PARTI AFILIATE (CONTINUARE)**

(c) **Solduri cu partile afiliate (continuare)**

**AQUILA PART PROD COM S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022**  
*(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)*

	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
<b>Solduri: creante comerciale</b>		
Aquila Construct	174.116	884.970
Best Coffee Solutions	521.571	338.404
Aquila Agricola	18.896	23.326
Aquila Asig	3.377	1.255
Novadex	-	3.306
Nordexim*	10.052.007	4.590.869
Lorac Impex S.R.L.	11.963	-
ICS Trigor AVD SRL	30.872	-
Aquila Ag	11.730	-
<b>Total</b>	<b>10.824.531</b>	<b>5.842.129</b>

\*Deprecierea recunoscuta in timpul exercitiului pentru Nordexim S.R.L. este de 4.016.174 RON, in timp ce valoarea neta a soldului creantei comerciale este de 6.035.833 RON.

**(d) Tranzactii cu partile afiliate**

	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
<b>Achizitii (exclusiv TVA)</b>		
Aquila Construct	3.977	-
Best Coffee Solutions	59.735	590.737
Nordexim	2.048.312	803.191
Lorac Impex S.R.L.	4.917.155	1.448.325
Printex SA	1.285.378	-
ICS Trigor AVD SRL	277.628	-
Sobain Management SRL	3.192.133	1.168.380
Novadex	147.288	355.260
<b>Total</b>	<b>11.931.606</b>	<b>4.365.893</b>

	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
<b>Vanzari (exclusiv TVA)</b>		
Aquila Construct	1.677.840	1.457.322
Best Coffee Solution	599.238	363.820
Aquila Agricola	36.955	32.789
Aquila Asig	10.383	7.618
Nordexim	12.361.808	11.381.546
Lorac Impex S.R.L.	14.761	-
Aquila Ag	3.600	-
Printex SA	14.811	-
ICS Trigor AVD SRL	628.936	-
Novadex	-	2.778
<b>Total</b>	<b>15.348.331</b>	<b>13.245.873</b>

**(e) Imprumuturi acordate partilor afiliate**

Societatea a acordat imprumuturi semnificative partilor afiliate. Soldurile conexe, veniturile si pierderile financiare sunt prezentate in nota 22.

**31. FUZIUNEA LEGALA**

**AQUILA PART PROD COM S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022**

*(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)*

In data de 22 februarie 2019, AQUILA PART PROD COM SA a achizitionat 100% din actiunile si drepturile de vot la AGRIROM SRL, care se ocupa cu importul si distributia de produse alimentare congelate in Romania, obtinand astfel controlul asupra acestei entitati. Transferul de parti sociale a fost operat in Registrul Comertului in data de 27 februarie 2019.

Ulterior, Agrirom SRL a fuzionat legal cu AQUILA PART PROD COM SA la 1 ianuarie 2021.

Argumentul principal pentru fuziunea legala a AGRIROM SRL (Agrirom) cu AQUILA PART PROD COM SA (Aquila) a fost imbunatatirea profitabilitatii operationale globale, deoarece ambele societati aveau interese de afaceri similare in ceea ce priveste portofoliul de produse si clienti. Mai exact, inainte de data tranzactiei, ambele societati erau active in segmentele de servicii alimentare si de vanzare cu amanuntul a produselor alimentare, concurand pe aceeasi piata.

Pentru fuziune, Aquila a aplicat politica contabila 6 (r), in timp ce situatiile financiare individuale ale societatii-mama sunt o continuare a situatiilor financiare consolidate ale Grupului. Prin urmare, valorile recunoscute in situatiile financiare consolidate devin costul acestor active pentru societatea-mama. Activele achizitionate (inclusiv investitiile in filiale, entitati asociate sau asocieri in participatie detinute de filiala fuzionata) si datoriile asumate sunt recunoscute la valorile contabile in situatiile financiare consolidate la data fuziunii legale. Aceasta include orice fond comercial, imobilizari necorporale sau alte ajustari conexe care rezulta din evaluarea la valoarea justa la achizitie, care au fost recunoscute atunci cand filiala a fost achizitionata initial, minus amortizarea, deprecierea si pierderile de valoare ulterioare conexe, dupa caz.

Rezultatele financiare din 2021 si 2022, ulterioare integrarii directiei de activitate de servicii alimentare a Agrirom in Aquila, au dovedit ca ipotezele de afaceri pe care s-a bazat decizia de fuziune au fost corecte.

*Activele achizitionate si datoriile asumate la data fuziunii legale*

Tabelul urmatoare rezuma valorile recunoscute ale activelor achizitionate si ale datoriilor asumate la data fuziunii, in baza valorilor lor juste si incluzand ajustarea de retratare pentru tranzitia la IFRS.

	<b>Nota</b>	<b>RON</b>
Imobilizari corporale	<b>19</b>	14.560.700
Imobilizari necorporale	<b>20</b>	2.064.341
Fond comercial	<b>20</b>	5.011.706
Investitii imobiliare	<b>21</b>	8.086.604
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 inregistrate in avans		149.907
Leasing	<b>27</b>	(10.741.262)
Datorii privind impozitele amânate	<b>14</b>	(250.603)
Imprumuturi bancare pe termen scurt		(22.206.082)
Leasing – curent		(2.545.589)
Impozitul pe profit de plata		(414.787)
Datorii comerciale - curente		(32.349.353)
Beneficiile angajatilor - curente		(1.689.561)
Alte datorii - curente		(2.037.898)
<b>Total active nete la data fuziunii</b>		<b>14.626.461</b>

Diferenta dintre valorile atribuite activelor si pasivelor din situatiile financiare individuale ale societatii-mama dupa fuziunea legala (14.626.461 RON) si valoarea contabila a investitiei in filiala fuzionata inainte de fuziunea legala (13.554.315 RON) este recunoscuta direct in capitalurile proprii, prin rezultatul raportat.

Urmatorul tabel rezuma impactul in capitalurile proprii ale Aquila la data fuziunii 1 ianuarie 2021:

Rezerve legale	107.000
Rezultatul raportat	965.146
<b>Total impact</b>	<b>1.072.146</b>

## **32. CONTINGENTE**

### ***Mediul fiscal***

Controalele fiscale sunt frecvente in Romania, constand in verificari amanuntite ale registrelor contabile ale contribuabililor. Astfel de controale au loc uneori dupa luni sau chiar ani de la stabilirea obligatiilor de plata. In consecinta, societatile ar putea datora impozite si amenzi semnificative. In plus, legislatia fiscala este supusa unor modificari frecvente, iar autoritatile manifesta de multe ori inconsecventa in interpretarea legislatiei.

Declaratiile de impozit pe profit pot face obiectul unor revizuri si corectii de catre autoritatile fiscale, in general pentru o perioada de cinci ani dupa incheierea acestora. Autoritatile fiscale romane au efectuat controale privind Societatea legate de impozitul pe profit pana la sfarsitul anului 2015 pentru AQUILA PART PROD COM S.A., pana la sfarsitul anului 2010 pentru SECA DISTRIBUTION S.R.L. (entitate absorbita).

Conducerea Societatii considera ca toate obligatiile fiscale incluse in situatiile financiare individuale sunt adecvate. In prezent, Societatea este supusa unei inspectii fiscale efectuate de autoritati, control fiscal periodic care se desfasoara cu regularitate.

### ***Preturi de transfer***

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta din Romania, tratamentul fiscal aplicat unei tranzactii efectuate cu parti afiliate se bazeaza pe conceptul de pret de piata al tranzactiei respective. Pe baza acestui concept, preturile de transfer ar trebui ajustate pentru a reflecta preturile de piata care ar fi stabilite intre parti care nu sunt afiliate si care actioneaza independent pe baza principiului conditiilor obiective.

Este probabil ca unele controale fiscale avand ca obiect preturile de transfer sa fie efectuate in viitor de catre autoritatile fiscale pentru a stabili daca aceste preturi respecta principiul conditiilor obiective si daca baza impozabila a contribuabilului nu este denaturata.

Conducerea Societatii nu este in masura sa cuantifice rezultatul unor astfel de controale si considera ca tranzactiile Societatii cu partile afiliate se desfasoara in conditii obiective.

## **33. ANGAJAMENTE**

### ***Garantii***

La 31 decembrie 2022, Societatea detine scrisori de garantie bancare emise in favoarea unor terti, in valoare totala de 21.866.079 EUR (31 decembrie 2021: 21.117.758 EUR). Scrisorile de garantie emise in favoarea filialei TRIGOR AVD S.R.L. insumeaza 600.000 EUR, iar cele in favoarea Nordexim insumeaza 120.000 EUR.

La 31 decembrie 2022, Societatea detine scrisori de garantie bancare primite avand o valoare totala de 1.200.000 RON.

La 31 Decembrie 2022, Societatea nu detine angajamente contractuale semnificative.

## **34. RAPORTAREA PE SEGMENTE**

Societatea a analizat segmentele de activitate, cum ar fi distributia de bunuri, transportul si serviciile de logistica si a determinat segmentele de activitate in baza organizarii gestionarii in functie de tipurile de venituri obtinute. Societatea a determinat drept segmente de activitate reportabile distributia de bunuri, serviciile logistice si serviciile de transport extern, luand in considerare similitudinile acestor activitati. Distributia de bunuri se refera la vanzarea bunurilor de larg consum.

Veniturile din bunuri si servicii sunt obtinute in principal din vanzari interne in Romania, asa cum sunt prezentate in nota 8.

**AQUILA PART PROD COM S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022**  
*(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)*

**34. RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)**

Contul de profit sau pierdere pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2022:

	Distributie	Logistica	Transport	Nealocat	Total
Venituri	1.964.677.091	78.868.663	68.252.073	-	2.111.797.827
Alte venituri din exploatare	5.019.331	1.264.859	1.082.699	-	7.366.889
Costul bunurilor vandute	(1.560.028.815)	(1.094.276)	(191.528)	-	(1.561.314.618)
Costul combustibilului si al serviciilor de transport	(39.442.235)	(13.813.508)	(23.274.433)	-	(76.530.176)
Beneficiile angajatilor	(164.047.944)	(25.103.118)	(19.795.561)	-	(208.946.623)
Reparatii, intretinere si materiale	(13.160.389)	(2.699.861)	(6.157.527)	-	(22.017.777)
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	(25.329.091)	(16.986.393)	(5.115.601)	-	(47.431.084)
Deprecierea imobilizarilor corporale	-	-	-	-	-
Pierderi din deprecierea creantelor comerciale si a altor creante, net	(19.807.565)	-	-	-	(19.807.565)
Reduceri ale stocurilor, net	-	-	-	-	-
Modificari in provizioane, net	-	-	-	-	-
Alte cheltuieli de exploatare	(69.234.996)	(11.707.625)	(14.056.953)	-	(94.999.574)
<b>Profit/ (pierdere) din exploatare</b>	<b>78.645.389</b>	<b>8.728.741</b>	<b>743.169</b>	<b>-</b>	<b>88.117.299</b>
Venituri de finantare				7.570.116	7.570.116
Alte venituri de finantare				-	-
Cheltuieli de finantare				(3.420.603)	(3.420.603)
Alte castiguri si pierderi				-	-
<b>Rezultat de finantare net</b>				<b>4.149.513</b>	<b>4.149.513</b>
<b>Profit inainte de impozitare</b>				<b>4.149.513</b>	<b>92.266.812</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit				(14.263.449)	(14.263.449)
<b>Profitul exercitiului financiar</b>				<b>(10.113.936)</b>	<b>78.003.363</b>

In cursul anului 2022, Societatea nu a avut niciun client din distributie care a depasit 10% din veniturile din distributia de bunuri, in timp ce, in 2021, Societatea a avut doar un astfel asemenea client cu 10,3% (185 milioane RON).

**AQUILA PART PROD COM S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022**  
*(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)*

**34. RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)**

Contul de profit sau pierdere pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021:

	Distributie	Logistica	Transport	Nealocat	Total
Venituri	1.727.211.129	73.900.083	59.428.028	-	1.860.539.240
Alte venituri din exploatare	1.732.846	790.746	2.134.684	-	4.658.276
Costul bunurilor vandute	(1.393.573.293)	(1.023.840)	(151.704)	-	(1.394.748.837)
Costul combustibilului si al serviciilor de transport	(29.103.666)	(9.989.248)	(18.967.683)	-	(58.060.597)
Beneficiile angajatilor	(138.949.013)	(29.081.243)	(18.778.041)	-	(186.808.297)
Reparatii, intretinere si materiale	(12.242.980)	(3.019.994)	(4.943.109)	-	(20.206.083)
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	(26.827.901)	(15.218.396)	(5.693.608)	-	(47.739.904)
Deprecierea imobilizarilor corporale	-	-	-	-	-
Pierderi din deprecierea creantelor comerciale si a altor creante, net	2.171.173	-	(1.207)	-	2.169.966
Reduceri ale stocurilor, net	-	-	-	-	-
Modificari in provizioane, net	(426.603)	346.129	80.473	-	-
Alte cheltuieli de exploatare	(55.885.402)	(10.218.673)	(13.251.907)	-	(79.355.982)
<b>Profit/ (pierdere) din exploatare</b>	<b>74.106.290</b>	<b>6.485.565</b>	<b>(144.073)</b>	<b>-</b>	<b>80.447.782</b>
Venituri de finantare				1.364.802	1.364.802
Alte venituri de finantare				44.761	44.761
Cheltuieli de finantare				(9.471.696)	(9.471.696)
Alte castiguri si pierderi				-	-
<b>Rezultat de finantare net</b>				<b>(8.062.133)</b>	<b>(8.062.133)</b>
<b>Profit inainte de impozitare</b>				<b>(8.062.133)</b>	<b>72.385.649</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit				(8.834.041)	(8.834.041)
<b>Profitul exercitiului financiar</b>				<b>(16.896.174)</b>	<b>63.551.608</b>

Societatea nu alocă active și datorii pe segmente, deoarece conducerea nu folosește astfel de informații pentru procesul decizional.

În cursul anului 2022, Societatea nu a avut niciun client din distribuție care a depășit 10% din veniturile din distribuția de bunuri, în timp ce, în 2021, Societatea a avut doar un astfel de asemenea client cu 10,3% (185 milioane RON).



### **35. EVENIMENTE ULTERIOARE**

In prezent, monitorizam foarte atent situatia actuala si evolutia conditiilor economice si efectuam cu regularitate o evaluare a riscurilor pe aceasta baza. Suntem in dialog permanent cu clientii si furnizorii nostri din regiune, ceea ce ne permite, de asemenea, sa identificam din timp orice impact asupra activitatii noastre si a lanturilor de aprovizionare si sa actionam in consecinta.

Razboiul din Ucraina creeaza in continuare riscuri geopolitice sporite si ne asteptam la noi provocari pentru lanturile de aprovizionare globale, care vor avea un impact asupra situatiei economice. Anticipam ca, in urmatoarele luni, conditiile dificile la nivel mondial vor persista, insa, in acest stadiu, conducerea nu se asteapta ca o posibila evolutie economica viitoare sa aiba un impact negativ semnificativ asupra operatiunilor Societatii si asupra valorii recuperabile a activelor pe termen lung ale Societatii. Pana la data intocmirii situatiilor financiare nu au avut loc alte evenimente ulterioare semnificative care sa necesite prezentarea de informatii.

Semnat si aprobat la data de 28 martie 2023:

**Director Executiv**  
Vasile Constantin Catalin

**Director Financiar**  
Bascau Sorin