

RAPORT ANUAL 2021

A Q U I L A P A R T P R O D C O M



CUPRINS

INFORMAȚII EMITENT	3
RAPORTUL CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR	4
STRUCTURA GRUPULUI	5
ACȚIONARIAT ȘI CAPITAL EMIS	5
MANAGEMENTUL GRUPULUI	6
PREZENTARE GENERALA	9
REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE	12
INDICATORI FINANCIARI CHEIE	21
DIVIDENDE	22
FACTORI CHEIE CARE AFECTEAZA REZULTATELE GRUPULUI	22
MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTE FINANCIARE	30
CONTROL INTERN	32
SUSTENABILITATE ȘI RESPONSABILITATE SOCIALĂ	34
BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI PENTRU ANUL 2022	35
GVERNANȚĂ CORPORATIVĂ	36
DECLARAȚIE DE CONFORMITATE CU CODUL DE GVERNANȚĂ CORPORATIVĂ AL BVB	38
DECLARAȚIA CONDUCERII	47

INFORMAȚII EMITENT

INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT

Tipul raportului	Raport Anual
Pentru exercițiul financiar	01.01.2021 – 31.12.2021
Data publicării	28.04.2022
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 Rosu nr 105A, Ploiesti, Prahova, Romania

INFORMAȚII DESPRE INSTRUMENTELE FINANCIARE

Capital subscris și vărsat	30,000,060 RON
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare	Bursa de Valaori Bucuresti, Segmentul Principal, Categorica Premium
Număr acțiuni	200,000,400
Simbol	AQ

DETALII CONTACT PENTRU INVESTITORI

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

RAPORTUL CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR



STRUCTURA GRUPULUI

Având ca obiect principal de activitate distribuția bunurilor de larg consum, prestări servicii de logistică și transport internațional și intern, Aquila Part Prod Com a fost înființată în 1994 de Alin Dociu and Cătălin Vasile.

Înainte de listarea pe Bursa de Valori București în Noiembrie 2021, Grupul a suferit o reorganizare prin care Aquila Part Prod Com, începând cu 1 Ianuarie 2020, a fuzionat prin absorbție cu Seca Distribution, companie specializată în distribuția ciocolatei și produselor zaharoase înființată în 1994 de Alin Dociu and Cătălin Vasile, și începând cu 1 Ianuarie 2021 a fuzionat prin absorbție cu Agrirom, companie achiziționată în Februarie 2019. Înființată în 1997, Agrirom importă și distribuie produse alimentare ambientale și congelate. Compania deține mărcile Gradena și Yachtis în categoriile de produse legume congelate și respectiv pește congelat.

La 31 Decembrie 2021, Aquila Part Prod Com împreună cu filialele sale: Printex și Trigor AVD formează „Grupul” (sau „Aquila” sau „”).

Sediul și activitățile entităților Grupului sunt următoarele:

Entitate	Sediu	Număr înregistrare	Activitate
AQUILA PART PROD COM S.A.	Strada Malu Rosu nr. 105A, Ploiesti, Județul Prahova, Romania	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: Cod unic de înregistrare: J29/107/1991 1348950	Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate
TRIGOR AVD S.R.L.(**)	17 Otovasca Street, Chisinau, Chisinau County, Republic of 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%) TRIGOR AVD SRL

ACȚIONARIAT ȘI CAPITAL EMIS

Capitalul social al Aquila Part Prod Com la 31 Decembrie 2021 era de 30.000.060 RON, împărțit în 200.000.400 acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 0,15 RON pe acțiune.

Acționarii Aquila Part Prod Com la 31 Decembrie 2021 erau următorii:

Acționar	Acțiuni	Procent din acțiuni
Dociu Alin-Adrian	66.666.800	33,3333 %
Vasile Constantin - Cătălin	66.666.800	33,3333 %
Alți acționari	66.666.800	33,3333 %
TOTAL	200.000.400	100,0000 %

Evenimente ulterioare. La 23 Februarie 2022 AGEA, acționarii Aquila au aprobat majorarea capitalului social cu suma de 150.000.300 RON (reprezentând prime de emisiune) de la 30.000.060 RON la 180.000.360 RON prin emisiunea unui număr de 1.000.002.000 acțiuni noi cu o valoare nominală de 0,15 RON pe acțiune care au fost alocate gratuit acționarilor Societății înregistrați în registrul acționarilor ținut de Depozitarul Central - S.A. la data de înregistrare (fiecare acționar primind gratuit un număr de 5 acțiuni nou emise pentru fiecare acțiune deținută la data de înregistrare, 11 Martie 2022).

Ca urmare a majorării capitalului social, la 11 Martie 2022, capitalul social al Aquila Part Prod Com era de 180.000.360 RON, împărțit în 1.200.002.400 acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 0,15 RON pe acțiune.

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 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.

Structura Consiliului de Administrație la 31 Decembrie 2021 era următoarea:

Nume	Data numirii	Funcție	Rol
Alin-Adrian Dociu	7 April 2021	Președinte CA	Non-executive member
Constantin-Cătălin Vasile	7 April 2021	Vicepreședinte CA	Executive member
Ion-Lucian Mihalache	7 April 2021	Membriu CA	Independent member

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.

Evenimente ulterioare. La 23 Februarie 2022 AGEA, acționarii Aquila au aprobat modificarea Actului Constitutiv al Societății și lărgirea Consiliului de Administrație la 5 membri numiți de AGOA pentru un mandat de maxim 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. La 23 Februarie 2022 AGOA, acționarii Aquila au aprobat numirea a doi noi membri ai Consiliului de Administrație al căror mandat are o durată de 2 ani cu începere de la data adoptării hotărârii, respectiv: D-na Daniela Mândru-Petrovici și Dl. Vlad Alexandru Deliu.

Daniela Mândru - Petrovici

Daniela Mândru - Petrovici este administrator independent în cadrul Societății începând cu 23 Februarie 2022. D-na 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

Evenimente ulterioare. La 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 pe 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 Directorul General, Directorul General Adjunct și de către ceilalți directori este la sediul Societății.

Nume	Data desemnării	Perioada mandat/contract de munca	Funcție
Constantin-Cătălin Vasile	18 August 2021	6 Aprilie 2023	Director General, contract de mandat
Alin-Adrian Dociu	22 Martie 2022	6 Aprilie 2023	Director General Adjunct, contract de mandat
Daniel Băluș	2019	Nedeterminată	Director Comercial, contract de muncă

Sorin Aureliu Băscău	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

Pentru biografia d-lor Constantin-Cătălin Vasile și Alin-Adrian Dociu, vă rugăm consultați secțiunea Consiliul de Administrație de mai sus. Societatea a încheiat un contract de asigurare de răspundere profesională pentru Directorul General.

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 Băscău

Sorin Aureliu Băscău s-a alăturat Societății în 2001, inițial ca analist financiar și ulterior a devenit manager al departamentului de controlling. Începând din anul 2020, Dl. Băscău ocupă poziția de Director Financiar al Aquila. De-a lungul anilor, Dl. Băscău 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. Băscău 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

Iosif 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.

PREZENTARE GENERALĂ

Aquila este unul dintre principalii distribuitori de produse de larg consum din România și Republica Moldova, cu peste 27 de ani de experiență în acest domeniu, având o rețea de distribuție care acoperă circa 67.000 puncte de vânzare, din care 58.000 puncte de vânzare pe canalul Retail Tradițional, peste 4.500 puncte de vânzare pe canalul Retail Organizat și 5.000 puncte de vânzare pe canalul HORECA. Activitatea de distribuție desfășurată de Aquila acoperă circa 90% din universul pieței de Retail Tradițional și Retail Organizat, având capacități de distribuție a produselor din toate categoriile de temperatură.

ACTIVITATEA DE DISTRIBUȚIE

În cadrul activității de distribuție, fiecare canal se adresează unor categorii diferite de clienți. Activitatea de distribuție a fost consolidată prin înființarea Seca Distribution în 1994, urmată de achiziția Agrirom în 2019, fuziunea ulterioară dintre Aquila și Seca Distribution și apoi cu Agrirom.

Parteneriatele strategice de peste două decenii cu Ferrero, Mars și Unilever asigură prezența Aquila pe toate cele trei canale Retail Tradițional, Retail Organizat și HORECA.

Canalul Retail Tradițional cuprinde următoarele tipuri de clienți: En-Gross, Sub-distribuitori, Rețele de comerț local, Farmacii și Rețele de farmacii, principalii clienți pe acest canal fiind: 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 presell (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 Retail Organizat cuprinde peste 4.500 de clienți, principalii clienți fiind lanțurile de hypermarketuri, 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 2021, Aquila avea un portofoliu cu peste 5.000 de clienți și produse într-un număr de aproximativ 1.000 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, Lamasa și Yachtis.

Gradena este un brand de legume congelate și conservate, Frisco este un brand specializat de carne congelată, Lamasa 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.

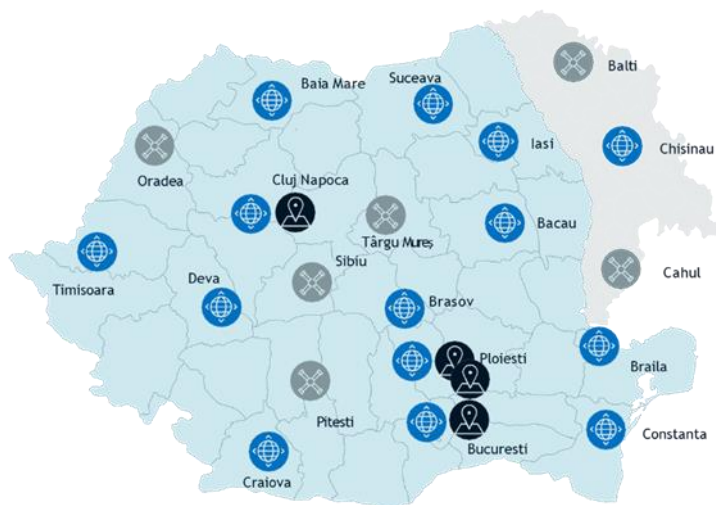
Grupul este prezent în Republica Moldova prin Trigor AVD, companie care are ca principale domenii de activitate distribuția, depozitarea și transportul național și internațional al bunurilor de larg consum. Principalii furnizori ai companiei sunt: Unilever, Kimberly Clark, Tchibo și Ferrero. La data de 31 Decembrie 2021, Trigor AVD avea un portofoliu cu peste 3.000 de clienți.

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: ambient, refrigerat și congelat.

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, 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 platforme logistice, 14 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 130.000 de paleți, pe o suprafață de depozitare de aproximativ 120.000 metri pătrați.



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 de rafturi cu coridoare înguste (VNA -very narrow aisle) crește capacitatea de stocare per metru pătrat;
- Automatizarea procesului de reambalare în activitatea de ambalare și folosirea de înfoliatoare paletă semiautomate;
- Interfațarea sistemelor interne – WMS (sistem de management al depozitului) -TMS (sistem de management a transportului) -ERP (sistem de planificare a resurselor), dar și cu cele ale partenerilor SAP, asigură un flux optim de date.

De asemenea, Aquila este în proces de implementare a unui sistem care permite combinarea mai multor comenzi (multi order pickers) de către un singur operator, plus înlocuirea sistemului convențional de picking (pregătirea mărfurilor) prin terminal RF (frecvențe radio) cu cel de voice și vision picking.

Aquila oferă servicii de transport național și operează o flotă de vehicule capabile de a transporta bunuri în diferite condiții de temperatură, din care:

- 113 camioane de mare tonaj (40 tone);
- 796 de mașini pentru forța de vânzări;
- 625 de autovehicule pentru distribuție și transport intern (autovehicule cu tonaj sub 40 tone).

Aquila utilizează 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. Aquila asigură transportul bunurilor de larg consum ce necesită temperatură controlată. 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

Divizia de transport internațional a Aquila acoperă 15 țări din Europa, cu o flotă de 114 camioane de mare tonaj, cu temperatură ambientală sau controlată.

În ultimii ani, Aquila s-a focalizat în transportul internațional pe zona de transport de securitate, investind în ansambluri și sisteme complexe de monitorizare a autotrenurilor, conform cerințelor clienților importanți din acest domeniu, fiind autorizată conform standard TAPA TSR (TAPA - Transport Security Requirements), inclusiv conform standardului de securitate V1, standard dezvoltat pentru a asigura protecția produselor transportate pe căi rutiere și pentru a îmbunătăți siguranța șoferilor și a autovehiculelor. În această activitate sunt implicate un număr de peste 40 de camioane, număr ce se dorește a fi crescut pe măsură ce această nișă solicită un volum mai ridicat de transport. Totodată, transportul de mărfuri ce necesită temperatură controlată reprezintă, de asemenea, un segment important de activitate, segment pe care conducerea își dorește să îl dezvolte în următorii ani prin parteneriate strategice pe termen lung.

Activitatea de planificare și rutare este, de asemenea, coordonată prin utilizarea unui sistem de coordonare al transportului (TMS), iar activitatea de monitoring este asigurată printr-un sistem telemetric la cel mai ridicat standard de comunicare și raportare. Optimizarea rutelor, organizarea activității șoferilor, precum și evidența timpilor de conducere este asigurată de echipa de dispecerat și de coordonatori activitate șoferi, prin intermediul platformelor de comunicare ale sistemului telemetric, fiind tot timpul la curent cu status-ul camioanelor.

Monitorizarea consumului de carburant este asigurată de un departament dedicat, care, prin intermediul mijloacelor moderne (sisteme telemetrice, computere bord, platforme de planificare, platforme furnizori carburant, proceduri interne), are obiective clare de optimizarea consumului realizat, cât și a rutelor parcurse de fiecare autovehicul în parte.

Un aspect important aferent activității de mentenanță este acoperit prin contracte cu partenerii externi și interni, cât și prin intermediul unui service propriu autorizat de Registrul Auto Român, pentru efectuarea acestui gen de servicii.

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 (RON).

Aquila: Bilant (IFRS consolidat)

(RON)	31-dec-21	31-dec-20	Y/Y
Imobilizari corporale	116.817.944	143.902.250	-19%
Drept de utilizare active	76.745.636	102.786.447	-25%
Teren si constructii	42.776.905	65.681.080	-35%
Echipamente	33.968.731	37.105.367	-8%
Imobilizari necorporale	1.559.329	2.064.341	-24%
Fond comercial	5.011.706	5.011.706	0%
Investitii imobiliare	13.855.243	13.227.423	5%
Alte active imobilizate	56.948.377	59.837.794	-5%
Imprumuturi acordate partilor afiliate	52.124.075	58.256.178	-11%
Total active imobilizate	194.192.599	224.043.514	-13%
Stocuri	133.654.414	123.419.366	8%
Creante comerciale	220.942.310	229.408.936	-4%
Alte creante	30.014.026	17.714.783	69%
Alte active circulante	14.092.997	13.485.424	5%
Partea curenta a imprumuturilor acordate part	6.672.011	7.618.002	n/m
Cheltuieli in avans	7.420.986	5.867.422	26%
Numerar si echivalente de numerar	43.333.121	26.514.346	63%
Investitii pe termen scurt	195.000.000		n/m
Total active circulante	637.036.868	410.542.855	55%
Total active	831.229.467	634.586.369	31%
Partea curenta a imprumuturilor bancare pe term	2.461.455	165.381.133	-99%
Leasing – termen scurt	37.097.013	37.127.032	0%
Datorii comerciale – termen scurt	219.230.427	224.654.551	-2%
Beneficiile angajatilor	24.275.624	21.513.577	13%
Alte datorii	23.586.774	10.227.124	131%
Alte datorii curente	2.157.728	3.582.583	-40%
Total datorii curente	308.809.021	462.486.000	-33%
Imprumuturi bancare pe termen lung	2.051.211	4.440.893	-54%
Leasing – termen lung	32.830.611	64.546.337	-49%
Alte datorii – termen lung	4.149.806	4.291.192	-3%
Total datorii pe termen lung	39.031.628	73.278.422	-47%
Total capitaluri proprii	483.388.818	98.821.947	389%
Interese care nu controleaza	420.820	397.053	6%
CAPITALURI PROPRII SI DATORII	831.229.467	634.586.369	31%

Imobilizari corporale,.

Imobilizările corporale au scăzut cu 19% Y/Y, până la 116.817.945 RON, în principal din cauza amortizării cumulate și a pierderilor din depreciere. Imobilizările corporale includ active cu drept de utilizare cu o valoare contabilă netă de 33.968.731 RON la 31 decembrie 2021 (31 decembrie 2020: 37.105.367 RON) aferente echipamentelor închiriate și de 42.776.905 RON la 31 decembrie 2021 (31 decembrie 2020 : 65.681.080 RON) aferente proprietăților închiriate care nu îndeplinesc definiția investiției imobiliare.

Aquila: Imobilizari Corporale (IFRS consolidat)

(RON)	Terenuri si		Birotica si mobilier	Imobilizari in cus	Total
	Cladiri	Echipamente			
Valoarea contabila bruta 31 Decembrie 2020	183.466.116	193.093.904	14.182.292	589.267	391.331.579
Amortizarea cumulata si pierderile din depreciere	88.431.694	150.719.980	8.277.655		247.429.329
Valoarea contabila neta la 31 Decembrie 2020	95.034.422	42.373.924	5.904.637	589.267	143.902.250
Valoarea contabila bruta 31 Decembrie 2021	183.809.485	222.093.112	14.968.715	692.508	421.563.820
Amortizarea cumulata si pierderile din depreciere	115.856.118	179.209.398	9.680.359		304.745.875
Valoarea contabila neta la 31 Decembrie 2021	67.953.367	42.883.714	5.288.356	692.508	116.817.945

Imobilizari necorporale.

Imobilizările necorporale au scăzut cu 24% a/a până la 1.559.329 lei, în principal din cauza amortizării cumulate și a pierderilor din depreciere.

Aquila: Imobilizari necorporale

(RON)	Branduri	Alte intangibile	Total
Valoarea contabila bruta 31 Decembrie 2020	2.698.926	769.405	3.468.331
Amortizarea cumulata si pierderile din depreciere	771.122	632.868	1.403.990
Valoarea contabila neta la 31 Decembrie 2020	1.927.804	136.537	2.064.341
Valoarea contabila bruta 31 Decembrie 2021	2.698.926	399.492	3.098.418
Amortizarea cumulata si pierderile din depreciere	1.156.683	382.406	1.539.089
Valoarea contabila neta la 31 Decembrie 2021	1.542.243	17.086	1.559.329

Investitii imobiliare..

Investiția imobiliară cuprinde terenuri și clădiri ale AQUILA PART PROD COM SA și PRINTEX SA care sunt închiriate terților. Investiția imobiliară a adăugat 5% a/a la 13.855.243 lei din cauza achizițiilor de 1.733.560 lei efectuate în 2021.

Aquila: Investitii Imobiliare

(RON)	Total
Valoarea contabila bruta 31 Decembrie 2020	14.336.071
Amortizarea cumulata si pierderile din depreciere	1.108.648
Valoarea contabila neta la 31 Decembrie 2020	13.227.423
Valoarea contabila bruta 31 Decembrie 2021	16.069.631
Amortizarea cumulata si pierderile din depreciere	2.214.388
Valoarea contabila neta la 31 Decembrie 2021	13.855.243

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

Grupul raportează împrumuturi către părți afiliate și creanțe pe termen lung din creanțe, care sunt considerate active financiare achiziționate sau generate de deprecierea creditului („POCI”). Pierderile de credit așteptate (ECL) la împrumuturile acordate părților afiliate sunt determinate pe baza fluxurilor de numerar așteptate care urmează să fie obținute de la fiecare debitor până la sfârșitul anului 2030, pe baza fluxurilor de numerar viitoare proiectate ale debitorilor. La recunoașterea inițială, activele POCl nu au o reducere pentru depreciere. În schimb, ECL-urile pe viață sunt încorporate în calculul ratei efective a dobânzii. Începând cu 31 decembrie 2020, pe baza unor acte adiționale la contractele inițiale, împrumuturile negarantate către părțile afiliate au fost convertite în EUR și sunt plătibile în tranșe trimestriale egale până la

sfârșitul anului 2030, cu o dobândă de 1,8 p.a., în timp ce compensația pentru pierderi este determinată de creșterea activelor POCI.

La 31 decembrie 2021, partea pe termen lung a împrumuturilor acordate părților afiliate s-a redus cu 21% Y/Y la 52.124.074 RON, ceea ce a cauzat o scădere a altor active pe termen lung cu 16%Y/Y, în timp ce partea curentă a împrumuturilor acordate părților afiliate a crescut la 6.672.011 RON de la zero în 2020.

Aquila: Imprumuturi acordate partilor afiliate

(RON)	31-dec-21	31-dec-20
Novadex	15.121.550	18.188.213
Aquila Agricola	7.157.250	7.429.495
Aquila Construct		2.261.663
Best Coffee Solutions	3.503.183	3.831.590
Nordexim	32.774.621	33.923.738
Aquila Trade Solutions	239.481	239.481
Total	58.796.085	65.874.180
Termen scurt	6.672.010	7.618.002
Termen lung	52.124.075	58.256.178

Stocuri si creante comerciale.

Stocurile au crescut cu 8% Y/Y până la 133.656.414 RON, în timp ce creanțele comerciale au scăzut cu 4% a/a până la 220.942.310 RON

Alte creanțe.

Alte creanțe au crescut cu 69% Y/Y la 30.014.026 lei, deoarece avansurile pentru stocurile achiziționate au crescut cu 85% Y/Y de la 13.910.329 RON la 31 decembrie 2020 la 25.797.032 RON.

Aquila: ALTE CREANTE

(RON)	31-dec-21	31-dec-20	Y/Y
Concedii medicale de recuperat	2.292.143	1.330.126	72%
Avansuri acordate angajaților	272.924	268.493	2%
Alte creante	1.651.927	2.205.836	-25%
Avansuri pentru stocuri	25.797.032	13.910.329	85%
Total	30.014.026	17.714.784	69%

Datorii comerciale. Datoriile comerciale au adăugat 7% Y/Y la 240.865.998 RON.

Beneficiile angajaților. Beneficiile angajaților au crescut cu 13% Y/Y la 24.275.624 RON, deoarece salariile și salariile au crescut cu 10% Y/Y, contribuția la asigurările sociale a crescut cu 18% Y/Y și impozitele pe salarii au crescut cu 13% Y/Y.

Aquila: BENEFICIILE ANGAJATIILOR

(RON)	31-dec-21	31-dec-20	Y/Y
Salarii si indemnizatii	17.718.157	16.038.474	10%
Contributiile la asigurările sociale	5.471.730	4.619.382	18%
Impozite pe salarii	1.085.737	855.721	27%
Total	24.275.624	21.513.577	13%

Alte datorii.

Alte datorii au crescut de 2,3 ori până la 23.586.774 ron, deoarece dividendele de plătit au crescut la 12.854.434 ron de la 8.042 ron la 31 decembrie 2020. Y/Y

Aquila: Alte datorii

(RON)	31-dec-21	31-dec-20	Y/Y
TVA de plata	6.183.204	3.442.505	80%
Dividende de platit	12.854.434	8.042	n/m
Creditori diversi	1.495.293	1.537.780	-3%
Alte datorii	3.053.843	5.238.797	-42%
Total	23.586.774	10.227.124	131%

Datoria netă (numerar).

La 31 decembrie 2021, Aquila a raportat o poziție netă de numerar de 163.892.831 ron în urma colectării veniturilor IPO de 354.163.759 ron. Anul trecut, Aquila a rambursat datorii și datorii de leasing în valoare de 208.470.653 ron, ceea ce a redus datoria totală și datoriile de leasing ale Grupului cu 73% Y/Y.

Aquila: Datoria Neta

(RON)	31-dec-21	31-dec-20	Y/Y
Partea curenta a imprumuturilor bancare pe termen lung	2.461.455	165.381.133	-99%
Leasing – termen scurt	37.097.013	37.127.032	0%
Imprumuturi bancare pe termen lung	2.051.211	4.440.893	-54%
Leasing – termen lung	32.830.611	64.546.337	-49%
Total datorii	74.440.290	271.495.395	-73%
Numerar si solduri bancare	43.333.121	26.514.346	63%
Investitii pe termen scurt	195.000.000		n/m
Datoria neta (cash)	-163.892.831	244.981.049	n/m

Capitalul propriu. La 31 decembrie 2021, Aquila a raportat capitaluri proprii totale atribuibile proprietarilor Societății de 481.802.601 ron, în creștere de la 98.424.894 ron la 31 decembrie 2020, ajutată în principal de încorporarea primei de emisiune în urma IPO.

La 31 decembrie 2021, capitalul social al Grupului este de 30.589.788 RON (31 decembrie 2020: 3.614.728) și include efectul retratării impus de aplicarea IAS 29 Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste până la 31 decembrie 2008 72 RON. Capitalul social la 31 decembrie 2021 corespunde unui număr de 200.000.400 de acțiuni (31 decembrie 2020: 302.500) cu o valoare nominală de 0,15 ron pe acțiune (31 decembrie 2020: 10 ron pe acțiune).

Aquila: Capitaluri proprii

(RON)	31-dec-21	31-dec-20	Y/Y
Capital social	30.589.788	3.614.728	746%
Prime de emisiune	345.699.421		n/m
Actiuni proprii	-991.972		n/m
Rezerve legale	4.752.335	1.080.139	340%
Rezerva valutara	240.012		n/m
Rezultat reportat	102.678.414	93.730.027	10%
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatilor	482.967.998	98.424.894	391%
Interese care nu controleaza	420.820	397.053	6%
Total capitaluri proprii	483.388.818	98.821.947	389%

Aquila: Situatia consolidata a profitului sau pierderii (IFRS consolidat)

(RON)	FY 2021	FY 2020	Y/Y
Cifra de afaceri	1.929.713.842	1.707.868.114	13%
Distributie	1.792.709.206	1.566.336.617	14%
<i>% in Cifra de afaceri</i>	<i>92,9%</i>	<i>91,7%</i>	
Logistica	73.900.083	78.750.222	-6%
Transport	59.428.028	60.226.461	-1%
Alte venituri din investitii	3.676.525	2.554.814	44%
Alte venituri	4.981.165	4.374.739	14%
Costul bunurilor vadute	(1.443.194.521)	(1.256.325.046)	15%
Gross profit	349.514.685	310.011.571	13%
<i>Gross profit margin</i>	<i>19,5%</i>	<i>19,8%</i>	
Costul combustibilului si al serviciilor de transpo	(57.999.582)	(44.923.277)	29%
<i>% in Cifra de afaceri</i>	<i>3,0%</i>	<i>2,6%</i>	
Beneficiile angajatilor	(195.847.572)	(177.934.935)	10%
<i>% in Cifra de afaceri</i>	<i>10,1%</i>	<i>10,4%</i>	
Reparatii, intretinere si materiale	(20.684.688)	(17.702.142)	17%
<i>% in Cifra de afaceri</i>	<i>1,1%</i>	<i>1,0%</i>	
Amortizarea imobiliarilor corporale si necorporale	(50.463.268)	(48.799.488)	3%
Activului aferent dreptului de utilizare	(40.065.312)	(36.153.859)	11%
Castiguri de depreciere create	2.689.397	165.028	n/m
Modificari in provizioane, net	(2.050)	4.231	n/m
Alte cheltuieli de exploatare	(82.795.047)	(86.028.818)	-4%
<i>% in Cifra de afaceri</i>	<i>4,3%</i>	<i>5,0%</i>	
EBITDA	136.860.944	129.497.894	6%
Clean EBITDA	134.173.597	129.328.635	4%
<i>Clean EBITDA margin</i>	<i>7,0%</i>	<i>7,6%</i>	
EBIT	86.397.676	80.698.406	7%
Venituri financiare	1.418.363	4.060.016	-65%
Cheltuieli financiare	(8.278.967)	(14.302.998)	-42%
Alte castiguri si pierderi	0	(5.671.400)	n/m
Rezultat financiar net	(6.860.604)	(15.914.382)	-57%
EBT	79.537.072	64.784.024	23%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(8.771.318)	(10.421.266)	-16%
Profitul exercitiului financiar	70.765.754	54.362.758	30%
• Atribuilul actionarilor Societatii-mama	70.741.987	54.354.926	30%
<i>Profit net margin</i>	<i>3,7%</i>	<i>3,2%</i>	
•Atribuibil intereselor care nu controleaza	23.767	7.832	203%

Cifra de afaceri netă.

Cifra de afaceri netă a Aquila a crescut la 1.929.713.842 ron (+13% Y/Y), deoarece vânzările de distribuție au crescut cu 14% a/a, la 1.792.709.206 ron, ajutate de ridicarea restricțiilor și reluarea activității economice, în special în sectoarele grav afectate de pandemie, cum ar fi serviciile foodservice (HoReCa) și magazine de proximitate. În 2021, vânzările de distribuție ale Companiei prin canalele foodservice și magazine de proximitate au crescut cu 7% Y/Y, respectiv 24% Y/Y. Consolidarea Trigor AVD în mai 2021 a contribuit cu 77.755.089 ron la „avansul vânzărilor de distribuție”.

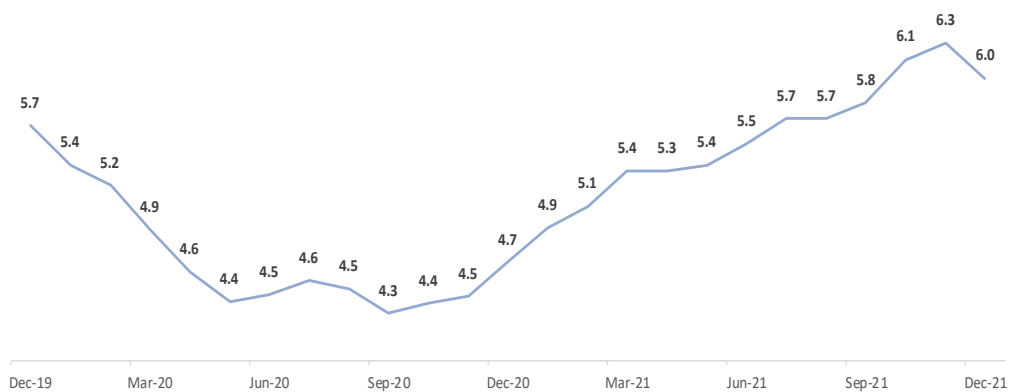
Anul trecut, veniturile din serviciile de logistică au scăzut cu 6% Y/Y, la 73.900.083 ron, din cauza scăderii volumelor, numărul de paleti intrați/ieșiți scăzând cu 7% Y/Y, pe măsură ce comportamentul de depozitare s-a estompat ca urmare a ridicării restricțiilor. În 2021, veniturile din transportul internațional au scăzut cu 1% Y/Y, deoarece numărul de camioane grele a scăzut la 113 de la 128 în 2020, iar distanțele parcurse s-au redus cu 809.000 km.

Profit brut. Marja profitului brut a scăzut ușor de la an la an (cu 30 bps) de la 19,8% la 19,5%, în principal din cauza reducerii marjelor pentru vânzările de distribuție comercială modernă și tradițională, parțial compensate de spread-urile HoReCa crescute. În consecință, profitul brut a ajuns la 349.514.685 ron, cu 13% mai mare față de nivelul din 2020 și ușor sub ritmul de creștere a vânzărilor de distribuție care a avansat cu 14% Y/Y.

Costul combustibilului aferent serviciilor de transport.

Costul combustibilului aferent serviciilor de transport a crescut cu 29% Y/Y, deoarece prețul mediu al motorinei auto în România a crescut la 5,6 ron/litru (+20% Y/T iar distanțele parcurse au crescut având în vedere extinderea activității de distribuție. Consolidare Trigor AVD.

Romania: Pret motorina (RON/litru)*



Source: European Commission – Weekly Oil Bulletin; Ministry of Energy; * Average monthly price

Salariile și alte beneficii ale angajaților. Costurile cu personalul au crescut cu 10% Y/Y la 195.847.572 RON din cauza creșterii salariilor și a consolidării Trigor AVD. Numărul mediu de angajați a ajuns la 2.950.

Aquila: Cheltuielile privind beneficiile angajaților

(RON)	FY 2021	FY 2020	Y/Y
Salarii si indemnizatii	166.550.344	148.707.273	12%
Diurne	12.547.002	12.881.182	-3%
Contributii si cheltuieli sociale	7.607.643	8.034.039	-5%
Tichete de masa	9.142.583	8.312.441	10%
Total cheltuieli privind beneficiile angajatilor in perioada	195.847.572	177.934.935	10%

Depreciere si amortizare. Amortizarea a adăugat 3% Y/Y, la 50.463.268 ron, deoarece cheltuielile D&A pentru activele cu drept de folosință au crescut cu 11% Y/Y, până la 40.065.312 ron, mai mult decât compensând scăderea de 18% a/a înregistrată de cheltuiala D&A pentru alte active. .

Aquila: Depreciere si amortizare

(RON)	FY 2021	FY 2020	Y/Y
Activ aferent dreptului de utilizare	40.065.312	36.153.859	11%
Alte acitve	10.397.956	12.645.629	-18%
Total	50.463.268	48.799.488	3%

Alte cheltuieli de exploatare. Alte cheltuieli de exploatare s-au redus cu 4% a/a, la 82.795.048 ron, în principal din cauza creșterii altor cheltuieli de exploatare la 19.841.331 ron (+75% Y/Y) a fost mai mult decât compensată de scăderea costurilor de comercializare la 4.862.915 ron (-71% Y/Y).

Aquila: Alte cheltuieli de exploatare

(RON)	FY 2021	FY 2020	Y/Y
Chirii	5.370.614	6.971.962	-23%
Merchandising	4.862.915	16.720.223	-71%
Taxe rutiere	10.171.748	9.458.730	8%
Utilitati	8.710.196	7.720.745	13%
Consultanta generala	7.502.671	5.426.222	38%
Marketing si publicitate	2.946.799	2.262.260	30%
Prime de asigurare	6.330.972	6.703.071	-6%
Deplasari	3.652.596	3.457.792	6%
Comisioane bancare si cheltuieli similare	2.701.784	2.502.492	8%
Servicii de manipulare si depozitare	776.264	2.430.024	-68%
Securitate	1.522.569	1.829.027	-17%
Other taxes	55.025		n/m
Compensatii, amenzi si penalitati	337.485	556.332	-39%
Sponsorizari	2.390.183	2.414.000	-1%
Comisioane si taxe	2.594.119	1.757.615	48%
Posta si telecomunicatii	568.727	718.905	-21%
Audit si consultanta	1.392.647	2.472.761	-44%
Formarea profesionala si alte cheltuieli cu personalul	790.285	910.711	-13%
Servicii de salubritate	276.118	347.232	-20%
Alte cheltuieli de exploatare	19.841.331	11.368.714	75%
Total	82.795.048	86.028.818	-4%

Rezultatul financiar net.

Costul financiar net a scăzut cu 57% Y/Y, deoarece costurile financiare s-au redus cu 42% Y/Y din cauza scăderii datoriilor și a datoriilor de leasing și alte câștiguri și pierderi financiare au fost zero, comparativ cu un nivel de 5.671.400 RON raportat pentru 2020, deoarece Aquila nu a înregistrat creșterea creditelor pentru pierderi pentru activele financiare POCl.

Aquila: Rezultatul Financiar

(RON)	FY 2021	FY 2020	Y/Y
Venituri din dobanzi	1.364.802	4.051.254	-66%
Alte venituri financiare	53.561	8.762	511%
Total venituri financiare	1.418.363	4.060.016	-65%
Cheltuieli din dobanzi	(5.791.617)	(7.062.205)	-18%
Cheltuieli financiare	(347.799)	(603.678)	-42%
Net castiguri si pierderi	(2.139.552)	(6.637.114)	-68%
Total cheltuieli financiare	(8.278.968)	(14.302.997)	-42%
Alte castiguri si pierderi		(5.671.400)	n/m
Total	(6.860.605)	(15.914.381)	-57%

Cheltuiala cu impozitul pe profit. Cheltuiala cu impozitul pe profit a scăzut cu 17% Y/Y în principal din cauza beneficiilor fiscal.

Aquila: cheltuiala cu impozitul pe profit

(RON)	FY 2021	FY 2020	Y/Y
Cheltuiala/ (Beneficiu) cu impozitul amanat	10.358.723	9.422.807	10%
Cheltuiala cu impozitul current al perioadei	-1.587.405	998.459	n/m
Total	8.771.318	10.421.266	-16%

EBITDA .

EBITDA (EBITDA ajustata cu depreciere (pierdere)/câștig la creanțe comerciale și alte creanțe și cu provizioane) a crescut cu 4% ajungand la 134.173.597 ron, deoarece avansul cifrei de afaceri nete de 13% fata de anul precedent a fost parțial compensat de creșterea OPEX. Astfel, EBITDA ajustata scăzut cu 62bps (puncte de baza) de la 7,6% în 2020 la 7,0% în 2021. Cu toate acestea, profitul net atribuibil proprietarilor Societății a ajuns la 70.765.754 ron (+30% vs2020), cu marja respectivă adăugând 48bps (puncte de baza) de la 3,2% în 2020 la 3,7% în 2021, deoarece rezultatul financiar net a scăzut cu 57% vs 2020 din cauza reducerii datoriilor și a datoriilor de leasing și a altor pierderi financiare.

Aquila:INDICATORI FINANCIARI CHEIE (IFRS consolidat)

(RON)	FY 2021	FY 2020	Y/Y
MANAGEMENTUL ACTIVELOR			
Nr zile rotatie creante	42	49	-7
Creante comerciale	220.942.310	229.408.936	
Cifra de afaceri	1.929.713.842	1.707.868.114	
Nr zile rotatie stocuri	34	36	-2
Stocuri	133.654.414	123.419.366	
Costul bunurilor vadute	1.443.194.521	1.256.325.046	
Nr zile rotatie datorii	55	65	-10
Datorii comerciale	219.230.427	224.654.551	
Costul bunurilor vadute	1.443.194.521	1.256.325.046	
Ciclul de conversie cash	20	20	1
Lichiditate			
Rata de lichiditate curenta	2,06	0,89	1,18
Active circulante	637.036.868	410.542.855	
Datorii curente	308.809.021	462.486.000	
Rata de lichiditate imediata	1,61	0,61	1,00
Active circulante mai putin stocuri si avansur	495.961.468	281.256.067	
Datorii curente	308.809.021	462.486.000	
Indatorarea			
Raportul datorie la capitaluri proprii	0,15	2,76	-2,60
Imprumuturi si leasing	74.440.290	271.495.395	
Capital atribuilil actionarilor Societatii-mama	482.967.998	98.424.894	
Raportul datorie/capital	0,13	0,73	-0,60
Imprumuturi si leasing	74.440.290	271.495.395	
Capital+imprumuturi	557.408.288	369.920.289	
Rata de indatorare	-0,34	2,49	n/a
Datoria neta (cash)	-163.892.831	244.981.049	
Capital atribuilil actionarilor Societatii-mama	482.967.998	98.424.894	
Raportul de parghie	0,72	5,44	-4,72
Total datorii	347.840.649	535.764.422	
Capital atribuilil actionarilor Societatii-mama	482.967.998	98.424.894	
Profitabilitate			
Rentabilitatea activelor (ROA)	8,5%	8,6%	-0,0005
Profit Net	70.765.754	54.362.758	
Toal Active	831.229.467	634.586.369	
Rentabilitatea capitalului propriu (ROE)	14,7%	55,2%	-0,4058
Profit Net	70.765.754	54.362.758	
Capital atribuilil actionarilor Societatii-mama	482.967.998	98.424.894	
Rentabilitatea capitalului de lucru investit (ROIV)	60,0%	56,7%	0,0331
EBIT dupa impozit	77.626.358	70.277.140	
Capital de lucru	129.453.194	124.050.674	
Rentabilitatea capitalului investit (ROIC**)	24,0%	20,2%	0,0380
EBIT dupa impozit	77.626.358	70.277.140	
Capitalul investit	323.645.793	348.094.188	

DIVIDENDE

Grupul a distribuit dividende înainte de IPO, conform situațiilor financiare separate întocmite în conformitate cu reglementările contabile statutare. Dividendele declarate de Societati au fost urmatoarele:

Dividende		
(RON)	FY 2021	FY 2020
Actionarilor Societatii-mama	21.395.289	13.981.560
Intereselor care nu controleaza		
Total	21.395.289	13.981.560

FACTORI CHEIE CARE AFECTEAZA REZULTATELE GRUPULUI

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

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 este evidențiat în special pentru 2022, întrucât există un consens în rândul economiștilor că procesul de redresare economică post-pandemie este decelerat de persistența unor presiuni inflaționiste mari (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 aciziționate, precum și capacitatea Grupului de a transfera creșterea costurilor către clienții săi.

Restricțiile și limitările impuse în contextul pandemiei de COVID-19 pot afecta semnificativ operațiunile Grupului.

Într-un efort de a combate efectele pandemiei de COVID-19 asupra sănătății populației, cele mai multe state în care Grupul își desfășoară operațiunile au introdus restricții considerabile de circulație și de funcționare, atât pentru populație cât și pentru afaceri. În consecință, în 2020 și în prima parte a anului 2021, unii furnizori au comunicat Grupului probleme cu privire la lipsă de stoc sau stoc redus pentru unele produsele comercializate de Grup, în contextul în care unii clienți au plasat comenzi peste media perioadelor anterioare pentru unele tipuri de produse (cum ar fi, conserve). În cazul în care furnizorii nu respectă condițiile contractuale sau se prevalează de clauza de forță majoră sau clauze asemănătoare pentru a evita livrarea cantităților contractate, se pot crea situații de stocuri insuficiente, ceea ce generează, implicit, întârzieri în livrări către clienții finali. Printre alte tipuri de impact generate de efectele pandemiei asupra activității Grupului se numără: (a) lipsa de personal disponibil pentru o perioadă lungă de timp, (b) dificultăți în colectarea creanțelor, (c) dificultăți în plata datoriilor la termen. Aceste incidente, cumulate cu restricțiile de circulație, noutatea și caracterul contradictoriu uneori al unor restricții impuse în țările în care Grupul își desfășoară operațiunile, au afectat operațiunile Grupului. Nu poate fi exclus ca astfel probleme să apară și în viitor, cu atât mai mult, cu cât problemele generate de pandemie în lanțurile de aprovizionare la nivel global sunt încă prezente. Astfel, efectele pandemiei ar putea continua să afecteze operațiunile Grupului și implementarea strategiei de afaceri.

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 competiționeze 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 gama 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.

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. Tendința principală observată recent în piață și generată inclusiv de restricțiile impuse în perioadele stărilor de urgență și de alertă, ca urmare a pandemiei COVID-19, este aceea de trecere de la un singur canal de distribuție la transformarea în retail omnichannel. Pentru a combate un potențial impact negativ din această schimbare comportamentală, Grupul trebuie să fie pregătit să își desfășoare activitatea operațională după noile reguli ale pieței, adoptând o abordare omnichannel, care să includă servicii logistice și distribuție adresate retailului online. 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 încât, 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.

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 rețeron 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.

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.

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.

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

reuşeşte 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.

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 obstacole 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.

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, clienți 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.

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 analizează posibilitatea realizării unei investiții într-un 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 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 cibernetice 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.

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, dacă bunurile nu sunt vândute în proporție de 50%, într-un interval de două luni. 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.

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).

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.

Pachetul de mobilitate adoptat la nivel european ar putea afecta segmentul de transport al Grupului. La nivel european a fost adoptat un set de măsuri care afectează operatorii de transport rutier, denumit Pachet Mobilitate I (format din Regulamentul (UE) 2020/1054, Regulamentul (UE) 2020/1055 și Directiva (UE) 2020/1057). Prevederile Pachetului Mobilitate I sunt cu aplicare treptată, dispozițiile privind durata de conducere și perioadele de repaus ale conducătorilor auto aplicându-se de la 20 august 2020. Una dintre măsurile impuse, având drept obiectiv îmbunătățirea condițiilor de muncă ale conducătorilor auto, este obligația operatorului de transport de a organiza activitatea conducătorilor auto astfel încât aceștia să se poată întoarce "la domiciliu" o dată la fiecare trei sau patru săptămâni consecutive (depinde dacă conducătorul auto a avut consecutiv două perioade de repaus săptămânal reduse), cu mențiunea că este la latitudinea conducătorului auto unde își petrece perioada de repaus. Această obligație a operatorului de transport ar putea avea un impact asupra costurilor angajate cu unii conducători auto, respectiv va genera necesitatea angajării unui număr mai mare de conducători auto pentru a se putea conforma acestei cerințe. Directiva (UE) 2020/1057 se va aplica de la 1 februarie 2022, iar principalele noutăți pe care le aduce sunt legate de faptul că transporturile rutiere bilaterale și șoferii care le operează vor fi excluși de la aplicarea directivei detașării, în timp ce șoferii care operează transporturi intracomunitare de tip cross-trade sau cabotaj vor trebui să fie plătiți de către firmele de transport care îi angajează, conform condițiilor sociale din statele membre în care aceștia operează. Aceste reguli creează o povară administrativă semnificativă asupra transportatorilor care, lunar, vor trebui să calculeze salariile șoferilor în funcție de statele membre în care aceștia au operat. În plus, din februarie 2022 se vor aplica noi reguli cu privire la obligația de întoarcere a camioanelor în țara în care operatorul are sediul social la un interval maxim de opt săptămâni de activitate. Aceste obligații ar putea genera costuri suplimentare pentru Grup, curse în gol și emisii suplimentare, fapt care a fost recunoscut, recent, și de un studiu al Comisiei Europene, realizat în anul 2021 care arată că o parte din aceste obligații va genera o creștere cu până la 4,6% a emisiilor din domeniul transportului rutier internațional până în 2023 și, pe de altă parte, recunoaște faptul că transportatorii estici vor fi cei mai afectați de această măsură.

După publicarea rezultatelor studiului Comisiei, Uniunea Națională a Transportatorilor Rutieri din România, alături de asociațiile profesionale de transport rutier din Bulgaria, Ungaria, Lituania și Polonia, au transmis în februarie 2021 o scrisoare Comisiei Europene prin care au solicitat anularea obligației întoarcerii acasă a camioanelor la 8 săptămâni, având în vedere impactul negativ asupra transportatorilor estici și asupra mediului, evidențiat de studiul recent al Comisiei Europene privind evaluarea impactului obligației întoarcerii regulate a vehiculului în statul membru de stabilire. Aplicarea cerințelor din Pachetul Mobilitate I ar putea genera costuri suplimentare semnificative în cadrul segmentului de transport operat de Grup.

Războiul care este în desfășurare în Ucraina și sancțiunile impuse Federației Ruse ar putea avea un impact asupra economiilor europene, dar și globale. Entitatea nu are o expunere directă semnificativă la Ucraina, Rusia sau Belarus. Cu toate acestea, este posibil ca impactul asupra situației economice generale să necesite revizuirea anumitor ipoteze și estimări. În prezent, conducerea nu poate estima cu certitudine impactul evenimentelor, întrucât acestea se schimbă de la o zi la alta. Cu toate acestea, la data prezentelor situații financiare, Societatea își îndeplinește obligațiile la scadență și, prin urmare, aplică în continuare principiul continuității activității ca bază pentru întocmirea situațiilor financiare.

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

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

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

- declansarea clauzelor de indexare aferente costului combustibilului din contractele cu clientii;
- renegocierea contractelor acolo unde este posibil;
- declansarea indexarii preturilor de lista aferente costului produselor distribuite;
- optimizarea rutelor si consolidarea comenzilor folosind software-ul TMS.

MANAGEMENT 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 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 întârzieri. 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 „concrenței depline”. Este posibil ca în viitor controale fiscale pentru verificarea prețurilor de transfer să fie efectuate de autoritățile fiscale pentru a decide dacă aceste prețuri respectă principiul „concrenței 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 practice între afiliați, ceea ce ar declanșa ajustările corespunzătoare pentru Grup. companiilor și, eventual, poate duce la plata dobânzilor și a penalităților de întârziere

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 datoriile financiare. Grupul monitorizează, de asemenea, nivelul intrărilor de numerar așteptate pentru creanțele comerciale împreună cu ieșirile de numerar așteptate pentru datoriile comerciale și alte datorii. În plus, Grupul deține facilități de credit pentru finanțarea cheltuielilor de exploatare

Rata de lichiditate curenta (RON)	31-dec-21	31-dec-20
Active circulante	637.036.868	410.542.855
Datorii curente	308.809.021	462.486.000
Rata de lichiditate curenta	2,06	0,89
Active circulante mai puțin stocuri și avansuri	495.961.468	281.256.067
Datorii curente	308.809.021	462.486.000
Rata de lichiditate imediată	1,61	0,61

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 atribuibil 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).

Calculul raportului de transmisie consolidat este prezentat mai jos

Aquila: Rata de indatorare

(RON)	FY 2021	FY 202
Partea curenta a imprumuturilor bancare pe termen lung	2.461.455	165.381.13
Leasing – termen scurt	37.097.013	37.127.03
Imprumuturi bancare pe termen lung	2.051.211	4.440.89
Leasing – termen lung	32.830.611	64.546.33
Total datorie	74.440.290	271.495.39
Numerar si solduri bancare	43.333.121	26.514.34
Investitii pe termen scurt	195.000.000	
Datoria neta (cash)	-163.892.831	244.981.04
Equity attributable to the owners of Company	482.967.998	98.424.89
Gearing ratio	-0,34	2,4

CONTROL INTERN

Grupul 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 buneii 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, abilităților și expertizei necesare, selectarea furnizorilor de servicii externalizate atunci când este necesar, evaluarea competentelor 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 interviuarea 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 guvernantă 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

Grupul va publica Raportul de Sustenabilitate în data de 30 Iunie 2022. 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. 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.

Politica de dezvoltare durabilă a Grupului se axează pe următoarele direcții:

- Creșterea competitivității prin inovație și transfer de noi tehnologii;
- Protecția mediului prin implementarea unor sisteme de management de mediu care asigură eficientizarea proceselor sau reducerea consumurilor de resurse naturale;
- Dezvoltarea organizațională și integrarea sistemelor IT;
- Comunicarea și dezvoltarea resurselor umane prin metode interactive și simulări de situații cheie.

În cadrul măsurilor adoptate pe direcția protecției mediului și reducerii consumului de resurse naturale (inclusiv reducerea amprentei de CO₂), Grupul a achiziționat în 2021 un număr de 14 autoturisme cu

combustibil alternativ (GPL). Totodată, pentru 2022 se analizează demararea unui proiect pe zona de transport domestic cu un cap tractor alimentat GNC.

De asemenea, Aquila se implică în susținerea comunității din care face parte, prin diverse inițiative precum:

- Amenajarea unui spațiu de joacă de 400 de metri pătrați, pe care l-a donat Primăriei Ploiești;
- Subvenționarea programelor educaționale: programul "Științescu", dedicat copiilor din zonele rurale pentru dezvoltarea aptitudinilor în domeniul științelor exacte;
- Sponsorizări cluburi sportive de elevi;
- Sponsorizări cazuri sociale;
- Sponsorizări concursuri școlare.

În plus, Aquila și-a asumat o serie de angajamente în ceea ce privește responsabilitatea socială și de mediu, precum:

REDUCEREA ÎN 5 ANI CU PÂNĂ LA 10% A AMPRENTII DE CARBON A GRUPULUI prin:

- Optimizarea rutelor de livrare, prin intermediul platformelor de cross-docking;
- Implementare unor noi sisteme logistice de optimizare și de creștere a nivelului ratei de umplere a depozitelor și/sau a autovehiculelor;
- Aplicarea unor sisteme de eficientizare a consumului de energie electrică al depozitelor, folosind energia regenerabilă și a instalațiilor electrice de tip led;
- Dotarea forței de vânzări cu vehicule echipate cu motoare de ultima generație, puțin poluante și electrice.

REDUCEREA CU PÂNĂ LA 15% A DEȘEURILOR REZULTATE DIN ACTIVITATEA GRUPULUI, prin:

- Utilizarea sistemelor de management al depozitelor pentru a reduce deșeurile provenite din serviciile de depozitare;
- Implementarea unor proiecte de utilizare a ambalajelor reciclabile;
- În curs de obținere a certificării pentru primul depozit ecologic (cerințe specifice pentru bunuri ecologice).

Înlocuirea echipamentelor vechi cu unele mai puțin poluante:

- 70% din flota Aquila echipată cu motoare Euro 6.
- Înlocuirea tuturor vehiculelor care nu sunt Euro 6, astfel încât să se ajungă la **O FLOTĂ AUTO CONSTÂND ÎN 100% VEHICULE EURO 6, PÂNĂ ÎN ANUL 2024.**

BUGETUL CONSOLIDAT DE VENITURI ȘI CHELTUIELI PENTRU ANUL 2022

Aquila: P&L Budget (IFRS condolidated)*

(RON)	FY 2022	FY 2021**	Y/Y
Net turnover o/w	2.043.530.267	1.929.713.842	6%
Distribution	1.895.645.588	1.792.709.206	6%
<i>% of Net turnover</i>	92,8%	92,9%	
Logistics	79.094.446	73.900.083	7%
Transport	65.113.709	59.428.028	10%
Other (Investment property revenues)	3.676.525	3.676.525	0%
Other income	1.233.177	4.981.165	-75%
Cost of goods sold	(1.497.277.093)	(1.443.194.521)	4%
Gross profit	398.368.494	349.514.685	14%
<i>Gross profit margin</i>	21,0%	19,5%	
Costul combustibilului si al serviciilor de transpo	(77.860.063)	(57.999.582)	34%
<i>% of Net turnover</i>	3,8%	3,0%	
Salaries and other employee benefits	(233.253.751)	(195.847.572)	19%
<i>% of Net turnover</i>	11,4%	10,1%	
Repairs, maintenance and materials cost	(21.874.570)	(20.684.688)	6%
<i>% of Net turnover</i>	1,1%	1,1%	
Depreciation and amortisation	(54.207.613)	(50.463.268)	7%
Impairment (loss)/gain on receivables		2.689.397	n/m
Change in provisions, net		(2.050)	n/m
Other operating expenses	(93.227.957)	(82.795.047)	13%
<i>% of Net turnover</i>	4,6%	4,3%	
EBITDA	121.270.011	136.860.944	-11%
Clean EBITDA	121.270.011	134.173.597	-10%
<i>Clean EBITDA margin</i>	5,9%	7,0%	
EBIT	67.062.399	86.397.676	-22%
Finance income	5.927.199	1.418.363	318%
Finance costs	(11.683.894)	(8.278.967)	41%
Other gains and losses		0	n/m
Net financial result	(5.756.695)	(6.860.604)	-16%
EBT	61.305.703	79.537.072	-23%
Income tax expense	(9.808.913)	(8.771.318)	12%
Profit for the year o/w	51.496.791	70.765.754	-27%

* M&A activity not included;

Pentru anul f 2022, Grupul a planificat CAPEX de 6,71 milioane EUR, după cum urmează:

- CAPEX pentru flotă: 3,86 milioane EUR
- CAPEX pentru automatizări și echipamente: 1,86 milioane EUR
- IT & Communication CAPEX (Licențe, Soft, Echipamente): 0,74 milioane EUR
- Alte CAPEX: 0,25 milioane EUR

Cheltuieli de audit

Costurile contractuale pentru servicii de audit cu auditorul financiar pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 sunt in suma de 152.000 EUR.

Toate onorariile platite se refera la serviciile de audit asupra situatiilor financiare individuale si consolidate intocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană.

Onoariile de audit estimate pentru serviciile de audit aferente anul financiar 2022 sunt in suma de 158.600 EUR.

GUVERNAȚĂ CORPORATIVĂ



DECLARAȚIE DE CONFORMITATE CU CODUL DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ AL BVB

PREVEDERILE CODULUI DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ AL BURSEI DE VALORI BUCUREȘTI ¹	CONFORM	NECONFORM	OBSERVAȚII
Secțiunea A - Responsabilități			
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.

¹ Declarația rezumă principiile Codului de guvernare corporativă; versiunea completă a Codului poate fi citită pe site-ul Bursei de Valori București: 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 2021, au avut loc 33 de ședințe ale Consiliului. La data de 22 martie 2022, Consiliul de Administrație a aprobat desemnarea Comitetului de Audit și a Comitetului de Nominalizare și Remunerare. Din perspectiva Codului de Guvernanta Corporativă, Compania nu îndeplinește integral condițiile de conformitate, plasând Compania

			în zona de „conformitate parțială în 2021” întrucât nici o ședință a Comitetelor nu a avut loc în 2021 pentru că ambele Comitete au fost desemnate mai târziu, în Martie 2022.
A.10. Declarația de guvernanță 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 guvernanță 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 guvernanță corporativă.
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.	x		<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>
Secțiunea B - Sistemul de gestiune a riscului și de control intern			
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.		x	<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 Guvernare 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>

B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	x		Începând cu Martie 2022, Președintele Comitetului de Audit este un membru neexecutiv independent.
B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	x		Termenii de Referință ai Comitetului de Audit detaliază rolul și atribuțiile Comitetului de Audit, care constau în principal din: (i) examinarea și revizuirea situațiilor financiare anuale individuale și consolidate și propunerea de distribuire a profitului; (ii) analizarea și efectuarea de recomandări cu privire la numirea, renumirea sau revocarea auditorului financiar independent extern în vederea aprobării acestuia de către AGOA; (iii) efectuarea unei evaluări anuale a sistemului de control intern, având în vedere eficacitatea și scopul funcției de audit 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;
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.	x		(iv) evaluarea conflictelor de interese în legătură cu tranzacțiile Companiei și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate;
B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile Companiei și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	x		(v) evaluarea eficienței sistemului de control intern și a sistemului de gestionare a riscului;
B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestionare a riscului.	x		(vi) monitorizarea aplicării standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate;
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		(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.

<p>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.</p>	<p>x</p>		<p>Începând cu Martie 2022, Comitetul de Audit trimite periodic către Consiliu rapoarte referitoare la chestiunile specifice care i-au fost atribuite.</p>
<p>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.</p>	<p>x</p>		<p>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.</p>
<p>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 aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.</p>	<p>x</p>		<p>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 anterior-menționate într-o Politică privind Tranzacțiile cu Părți Afiliate (la data prezentului raport, prin prisma acestui element, statusul este de „conformitate parțială”).</p> <p>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.</p>
<p>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.</p>	<p>x</p>		<p>Auditurile interne sunt efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul Companiei.</p>
<p>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.</p>	<p>x</p>		<p>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.</p>

Secțiunea C – Justa recompensă și motivare		
<p>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.</p>	x	Compania are o politică de remunerare în vigoare.
Secțiunea D – Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii		
<p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor; • 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; • Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale); • Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor; • Informații privind evenimentele corporative; • Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante; • Prezentările Companiei (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale. 	x	<p>Toate informațiile specificate în dispoziția D1 sunt furnizate pe website-ul emitentului, cu excepția CV-urilor membrilor managementului Companiei.</p> <p>Aquila este în prezent în curs de implementare a unui nou website care va remedia situația actuală și va asigura respectarea deplină a dispoziției.</p>

<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 publicate pe pagina de internet a Companiei.</p>		<p>x</p>	<p>Compania are o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari.</p> <p>Principiile politicii anuale de distribuție către acționari nu sunt publicate pe pagina de internet a Companiei.</p> <p>Aquila este în prezent în curs de implementare a unui nou website care va remedia situația actuală și va asigura respectarea deplină a dispoziției.</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>		<p>x</p>	<p>Compania nu are o Politică privind Previziunile, care este publicată pe website-ul acesteia, în secțiunea Relația cu Investitorii, subsecțiunea Guvernanță Corporativă.</p> <p>Aquila este în prezent în curs de implementare a unui nou website care va remedia situația actuală și va asigura respectarea deplină a dispoziției.</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 în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.</p>	<p>x</p>		<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 Guvernanță Corporativă. De asemenea, SPHERA publică pentru fiecare AGA convocatoare detaliate, 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.</p>
<p>D.5. Auditorii financiari independenți vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.</p>		<p>x</p>	<p>Auditorii financiari independenți nu participă la AGA Ordinară în care sunt supuse aprobării situațiile financiare anuale individuale și consolidate.</p>
<p>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.</p>	<p>x</p>		<p>Informațiile despre controalele interne și sistemul semnificativ de gestionare a riscurilor sunt furnizate în Raportul anual.</p>

<p>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.</p>	<p>x</p>		<p>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.</p>
<p>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.</p>	<p>x</p>		<p>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.</p>
<p>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.</p>	<p>x</p>		<p>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.</p>
<p>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.</p>	<p>x</p>		<p>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.</p>

DECLARAȚIA CONDUCERII

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare consolidate întocmite pentru anul financiar 2021, încheiat la data de 31 Decembrie 2021, 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 2021 - 31 decembrie 2021 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 Dociu





AQUILA PART PROD COM S.A.

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE SI CONSOLIDATE
LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2021**

CUPRINS**PAGINA**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 5
SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE	6 – 70
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE	71 – 135

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
AQUILA PART PROD COM S.A.

Raport cu privire la situațiile financiare consolidate si individuale

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare consolidate si individuale ale Societății AQUILA PART PROD COM S.A. (“Societatea”) și ale filialelor sale (“Grupul”), cu sediul social in Municipiul Ploiești, Str. Malu Rosu, Nr. 105 A, Județ Prahova, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 6484554 care cuprind situația consolidată si individuală a poziției financiare la data de 31 Decembrie 2021, situația consolidată si individuală a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global , situația consolidată si individuală a modificărilor capitalurilor proprii și situația consolidată si individuală a fluxurilor de numerar aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate si individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară consolidată si individuală a Societății la data de 31 decembrie 2021, și performanța sa financiară consolidată si individuală și fluxurile sale de numerar consolidate si individuale aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinie

3. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate si individuale” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

4. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare consolidate si individuale din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare consolidate si individuale în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie. Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat o descriere a modului in care auditul nostru a abordat respectivul aspect.

Aspect cheie de audit	Modul in care auditul nostru a abordat aspectul cheie de audit
<p>Completitudinea și corecta înregistrare a reducerilor comerciale</p> <p>Așa cum este descris în Nota 6 Societatea oferă reduceri comerciale semnificative clienților și recunoaște majoritatea acestor reduceri comerciale ca o reducere a veniturilor.</p> <p>În plus, Societatea oferă reduceri pe bază de volum pentru anumite mărci de mărfuri, volumele pe baza cărora se determină reducerile și procentele aplicate sunt stabilite în contractele cu clienții. Ca urmare, pentru obligațiile de performanță îndeplinite, Societatea este remunerată cu o considerație variabilă care include angajamente pentru reducerile ce urmează a fi acordate. Societatea estimează reducerile care urmează să fie acordate pe baza modelului istoric al volumului vânzărilor, prognoza volumului vânzărilor și prevederile contractuale.</p> <p>Reducerile comerciale sunt considerate un aspect cheie de audit datorită importanței sumelor și a raționamentului necesar în formarea estimărilor.</p>	<p>Procedurile noastre de audit pentru evaluarea reducerilor comerciale au inclus următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • obținerea unei înțelegeri a designului și a implementării principalelor controale ale Societății în legătura cu reducerile comerciale; • inspectarea contractelor cu clienții, pe baza de eșantion, pentru a înțelege termenii și condițiile de a oferi aceste reduceri comerciale inclusiv modalitățile în care reducerile comerciale sunt aplicate, pentru a evalua dacă criteriile de recunoaștere a reducerilor comerciale ale Societății au fost în conformitate cu cerințele și standardele contabile în vigoare; • evaluarea pe baza de eșantion, a recunoașterii în perioada financiară corespunzătoare a reducerilor comerciale acordate în baza vânzărilor în cursul anului financiar prin recalcularea reducerilor recunoscute în exercițiul financiar pe baza termenilor agreeți în contractele încheiate cu clienții; • evaluarea pe baza de eșantion, a recunoașterii în perioada financiară corespunzătoare a reducerilor comerciale înregistrate aproape de sfârșitul exercițiului financiar, prin compararea tranzacțiilor selectate cu documentația relevantă, incluzând avize de expediție; • obținerea de confirmări ale soldurilor clienților la sfârșitul anului, pe baza de eșantion; • examinarea registrului de vânzări după încheierea exercițiului financiar pentru a identifica reducerile comerciale emise și inspectarea documentației relevante pentru a evalua dacă veniturile aferente au fost contabilizate în perioada financiară corespunzătoare; • evaluarea caracterului complet și adecvat al prezentării privind veniturile și reducerile comerciale

Alte informații – Raportul consolidat al administratorilor

5. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul consolidat al administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare consolidate și individuale și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare consolidate și individuale nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate și individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare consolidate și individuale, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul consolidat al administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare consolidate și individuale, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul consolidat al administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare consolidate sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare consolidate;
- b) Raportul consolidat al Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul

Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acestuia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate și individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul consolidat al administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare consolidate și individuale

7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate și individuale în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate și individuale lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. În întocmirea situațiilor financiare consolidate și individuale, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Grupului de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății și Grupului.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate și individuale

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate și individuale, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare consolidate și individuale.
11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate și individuale, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare consolidate și individuale sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate și individuale, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate și individuale reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
 - Obținem, probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare consolidate și individuale. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernarea, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare consolidate și individuale din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

15. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 7 Aprilie 2021 să audităm situațiile financiare consolidate și individuale ale AQUILA PART PROD COM S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 5 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2017 până la 31 decembrie 2021.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu au fost furnizate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Directorul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Andrei Cozachevici.

Raport privind conformitatea cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei privind Standardul Tehnic de Reglementare privind Formatul Unic European de Raportare Electronică („ESEF”)

Am efectuat o misiune de asigurare rezonabilă asupra conformității cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei aplicabil situațiilor financiare consolidate și individuale incluse în raportul financiar anual al AQUILA PART PROD COM S.A. („Societatea”) astfel cum sunt prezentate în fișierele digitale care includ prezentul raport de audit („Fișierele Digitale”).

(I) *Responsabilitatea conducerii și a persoanelor însărcinate cu guvernarea pentru Fișierele Digitale întocmite în conformitate cu ESEF*

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF. Această responsabilitate presupune:

- proiectarea, implementarea și menținerea controlului intern relevant pentru aplicarea ESEF;
- selectarea și aplicarea etichetelor iXBRL corespunzătoare;
- asigurarea conformității dintre Fișierele Digitale și situațiile financiare consolidate care vor fi depuse în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

Persoanele însărcinate cu guvernarea sunt responsabile cu supravegherea întocmirii Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF.

(II) Responsabilitatea auditorului pentru auditul Fișierelor Digitale

Avem responsabilitatea de a exprima o concluzie cu privire la măsura în care situațiile financiare incluse în raportul financiar anual sunt în conformitate cu cerințele ESEF, în toate aspectele semnificative, în baza probelor obținute. Misiunea noastră de asigurare rezonabilă a fost efectuată în conformitate cu Standardul internațional privind Misiunile de Asigurare 3000 (revizuit), Alte misiuni de asigurare decât auditurile sau revizuirile informațiilor financiare istorice (ISAE 3000) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Audit și Asigurare.

O misiune de asigurare rezonabilă în conformitate cu ISAE 3000 presupune efectuarea de proceduri pentru a obține probe cu privire la conformitatea cu ESEF. Natura, plasarea în timp și amplexarea procedurilor selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscului de abateri semnificative de la cerințele ESEF, cauzate fie de fraudă, fie de eroare. O misiune de asigurare rezonabilă presupune:

- obținerea unei înțelegeri a procesului Societății de pregătire a Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF, inclusiv a controalelor interne relevante;
- reconcilierea Fișierelor Digitale care includ datele etichetate cu situațiile financiare consolidate și individuale auditate ale Societății care vor fi depuse în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare;
- evaluarea dacă toate situațiile financiare incluse în raportul anual consolidat au fost întocmite într-un format XHTML valabil;
- evaluarea dacă etichetările iXBRL, inclusiv etichetările voluntare, respectă cerințele ESEF.

Considerăm că probele obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru concluzia noastră.

În opinia noastră, situațiile financiare consolidate și individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 incluse în raportul financiar anual în Fișierele Digitale respectă, în toate aspectele semnificative, cerințele ESEF.

În prezenta secțiune nu exprimăm o opinie de audit, o concluzie de revizuire sau orice altă concluzie de asigurare privind situațiile financiare. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare consolidate și individuale ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 este inclusă în secțiunea „Raport cu privire la auditul situațiilor financiare consolidate și individuale” de mai sus.

Andrei Cozachevici, Audit Director



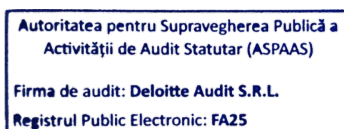
Înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul AF 3376



În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul FA 25



Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etajul 9, Sector 1
București, România
20 aprilie 2022



AQUILA PART PROD COM S.A.
SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE
La data si pentru exercitiul financiar incheiat la
31 decembrie 2021

CUPRINS	PAGINA
Raportul auditorului independent	1 – 5
Situatia individuala a pozitiei financiare	6 – 7
Situatia individuala a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global	8
Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii	9 – 10
Situatia individuala a fluxurilor de numerar	11 – 12
Note la situatiile financiare individuale	13 – 70
Bazele intocmirii	
1. Entitatea care raporteaza si informatii generale	13
2. Bazele contabilitatii	14
3. Moneda functionala si moneda de prezentare	14
4. Utilizarea rationamentelor profesionale si a estimarilor	15
Politici contabile	
5. Bazele contabilitatii	15
6. Politici contabile semnificative	15
7. Adoptarea de noi standarde si interpretari	29
Performanta financiara	
8. Venituri	29
9. Alte venituri din exploatare	30
10. Alte cheltuieli de exploatare	30
11. Rezultatul financiar	31
12. Rezultat pe actiune	31
13. Beneficiile angajatilor	32
Impozit pe profit	
14. Impozitul pe profit	32
Active	
15. Stocuri	34
16. Creante comerciale	34
17. Alte creante	35
18. Numerar si echivalente de numerar	36
19. Imobilizari corporale	37
20. Imobilizari necorporale si fond comercial	37
21. Investitii imobiliare	38
22. Imprumuturi acordate partilor afiliate si creante comerciale pe termen lung de la partile afiliate	39
Capitaluri proprii si pasive	
23. Capital si rezerve	41
24. Datorii comerciale	43
25. Alte datorii	43
26. Imprumuturi bancare	43
27. Leasing	47
28. Investitii in subsidiare	48

Instrumente financiare

29. Instrumente financiare - valori juste si managementul riscului	49
--	----

Alte informatii

30. Parti afiliate	57
31. Achizitia de filiale si fuziuni ale entitatilor aflate sub control comun	59
32. Contingente	60
33. Angajamente	60
34. Raportare pe segmente	60
35. Evenimente ulterioare	61
36. Covid 19	61
37. Retratari privind tranzitia la IFRS	62

AQUILA PART PROD COM S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

	Note	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	1 ianuarie 2020
ACTIVE				
Active imobilizate				
Imobilizari corporale	19	108.302.107	121.601.231	160.677.199
Investitii imobiliare	21	11.188.577	2.378.306	2.866.647
Imobilizari necorporale	20	1.542.243	-	-
Fond comercial	20	5.011.706	-	-
Investitii in subsidiare	28	25.923.057	17.077.372	17.077.372
Imprumuturi acordate partilor afiliate	22 (a)	52.124.075	58.256.178	29.488.186
Creante comerciale pe termen lung de la parti afiliate	22 (b)	-	-	33.911.007
Creante privind impozitul amanat	14	2.711.303	2.086.949	2.401.415
Cheltuieli in avans pe termen lung		-	-	471.951
Alte active imobilizate		316.990	248.497	1.155.810
Total active imobilizate		207.120.058	201.648.533	248.049.587
Active circulante				
Stocuri	15	128.362.699	97.580.243	95.570.205
Creante comerciale	16	209.177.489	198.756.466	167.335.109
Partea curenta a imprumuturilor acordate partilor afiliate	22 (a)	6.672.011	7.618.002	2.367.163
Alte creante	17	29.334.843	16.262.180	14.130.365
Cheltuieli in avans		7.421.211	5.717.515	4.240.933
Investitii pe termen scurt	18(b)	195.000.000	-	-
Numerar si echivalente de numerar	18(a)	37.030.827	26.269.288	3.595.157
Total active circulante		612.999.080	352.203.694	287.238.932
Total active		820.119.138	553.852.227	535.288.519
CAPITALURI PROPRII SI DATORII				
Capitaluri proprii				
Capital social	23 (a)	30.589.788	3.614.728	3.614.728
Prime de emisiune		349.356.716	20.632.335	20.632.335
Actiuni proprii	23(c)	(991.972)	-	-
Rezerve legale	23 (b)	4.715.621	984.685	821.225
Rezultat reportat		109.003.204	69.505.675	27.160.447
Total capitaluri proprii		492.673.357	94.737.423	52.228.735
DATORII				
Datorii pe termen lung				
Imprumuturi bancare pe termen lung	26	2.051.211	4.440.893	6.736.205
Leasing	27	30.809.299	22.399.374	43.653.043
Datorii comerciale	24	1.688.836	3.278.314	5.547.104
Datorii aferente contractelor		121.680	307.347	533.547
Total datorii pe termen lung		34.671.026	30.425.928	56.469.899

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 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

	Note	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	1 ianuarie 2020
Datorii curente				
Partea curenta a imprumuturilor bancare pe termen lung	26	2.461.455	2.422.305	2.377.485
Imprumuturi bancare pe termen scurt	26	-	140.752.746	144.946.252
Leasing	27	35.982.195	34.581.443	36.054.154
Datorii comerciale	24	219.181.346	219.796.783	212.629.990
Beneficiile angajatilor	13	23.055.446	19.814.029	19.522.628
Datorii privind impozitul pe profit curent		1.774.732	2.416.552	2.539.379
Datorii privind contractele cu clientii		229.206	687.536	2.292.422
Alte datorii	25	10.090.376	8.217.481	6.227.577
Total datorii curente		292.774.756	428.688.875	426.589.888
Total datorii		327.445.782	459.114.803	483.059.787
Total capitaluri proprii si datorii		820.119.138	553.852.227	535.288.519

Semnat si aprobat la data de 20 aprilie 2022:

Director executiv
Vasile Constantin Catalin



Director Financiar
Bascau Sorin



AQUILA PART PROD COM S.A.**SITUATIA INDIVIDUALA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)**

	Nota	2021	2020
Venituri	8	1.860.539.240	1.478.417.287
Alte venituri din exploatare	9	4.658.276	3.167.954
Costul bunurilor vandute		(1.394.748.837)	(1.071.786.887)
Costul combustibilului si al serviciilor de transport		(58.060.597)	(39.386.725)
Beneficiile angajatilor	13	(186.808.297)	(158.451.938)
Reparatii, intretinere si materiale		(20.206.083)	(16.053.461)
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	19, 20	(47.739.904)	(41.882.292)
Deprecierea creantelor	16, 22	2.169.966	1.135.002
Modificari in provizioane, net		-	(867.998)
Alte cheltuieli de exploatare	10	(79.355.982)	(77.587.511)
Profit din exploatare		80.447.782	76.703.431
Venituri din dobanzi	11	1.364.802	4.048.464
Alte venituri financiare	11	44.761	2.434.275
Cheltuieli financiare	11	(9.471.696)	(11.708.743)
Alte castiguri si pierderi	11, 22	-	(5.671.400)
Rezultat financiar net	11	(8.062.133)	(10.897.404)
Profit inainte de impozitare		72.385.649	65.806.027
Cheltuiala cu impozitul pe profit	14	(8.834.041)	(8.780.717)
Profitul exercitiului financiar		63.551.608	57.025.310
Total rezultat global		63.551.608	57.025.310
Rezultatul pe actiune			
Rezultatul pe actiune - de baza si diluat	12	0,46	0,43

Semnat si aprobat la data de 20 aprilie 2022:

Director executiv
Vasile Constantin CatalinDirector 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 EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

	Nota	Capital social	Prime de emisiune	Actiuni proprii	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2021		3.614.728	20.632.335	-	984.685	69.505.675	94.737.423
Rezultat global							
Profit net al exercitiului financiar		-	-	-	-	63.551.608	63.551.608
Total rezultat global		-	-	-	-	63.551.608	63.551.608
Tranzactii cu actionarii Societatii							
Contributii si distribuii							
Emiterea de noi actiuni	1	10.000.020	345.699.421	-	-	-	355.699.441
Dividende catre actionarii Societatii	23 (d)	-	-	-	-	(21.395.289)	(21.395.289)
Rascumparea de actiuni proprii		-	-	(991.972)	-	-	(991.972)
Total contributii si distribuii		10.000.020	345.699.421	(991.972)	-	(21.395.289)	333.312.180
Total tranzactii cu actionarii Societatii		10.000.020	345.699.421	(991.972)	-	(21.395.289)	333.312.180
Alte modificari ale capitalurilor proprii							
Impactul fuziunii entitatilor aflate sub control comun	31	-	-	-	107.000	965.146	1.072.146
Incorporarea primelor de emisiune		16.975.040	(16.975.040)	-	-	-	-
Constituirea rezervelor legale		-	-	-	3.623.936	(3.623.936)	-
Sold la 31 decembrie 2021		30.589.788	349.356.716	(991.972)	4.715.621	109.003.204	492.673.357

Semnat si aprobat la data de 20 aprilie 2022:

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 EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

	Nota	Capital social	Prime de emisiune	Actiuni proprii	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2020		3.614.728	20.632.335	-	821.225	26.628.308	51.696.596
Profit net al exercitiului financiar						57.025.310	57.025.310
Total rezultat global		-	-	-	-	57.025.310	57.025.310
Tranzactii cu actionarii Societatii							
Contributii si distribuirii							
Dividende catre actionarii Societatii	23 (d)	-	-	-	-	(13.981.560)	(13.981.560)
Alte modificari		-	-	-	-	(2.923)	(2.923)
Total contributii si distribuirii		-	-	-	-	(13.984.483)	(13.984.483)
Total tranzactii cu actionarii Societatii		-	-	-	-	(13.984.483)	(13.984.483)
Alte modificari ale capitalurilor proprii							
Constituirea rezervelor legale		-	-	-	163.460	(163.460)	-
Sold la 31 decembrie 2020		3.614.728	20.632.335	-	984.685	69.505.675	94.737.423

Semnat si aprobat la data de 20 aprilie 2022:

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 EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare			
Profitul exercitiului financiar		63.551.608	57.025.310
Ajustari pentru:			
Amortizare si depreciere	19, 20, 21	47.739.904	41.882.292
Pierdere/(Castig) din cedarea imobilizarilor corporale	9,19	(722.147)	1.424.860
Pierderi din deprecierea creantelor	16,17	(2.169.966)	(1.135.002)
Modificari in provizioane, net		-	867.998
Rezultat financiar net		8.062.133	5.226.004
Alte castiguri si pierderi	11	-	5.671.400
Cheltuiala cu impozitul pe profit	14	8.834.041	8.780.717
Modificari in:			
Descresteri / (cresteri) ale stocurilor		(4.943.333)	(2.010.038)
Descresteri / (cresteri) ale creantelor comerciale		21.072.799	(38.556.757)
Descresteri / (cresteri) ale altor creante		(12.898.507)	(7.707.240)
Descresteri / (cresteri) ale cheltuielilor in avans		(1.553.789)	(1.004.631)
Cresteri / (descresteri) ale datoriilor comerciale		(34.554.268)	4.898.003
Cresteri / (descresteri) ale altor datorii		(2.649.180)	18.740.955
Cresteri / (descresteri) ale provizioanelor si beneficiilor pentru angajati		1.551.856	(576.598)
Cresteri / (descresteri) ale datoriilor privind contractele cu clientii		(643.997)	(1.831.086)
Numerar generat din activitatea de exploatare		90.677.154	91.696.187
Dobanzi platite		(5.640.249)	(5.957.706)
Impozit pe profit platit		(9.475.861)	(8.903.544)
Numerar net din activitatea de exploatare		75.561.043	76.834.937

Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare individuale.

AQUILA PART PROD COM S.A.**SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE NUMERAR****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)*

	Nota	2021	2020
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii			
Plati pentru achizitia de imobilizari corporale	19	(5.358.881)	(8.354.765)
Plati pentru achizitia de imobilizari necorporale	20	-	-
Plati pentru achizitia de filiale, net de numerarul achizitionat	30	(22.400.000)	-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		1.688.076	2.772.078
Plati pentru imprumuturi acordate partilor afiliate		-	(1.403.563)
Incasari din imprumuturi acordate partilor afiliate		7.078.096	3.894.741
Dividende incasate		-	2.434.275
Dobanzi incasate		1.364.802	4.048.463
Numerar si echivalente de numerar transferat la fuziune	30	217.906	300.854
Investitii pe termen scurt		(195.000.000)	-
Numerar net utilizat in activitatea de investitii		(212.410.001)	3.692.083
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare			
Trageri din actiuni emise		354.163.759	-
Plati ale imprumuturilor bancare pe termen lung	26	(2.461.455)	(2.387.782)
Trageri din imprumuturi bancare pe termen scurt	26	-	18.763.934
Plati ale imprumuturilor bancare pe termen scurt	26	(140.752.746)	(22.957.436)
Plati de leasing	26	(41.943.772)	(37.290.045)
Dividende platite	26	(21.395.289)	(13.981.560)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare		147.610.497	(57.852.889)
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		10.761.539	22.674.131
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	18	26.269.288	3.595.157
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	18	37.030.827	26.269.288

Semnat si aprobat la data de 20 aprilie 2022:

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 EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***1 ENTITATEA CARE RAPORTEAZA SI INFORMATII GENERALE****1. A Informatii generale despre Societate**

Aceste situatii financiare sunt situatiile financiare individuale ale AQUILA PART PROD COM S.A. („Societatea” sau „Aquila”).

Sediul si activitatile Societății 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

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

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

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

Actionar	Numar de actiuni	Valoare nominala (RON)	Capital social statutar (RON)
dI Vasile Constantin Catalin	66.666.800	0,15	10.000.020
dI Dociu Alin Adrian	66.666.800	0,15	10.000.020
Alti actionari persoane fizice si juridice	66.666.800	0,15	10.000.020
Total	200.000.400		30.000.060

La 31 decembrie 2020 si 1 ianuarie 2020 actionarii Societatii sunt domnul Vasile Constantin Catalin si domnul Dociu Alin Adrian, fiecare detinand 50 % in fiecare societate. Numarul de actiuni al Societatii se prezinta astfel:

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

Filialele Aquila sunt urmatoarele:

Entitate	% participatie la 31 decembrie 2021	% participatie la 31 decembrie 2020	% participatie la 1 ianuarie 2020
PRINTEX S.A.	95,75%	95,75%	95,75%
Agirom S.R.L.*	-	100%	100%
Trigor S.R.L.	100%	-	-

*AGRIROM S.R.L. a fost absorbită prin fuziune de către AQUILA PART PROD COM S.A. începând cu 1 ianuarie 2021.

AQUILA PART PROD COM S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020

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

1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZA SI INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1. B Declaratia de conformitate

Situațiile financiare individuale ale Societatii au fost întocmite în conformitate cu cerințele Standardelor Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) în vigoare la data de raportare a Societatii, respectiv 31 decembrie 2021, emise de către Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate („IASB”) așa cum au fost acestea adoptate de Uniunea Europeană („UE”).

Situațiile financiare individuale întocmite pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021 reprezintă primul set de situații financiare în care Societatea a aplicat standardele IFRS.

Situațiile financiare sunt întocmite în conformitate cu IFRS 1 „Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară” întrucât acestea sunt primele situații financiare anuale în care entitatea adoptă standardele IFRS.

Anterior, Societatea a întocmit situații financiare statutare individuale în conformitate cu prevederile Ordinului nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate („Situațiile financiare SCR”). Diferențele majore față de situațiile financiare individuale statutare întocmite conform legislației românești (Standarde de Contabilitate Românești sau „SCR”), astfel încât acestea să fie aliniate cu standardele IFRS, sunt:

- metodologie diferită pentru calculul deprecierii expunerilor din creanțe;
- aplicarea standardului IFRS 16 Contracte de leasing cu cerințele de prezentare aferente;
- recunoașterea și măsurarea impozitului pe profit amânat;
- prezentarea informațiilor necesare în conformitate cu IFRS.

Bazele contabilității acestor situații financiare individuale sunt prezentate în Nota 2. Diferențele detaliate dintre situațiile financiare SCR și IFRS sunt prezentate în nota 35.

2 BAZELE CONTABILITĂȚII

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

Situațiile financiare individuale au fost aprobate și autorizate spre publicare de către Consiliul de Administrație la data de 22 martie 2022. Situațiile financiare vor fi prezentate pentru aprobarea acționarilor în cadrul adunării programate în data de 28 aprilie 2022.

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

Principiul continuității activității

Situațiile financiare individuale au fost întocmite pe baza principiului continuității activității, ceea ce presupune ca Societatea să își va putea continua activitatea în viitorul apropiat.

La 31 decembrie 2021 poziția financiară a Societatii prezintă active curente nete de 320 milioane RON, în principal ca urmare a depozitelor pe termen scurt legate de IPO în valoare de 195 milioane RON, Societatea neavând împrumuturi pe termen scurt. Societatea continuă să tranzacționeze profitabil și să genereze fluxuri de numerar, astfel managementul Societatii a evaluat ca acesta este capabil să își îndeplinească obligațiile pe măsura ce devin exigibile.

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

AQUILA PART PROD COM S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020

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

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. Estimările si ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor sunt recunoscute prospectiv.

Ipoteze si incertitudini de estimare

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

- Notele 6 litera (h) (iii) si 6 (i) (iii) – estimari cu privire la duratele utile de viata a imobilizarilor corporale si necorporale;
- Notele 6 litera (m) (i), 22 si 29 (b) – ipoteze si estimari cu privire la determinarea pierderilor de credit previzionate pentru creantele comerciale, imprumuturile acordate partilor afiliate si creantele comerciale pe termen lung de la partile afiliate;
- Notele 6 (q), 27 si 32 – recunoasterea si evaluarea provizioanelor si a datoriilor contingente: ipoteze cheie cu privire la probabilitatea si amploarea unei iesiri de resurse; si

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; si

5 BAZELE EVALUARII

Situatiile financiare individuale au fost intocmite pe baza costului istoric.

6 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Principalele politici contabile folosite în întocmirea acestor situații financiare sunt enumerate mai jos.

(a) Venituri din contractele cu clientii

In conformitate cu standardul IFRS 15, veniturile sunt recunoscute atunci cand sau pe masura ce clientul dobandeste controlul asupra bunurilor sau serviciilor prestate, la valoarea care reflecta pretul pe care 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 urmator ofera informatii cu privire la natura si calendarul indeplinirii obligatiilor de executare in contractele cu clientii si politicile conexe de recunoastere a veniturilor.

AQUILA PART PROD COM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***6 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)****(a) Venituri din contractele cu clientii (continuare)**

	Natura si indeplinirea obligatiilor de executare	Politici de recunoastere a veniturilor
Vanzarea de bunuri	<p>Obligatiile de executare sunt convenite pe baza ordinelor de cumparare primite de la clienti in temeiul contractelor-cadru. In consecinta, fiecare bun suplimentar care urmeaza sa fie livrat pe baza veniturilor atunci cand obligatia de executare este ordinelor de cumparare reprezinta o obligatie de executare distincta.</p> <p>Clientii obtin controlul marfurilor atunci cand marfurile sunt livrate si au fost acceptate la sediul lor. Obligatia de executare este indeplinita la momentul specific.</p> <p>Facturile sunt emise atunci cand marfurile sunt expediate din depozitele Societatii. Avand in vedere faptul ca livrarile se efectueaza in aceeași tara si folosind rețeaua de distribuție a Societatii, nu se înregistrează o perioadă semnificativă între momentul expedierii și cel al livrării.</p> <p>Societatea ofera reduceri, care sunt incluse in factura emisa.</p> <p>Termenele de plata a facturilor emise variaza între 15 și 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 și procentele aplicate fiind stabilite in contractele cu clientii. Prin urmare, pentru obligatiile de executare indeplinite, Societatea este remunerata cu contraprestatii variabile care includ sumele estimate pentru reducerile care urmeaza sa fie acordate. Societatea estimeaza reducerile care urmeaza sa fie acordate pe baza modelului istoric al volumului vanzarilor, a previziunilor privind volumul vanzarilor și 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 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 îndreptatit sa o primeasca in schimbul bunurilor respective.</p> <p>Pentru majoritatea aranjamentelor cu clientii Societatii, controlul se transfera catre client la momentul livrării bunurilor, deoarece, in general, acesta este momentul cand titlul legal, detinerea fizica și riscurile și recompensele legate de bunurile in cauza sunt transferate catre client. Momentul satisfacerii obligatiei de executare nu este supus unui rationament semnificativ.</p> <p>Aquila genereaza venituri in principal din distributia și 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 și, prin urmare, necesita un rationament minim. Reducerile pe baza de volum neacordate clientilor înainte 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 și o estimare a acestora este inclusa in pretul tranzactiei. Sumele reale sunt decontate la facturare.</p> <p>Dupa indeplinirea obligatiilor de executare, Societatea are un drept neconditionat la contravaloarea acestora, astfel cum se prevede in contractele sale cu clientii. Creantele aferente contractelor cu clientii vor fi colectate in general in mai puțin de 90 de zile, in conformitate cu termenii de plata. Creantele aferente contractelor cu clientii mai puțin pierderile de credit previzionate sunt prezentate in situatia consolidata a pozitiei financiare pe linia de Creante Comerciale. Aquila nu are comisioane semnificative platite care pot fi atribuite direct obtinerii unui anumit contract.</p>

AQUILA PART PROD COM S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020

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

6 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(a) Venituri din contractele cu clientii (continuare)

	Natura si indeplinirea obligatiilor de executare	Politici de recunoastere a veniturilor
Servicii logistice: servicii de depozitare, manipulare, ambalare	Obligatia de executare consta in prestarea de servicii legate de bunurile clientilor pentru care Societatea asigura distributia.	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.
	Obligatia de executare este indeplinita pe masura ce Societatea presteaza in mod continuu serviciile logistice.	
	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.	
	Contractele cu clientii sunt intocmite pe baza anuala. Nu exista avansuri sau retineri de plati semnificative.	
Servicii de transport	Obligatia de executare consta in transportul marfurilor clientilor de la depozite la comerciantii cu amanuntul. Fiecare transport de marfuri comandat de client reprezinta o obligatie de executare. Obligatia de executare este indeplinita atunci cand transportul este complet.	Veniturile sunt recunoscute in momentul in care transportul este complet.
	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.	
	Contractele cu clientii sunt intocmite pe baza anuala. Nu exista avansuri sau retineri de plati semnificative.	

(b) Venituri si cheltuieli financiare

Veniturile si cheltuielile financiare 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.

(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 denominate intr-o valuta si care sunt evaluate pe baza costului istoric nu sunt convertite.

AQUILA PART PROD COM S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020

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

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

(ii) Impozitul amanat

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

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

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

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

Evaluarea impozitului amanat reflecta consecintele fiscale care ar rezulta din modul in care 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 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.

AQUILA PART PROD COM S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020

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

6 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(f) Stocuri

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

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

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

(g) Imobilizări corporale

(i) Recunoaștere și evaluare

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

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

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

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

(ii) Cheltuieli ulterioare

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

(iii) Amortizare

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

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

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

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

(iv) Reclasificarea în investiții imobiliare

Dacă utilizarea unei proprietăți imobiliare se schimbă de la proprietate imobiliară ocupată de proprietar la investiție imobiliară, proprietatea imobiliară este reclasificată în mod corespunzător.

AQUILA PART PROD COM S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020

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

6 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(h) Imobilizari necorporale si fond comercial

(i) Recunoastere si evaluare

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

Marcile sunt recunoscute numai in cazul combinarilor de intreprinderi.

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

(ii) Cheltuieli ulterioare

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

(iii) Amortizare

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

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

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

(i) Investitii imobiliare

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

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

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

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

(j) Instrumente financiare

(i) Recunoastere si evaluare initiala

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

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

AQUILA PART PROD COM S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020

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

6 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(j) Instrumente financiare (continuare)

(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 plata principalului si a dobanzilor aferente principalului neplatit.

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

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

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

La 31 decembrie 2021, 31 decembrie 2020 și 1 ianuarie 2020 Societatea nu deține active financiare clasificate în această categorie.

Active financiare evaluate la costul amortizat

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

Datorii financiare - Clasificare, evaluare ulterioara si castiguri si pierderi

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

O datorie financiara este clasificata ca fiind FVTPL daca este clasificata drept detinuta in vederea tranzactionarii, este un instrument financiar derivat sau este desemnata ca atare la recunoasterea initiala. Datoriile financiare clasificate FVTPL sunt evaluate la valoarea justa, iar castigurile si pierderile nete, inclusiv orice cheltuieli cu dobanzile, sunt recunoscute in situatia profitului sau pierderii. La 31 decembrie 2021, 31 decembrie 2020 si 1 ianuarie 2020 Societatea 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 Societatii includ imprumuturile bancare, descoperirile de cont si datoriile comerciale.

AQUILA PART PROD COM S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020

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

6 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(j) Instrumente financiare (continuare)

(iii) Derecunoastere

Active financiare

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

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

Atunci cand 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. Se presupune ca termenii sunt substantial diferiti daca valoarea actualizata a fluxurilor de numerar in cadrul noilor conditii, inclusiv orice comisioane platite net de orice comisioane primite si actualizate utilizand rata efectiva initiala difera cu cel putin 10% fata de valoarea actualizata a fluxurilor de numerar ramase ale activului financiar original. Daca modificarea nu este substantiala, diferenta dintre: (1) valoarea contabila a activului financiar inainte de modificare; si (2) valoarea actualizata a fluxurilor de numerar dupa modificare este recunoscuta in profit sau pierdere drept castig sau pierdere aferenta modificarii in „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.

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

Societatea anuleaza datoriile financiare atunci cand si numai cand obligatiile Societatii sunt indeplinite, anulate sau au expirat. Diferenta dintre valoarea contabila a datoriei financiare derecunoscuta si contraprestatia platita si de platit este recunoscuta in profit sau pierdere. Atunci cand 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 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 modificariidrept „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.

AQUILA PART PROD COM S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020

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

6 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(k) 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.

(l) Depreciere

(i) Active financiare nederivate

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

Pierderile de credit previzionate pentru aceste active financiare sunt estimate utilizand o matrice de provizioane bazata pe experienta istorica a Societatii privind pierderile de aceasta natura, pe baza metodei simplificate conform IFRS 9.

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

Evaluarea ECL

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

Prezentarea ajustarii pentru ECL in situatia pozitiei financiare

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

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

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

AQUILA PART PROD COM S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020

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

6 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(l) Depreciere (continuare)

(ii) Active nefinanciare

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

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

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

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

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

(m) 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.

(n) 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. Amortizarea actualizarii este recunoscuta ca si cheltuiala financiara.

(o) 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.

AQUILA PART PROD COM S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020

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

6 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(o) Active si datorii contingente (continuare)

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 unui sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu sunt in totalitate controlate de Societate.

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

(p) Leasing

La initierea 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 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 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 imediat, 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.

AQUILA PART PROD COM S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020

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

6 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(p) Leasing (continuare)

(i) Societatea in calitate de locatar (continuare)

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 în acest mod, se efectuează o ajustare corespunzătoare a valorii contabile a activului aferent dreptului de utilizare sau se înregistrează în profit sau pierdere dacă valoarea contabilă a activului aferent dreptului de utilizare a fost redusă la zero.

Societatea prezintă activele aferente dreptului de utilizare care nu corespund definiției investiției imobiliare în categoria „Imobilizări corporale” în situația poziției financiare.

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

Societatea a ales să nu recunoască activele aferente dreptului de utilizare și datoriile care decurg din contractele de leasing pentru activele cu valoare mică (mai puțin de RON 25.000, echivalentul a 5.000 EUR) și contractele de leasing pe termen scurt, inclusiv echipamentele tehnologice. Societatea recunoaște platile de leasing asociate acestor contracte de leasing ca o cheltuială pe o bază liniară pe durata contractului de leasing.

(ii) Societatea in calitate de locator

La începutul sau la modificarea unui contract care conține o componentă de leasing, Societatea alocă contravaloarea din contract fiecărei componente de leasing pe baza preturilor individuale relative.

În cazul în care Societatea acționează ca locator, acesta stabilește la începutul contractului de leasing dacă fiecare leasing este un leasing financiar sau un leasing operațional.

Pentru a clasifica fiecare contract de leasing, Societatea evaluează în ansamblu dacă contractul de leasing transferă în mare parte toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activului suport. În acest caz, contractul de leasing este un leasing financiar; dacă nu, atunci este vorba despre un leasing operațional. În cadrul acestei evaluări, Societatea analizează anumii indicatori, cum ar fi dacă contractul de închiriere este pentru cea mai mare parte a vieții economice a activului.

În cazul în care un angajament conține componente de leasing și de non-leasing, Societatea aplică IFRS 15 pentru a alocă contravaloarea contractului.

(q) Combinari de întreprinderi și fuziuni legale

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

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

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

AQUILA PART PROD COM S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020

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

6 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(q) Combinari de întreprinderi și fuziuni legale (continuare)

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

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

(r) Parti afiliate

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

(a) O persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este afiliată unei entități care raportează dacă acea persoană:

- i) Deține controlul sau controlul comun asupra entității care raportează;
- ii) Are o influență semnificativă asupra entității care raportează; sau
- iii) Este un membru al personalului-cheie din conducerea entității care raportează sau a unei societăți-mamă a entității care raportează;

(b) O societate este afiliată unei entități care raportează dacă îndeplinește una dintre următoarele condiții:

- i) entitatea și entitatea care raportează sunt membre ale aceluși grup (ceea ce înseamnă că fiecare societate-mamă, filială sau filială membră este afiliată celorlalte entități);
- ii) o entitate este o întreprindere asociată sau o asociere în participație a celeilalte entități (sau entitate asociată sau asociere în participație a unui membru al grupului din care face parte și cealaltă entitate);
- iii) ambele entități sunt asocieri în participație ale aceleiași părți terțe;
- iv) o entitate este o asociere în participație a unei părți terțe, iar cealaltă entitate este o întreprindere asociată a părții terțe;
- v) entitatea este un plan de beneficii post-angajare în beneficiul angajaților entității care raportează sau ai unei entități legate entității care raportează. Dacă chiar entitatea care raportează reprezintă ea însăși un astfel de plan, angajatorii care finanțează planul sunt, de asemenea, legați entității care raportează;
- vi) entitatea este controlată sau controlată în comun de către o persoană identificată la alin. (a);
- vii) persoana identificată la alin. (a) lit. i) are o influență semnificativă asupra entității sau face parte din personalul-cheie din conducerea entității (sau din conducerea unei societăți-mamă a entității);
- viii) entitatea, sau orice membru al unui grup din care aceasta face parte, furnizează entității care raportează sau societății-mamă a entității care raportează servicii legate de personalul-cheie din conducerea entității respective.

AQUILA PART PROD COM S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020

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

6 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(s) Evenimente ulterioare

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

(t) Profit din exploatare

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

(u) Estimarea valorii juste

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

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

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

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

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

(v) Costurile IPO

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

- Costurile incrementale care sunt direct atribuibile emiterii de noi acțiuni sunt deduse din capitalul propriu (net de orice beneficiu fiscal pe profit) în conformitate cu IAS 32.37
- Costurile care se referă la listarea la bursă, sau nu sunt incrementale și direct atribuibile emiterii de noi acțiuni, sunt înregistrate ca o cheltuială în situația rezultatului global.
- Costurile care se referă atât la emiterea de acțiuni, cât și la listare sunt alocate între acele funcții pe o bază rațională și consecventă, în conformitate cu IAS 32.38. În absența unei baze mai specifice de repartizare, o alocare a costurilor comune bazată pe proporția de acțiuni noi emise la numărul total de acțiuni (noi și existente) reprezintă o abordare acceptabilă.

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

AQUILA PART PROD COM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***7 ADOPTAREA DE NOI STANDARDE SI INTERPRETARI**

Societatea se asteapta ca adoptarea standardelor de raportare financiara de mai jos in vigoare la 1 ianuarie 2022 sau ulterior acestei date sa nu aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii.

(i) Standarde si interpretari aprobate de UE

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

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

- Amendamente la IAS 12 Impozitul pe profit Impozitul amânat aferent activelor și datoriilor care rezultă dintr-o singură tranzacție - aplicabile pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date.
- Amendamente la IFRS 10 și IAS 28 Vânzare sau aport de active între un investitor și entitatea asociată sau asocierea în participație - amante pe termen nedefinit
- Amendamente la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare Clasificarea datoriilor în datorii curente sau datorii pe termen lung - aplicabile pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date.
- Amendamente la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și Declarația practica IFRS nr. 2 Efectuarea unor raționamente privind pragul de semnificație - aplicabile pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date.
- Amendamente la IAS 8 Politici contabile, Modificări ale estimărilor contabile și erori - aplicabile pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date.

8 VENITURI

	2021	2020
Venituri	1.857.278.622	1.473.582.577
Alte venituri		
Venituri din chirii	3.260.618	4.834.710
Total venituri	1.860.539.240	1.478.417.287

Prezentarea veniturilor din contractele cu clientii

	2021	2020
Distributia de bunuri	1.723.950.511	1.335.324.508
Servicii logistice	73.900.083	78.031.609
Servicii de transport	59.428.028	60.226.461
Total	1.857.278.622	1.473.582.577

Prezentarea veniturilor in functie de tara

	2021	2020
Romania	1.721.333.234	1.366.537.457
Germania	44.877.983	32.544.379
Olanda	38.333.443	2.414.438
Altele	52.733.961	72.086.304
Total	1.857.278.622	1.473.582.577

AQUILA PART PROD COM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***8 VENITURI (CONTINUARE)**

Prezentarea veniturilor in functie de momentul recunoasterii acestora

	2021	2020
Produce si servicii transferate la un moment specific	1.760.797.563	1.371.985.179
Servicii transferate in timp	96.481.059	101.597.398
Total	1.857.278.622	1.473.582.577

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

9 ALTE VENITURI

	2021	2020
Penalitati	215.227	7.000
Compensatii din asigurari	2.478.246	3.463.309
Venituri din subventii*	232.229	226.200
(Pierderea)/castigul net/(a) din cedarea imobiliarilor corporale	722.147	(1.424.860)
Altele*	1.010.427	896.305
Total	4.658.276	3.167.954

*Alte venituri provin in principal din plati reduse datorate contribuției la fondul de invaliditate ca urmare a achizițiilor de la entități ce angajează persoane cu handicap.

* Veniturile din subventii sunt rezultate din prima de casare primita conform Programului de stimulare a reannoirii parcurilor auto.

10 ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	2021	2020
Servicii de audit si consultanta	1.384.463	1.268.504
Comisioane bancare si cheltuieli similare	2.698.948	2.309.157
Comisioane si taxe	2.594.119	1.704.297
Compensatii, amenzi si penalitati	337.485	387.190
Cheltuieli de cedare a activelor curente	5.382.047	3.549.683
Consultanta generala	7.501.871	4.803.547
Servicii de manipulare si depozitare	776.264	681.242
Prime de asigurare	6.320.962	6.318.025
Servicii IT	1.354.061	1.527.020
Marketing si publicitate	1.096.359	873.810
Merchandising	4.862.915	16.545.105
Alte cheltuieli de exploatare	8.626.069	6.543.591
Posta si telecomunicatii	567.746	575.131
Chirii	5.922.686	5.122.886
Taxe rutiere	10.361.446	11.246.460
Servicii de salubritate	276.118	232.676
Securitate	1.522.569	1.741.476
Taxele de servicii din contractele de închiriere pentru depozitare	1.823.576	839.669
Sponsorizari	2.391.152	2.414.000
Formarea profesionala si alte cheltuieli cu personalul	789.129	212.801
Deplasari	3.279.936	3.301.501
Utilitati	8.378.697	4.756.136
Total	79.355.982	77.587.511

AQUILA PART PROD COM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***11 REZULTATUL FINANCIAR**

	2021	2020
Venituri din dobanzi	1.364.802	4.048.463
Alte venituri financiare	44.761	2.434.276
Total venituri financiare	1.409.563	6.482.739
Cheltuieli cu dobanzile	(5.640.249)	(5.957.706)
Pierderi nete din diferentele de curs valutar	(3.483.648)	(5.147.359)
Alte cheltuieli financiare	(347.799)	(603.678)
Total costuri financiare	(9.471.696)	(11.708.743)
Alte castiguri si pierderi (Nota 22)	-	(5.671.400)
Rezultatul financiar net	(8.062.133)	(10.897.404)

Veniturile din dobanzi includ dobanzile aferente imprumuturilor acordate partilor afiliate.

12 REZULTATUL PE ACTIUNE

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

Profit atribuibil actionarilor ordinari

	2021	2020
Profitul atribuibil actionarilor Societatii	63.551.608	57.025.310
Profitul atribuibil actionarilor Societatii	63.551.608	57.025.310

Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare

	2021	2020
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare la 31 decembrie	138.874.167	133.333.600
Rezultatul pe actiune	2021	2020
Rezultatul pe actiune - de baza si diluat (RON)	0,46	0,43

AQUILA PART PROD COM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***13 BENEFICIILE ANGAJATIILOR****Datoriile si angajamentele pentru beneficiile angajatilor la sfarsitul anului sunt dupa cum urmeaza :**

	2021	2020
Salarii si indemnizatii	17.044.158	14.709.654
Contributiile la asigurarile sociale	5.060.193	4.344.774
Impozite pe salarii	951.095	759.601
Total datorii și angajamente la sfarsitul anului	23.055.446	19.814.029

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:

	2021	2020
Salarii si indemnizatii	157.617.607	131.373.434
Diurne	12.547.002	12.881.182
Contributii si cheltuieli sociale	7.515.690	6.483.777
Tichete de masa	9.127.998	7.713.545
Total cheltuieli privind beneficiile angajatilor in perioada	186.808.297	158.451.938

Remuneratia Conducerii Societatii este prezentata in Nota 29.

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

	2021	2020
Cheltuiala cu impozitul current al perioadei	9.708.997	8.466.250
Cheltuiala/ (Beneficiu) cu impozitul amanat	(874.956)	314.467
Total cheltuiala cu impozitul pe profit	8.834.041	8.780.717

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)
14 IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)
(ii) Reconcilierea ratei de impozitare efective

	2021		2020	
Profit înainte de impozitare		72.385.649		66.109.832
Impozit calculat prin aplicarea ratei de impozitare a Societatii	16%	11.581.704	16%	10.577.573
Rezerva legala	-1%	(586.312)	0%	(26.154)
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	12%	8.902.068	3%	1.733.501
Venituri neimpozabile	-2%	(1.317.390)	-1%	(388.740)
Credit fiscal – sponsorizari	-2%	(1.201.064)	-4%	(2.810.568)
Alte ajustări fiscale*	-12%	(8.544.965)	0%	(304.896)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	12%	8.834.041	13%	8.780.717

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

(iii) Modificarea soldurilor impozitului amanat

	Sold net la 1 ianuarie 2020	Recunoscut in situatia profitului sau pierderii	Sold la 31 decembrie 2020		
			Sold net la 31 decembrie 2020	Creante privind impozitul amanat	Datorii privind impozitul amanat
Imobilizari corporale	1.318.377	45.353	1.363.730	1.406.246	(42.516)
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	-
Leasing	104.216	(104.216)	-	-	-
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	1.501.747	(289.723)	1.212.023	1.212.023	-
Beneficiile angajatilor	894.663	(44.224)	850.439	850.439	-
Rezerva din reevaluare	(1.417.587)	78.343	(1.339.244)	-	(1.339.244)
Creante / (datorii) privind impozitul amanat	2.401.415	(314.467)	2.086.948	3.468.709	(1.381.760)

	Sold net la 1 ianuarie 2021	Recunoscut in situatia profitului sau pierderii	Impactul achizitiei de filiale	Sold la 31 decembrie 2021		
				Sold net la 31 decembrie 2021	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	-
Imobilizari necorporale	-	330.295	(330.295)	-	-	-
Leasing	-	(1.160.829)	1.160.829	-	-	-
Ajustari pentru 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	-
Rezerva din reevaluare	(1.339.244)	56.768	(291.795)	(1.574.271)	-	(1.574.271)
Creante / (datorii) privind impozitul amanat	2.086.948	874.956	(250.603)	2.711.303	4.285.573	(1.574.271)

AQUILA PART PROD COM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***15 STOCURI**

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	1 ianuarie 2020
Consumabile	730.636	530.763	470.003
Marfuri destinate revanzarii	127.632.063	97.049.479	95.100.202
Total stocuri	128.362.699	97.580.243	95.570.205

In cursul anului 2021, costul stocurilor recunoscute drept cheltuiala in situatia profitului sau pierderii este de 1.394.748.837 RON (2020: 1.071.786.887 RON).

16 CREANTE COMERCIALE

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	1 ianuarie 2020
Creante comerciale de la terti, valoare bruta	214.252.740	204.168.639	173.465.971
Creante comerciale de la parti afiliate, valoare bruta	5.842.129	3.419.081	3.271.931
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(10.917.380)	(8.831.254)	(9.402.793)
Total creante comerciale, net	209.177.489	198.756.466	167.335.109

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.

Societatea estimeaza ajustarea pentru deprecierea creantelor comerciale utilizand matricea de provizioane prin referire la experienta anterioara a debitorului si a prin analiza pozitiei 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 de credit a Societatii nu prezinta modele de pierderi semnificativ diferite pentru diferite segmente de clienti, rata previzionata a pierderilor nu se diferentiaza intre segmentele de clienti ale Societatii.

	31 Decembrie 2021		
	Rata medie ponderata previzionata a pierderilor	Valoare bruta	Provizioane pentru clienti incerti
			Creante comerciale nete
Neajunse la scadenta	1%	173.510.586	(1.742.916)
Cu scadenta depasita intre 1-30 zile	5%	33.426.499	(1.647.563)
Cu scadenta depasita intre 31-60 zile	28%	5.382.749	(1.506.669)
Cu scadenta depasita intre 61-90 zile	55%	2.256.037	(1.238.921)
Cu scadenta depasita peste 90 de zile	87%	5.518.998	(4.781.312)
Total		220.094.869	(10.917.380)

AQUILA PART PROD COM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***16 CREANTE COMERCIALE (CONTINUARE)**

	31 Decembrie 2020			
	Rata medie ponderata previzionata a pierderilor	Valoare bruta	Provizioane pentru clienti incerti	Creante comerciale nete
Neajunse la scadenta	0,52%	151.353.817	(786.283)	150.567.535
Cu scadenta depasita intre 1-30 zile	3,58%	44.682.110	(1.600.953)	43.081.157
Cu scadenta depasita intre 31-60 zile	31,76%	5.171.371	(1.642.625)	3.528.746
Cu scadenta depasita intre 61-90 zile	57,04%	1.357.627	(774.359)	583.268
Cu scadenta depasita peste 90 de zile	80,18%	5.022.794	(4.027.032)	995.762
Total		207.587.720	(8.831.252)	198.756.468

	01 Ianuarie 2020			
	Rata medie ponderata previzionata a pierderilor	Valoare bruta	Provizioane pentru clienti incerti	Creante comerciale nete
Neajunse la scadenta	0,63%	132.723.766	(838.464)	131.885.302
Cu scadenta depasita intre 1-30 zile	3,24%	38.741.721	(1.255.992)	37.485.729
Cu scadenta depasita intre 31-60 zile	29,91%	2.219.834	(663.970)	1.555.864
Cu scadenta depasita intre 61-90 zile	53,01%	1.026.805	(544.356)	482.449
Cu scadenta depasita peste 90 de zile	301,12%	2.025.776	(6.100.008)	(4.074.232)
Total		176.737.902	(9.402.790)	167.335.111

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

	2021	2020
Sold la 1 ianuarie	8.831.252	12.103.162
Impactul fuziunii entitatilor sub control comun (Nota 30.2)	5.123.166	-
Ajustari pentru pierdere reluate	(4.321.241)	(1.213.342)
Creante anulate	(867.073)	(2.136.906)
Ajustari pentru pierdere recunoscute	2.151.275	78.340
Sold la 31 decembrie	10.917.380	8.831.254

17 ALTE CREANTE

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2020	1 ianuarie 2020
Concedii medicale de recuperat	2.290.181	1.323.972	2.372.739
Avansuri acordate angajatilor	272.924	268.493	266.034
Alte creante	1.369.537	809.618	730.132
Avansuri pentru stocuri	25.402.201	13.860.097	10.761.460
Total	29.334.843	16.262.180	14.130.365

AQUILA PART PROD COM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***18 NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR****18 (a)**

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	1 ianuarie 2020
Conturi curente bancare	36.254.161	25.229.578	2.468.476
Numerar	56.191	120.125	132.133
Bilete la ordin si cecuri bancare	720.475	919.585	994.548
Total numerar si echivalent de numerar	37.030.827	26.269.288	3.595.157

18 (b) Investiții pe termen scurt

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

19 IMOBILIZARI CORPORALE

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

	Terenuri si cladiri	Instalatii si echipamente	Mobilier si birotica	Imobilizari in curs	Total
Valoarea contabila bruta					
Sold la 1 ianuarie 2020	158.774.950	213.592.952	14.463.538	166.534	386.997.974
Intrari	1.541.396	4.772.517	153.559	588.971	7.056.442
Transfer investitii imobiliare	(442.644)	-	-	-	(442.644)
Iesiri	(2.530.099)	(31.149.845)	(345.240)	(393.372)	(34.418.557)
Sold la 31 decembrie 2020	157.343.603	187.215.624	14.271.856	362.132	359.193.215
Achizitii prin combinari de intreprinderi	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
Transfer investitii imobiliare	(10.218.795)	-	-	-	(10.218.795)
Iesiri	(510.179)	(7.777.938)	(6.429)	(1.575.598)	(9.870.143)
Sold la 31 decembrie 2021	174.971.774	209.265.177	14.915.816	692.508	399.845.274
Amortizarea cumulata si pierderile din depreciere					
Sold la 1 ianuarie 2020	62.142.968	156.910.235	7.267.573	-	226.320.776
Amortizare	21.593.314	18.838.568	1.267.618	-	41.699.501
Amortizarea cumulata a iesirilor	137.094	(30.220.146)	(345.241)	-	(30.428.292)
Sold la 31 decembrie 2020	83.873.377	145.528.657	8.189.950	-	237.591.984
Achizitii prin combinari de intreprinderi	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)
Sold la 31 decembrie 2021	110.806.159	171.109.549	9.627.459	-	291.543.167
Valoare contabila neta					
La 1 ianuarie 2020	96.631.982	56.682.718	7.195.965	166.534	160.677.198
La 31 decembrie 2020	73.470.226	41.686.967	6.081.906	362.132	121.601.231
La 31 decembrie 2021	64.165.615	38.155.628	5.288.356	692.508	108.302.107

*Include transferurile către investiții imobiliare.

AQUILA PART PROD COM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***19 IMOBILIZARI CORPORALE (CONTINUARE)**

Imobilizarile corporale includ activul aferent dreptului de utilizare cu o valoare contabila neta de 31.552.896 RON la 31 decembrie 2021 (31 decembrie 2020: 34.779.020 RON; 1 ianuarie 2020: 46.983.737 RON) privind echipamentele achizitionate prin leasing si 41.482.745 RON la 31 decembrie 2021 (31 decembrie 2020: 52.338.005 RON; 1 ianuarie 2020: 75.099.067 RON) privind terenurile si cladirile in sistem de leasing care nu corespund definitiei investitiei imobiliare (a se vedea Nota 27).

20 IMOBILIZARI NECORPORALE SI FOND COMERCIAL

	Fond comercial	Marci	Alte active necorporale	Total
Valoarea contabila bruta				
Sold la 1 ianuarie 2020	-	-	160.750	160.750
Intrari	-	-	-	-
Impactul achizitiei prin combinari de intreprinderi (Nota 30)	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2020	-	-	160.750	160.750
Intrari	-	-	-	-
Impactul achizitiei din fuziune (Nota 31)	5.011.706	2.698.926	-	7.710.632
lesiri	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2021	5.011.706	2.698.926	160.750	7.871.382
Amortizare cumulata				
Sold la 1 ianuarie 2020	-	-	160.750	160.750
Amortizare	-	-	-	-
Impactul achizitiei prin fuziune	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2020	-	-	160.750	160.750
Amortizare	-	385.561	-	-
Achizitie prin combinari de fuziune	-	771.122	-	1.156.683
Sold la 31 decembrie 2021	1.156.683	160.750	1.317.433	1.317.433
Valoare contabila neta				
La 1 ianuarie 2020	-	-	-	-
La 31 decembrie 2020	-	-	-	-
La 31 decembrie 2021	5.011.706	1.542.243	-	6.553.949

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

La 31 decembrie 2021, 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. Rata medie ponderata a costului capitalului este 11,4%, cu o rata de crestere de 2,5%. Chiar si cu o modificare de 1%, nu ar exista depreciere.

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

AQUILA PART PROD COM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***20 IMOBILIZARI NECORPORALE SI FOND COMERCIAL (CONTINUARE)**

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

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

Ratele previzionate de crestere a vanzarilor

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

Profitul operational

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

Rata de conversie a numerarului

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

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

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

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

21 INVESTITII IMOBILIARE**(a) Reconcilierea valorilor contabile**

	2021	2020
Valoarea bruta contabila		
Sold la 1 ianuarie	2.561.096	3.003.740
Impactul achizitiei de filiale (Nota 31)	8.086.605	-
Intrari	-	-
Transfer la immobilizari corporale (Nota 19)	1.459.187	-
lesiri	-	(442.644)
Sold la 31 decembrie	12.106.888	2.561.096
Amortizarea cumulata si deprecierea		
Sold la 1 ianuarie	182.791	137.093
Amortizare	735.520	45.698
lesiri	-	-
Sold la 31 decembrie	918.310	182.791
Valoarea net contabila		
Sold la 1 ianuarie	2.378.305	2.866.647
Sold la 31 decembrie	11.188.577	2.378.305

Investitiile imobiliare cuprind terenuri si cladiri ale AQUILA PART PROD COM SA care sunt inchiriate catre terte parti. Compania a efectuat o evaluare internă și a stabilit că valoarea nu a fost modificată semnificativ în 2020 și 2021.

AQUILA PART PROD COM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***21 INVESTITII IMOBILIARE (CONTINUARE)****(b) Sume recunoscute in situatia profitului sau a pierderii**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Proprietati generatoare de venituri	3.260.618	4.834.710

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

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

(a) Imprumuturi acordate partilor afiliate

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>1 ianuarie 2020</u>
Novadex	15.121.550	18.188.213	20.155.231
Aquila Agricola	7.157.250	7.429.495	5.694.046
Aquila Construct	-	2.261.663	2.367.163
Best Coffee Solutions	3.503.183	3.831.590	3.399.428
Nordexim	32.774.621	33.923.738	-
Aquila Trade Solutions	239.481	239.481	239.481
Total	<u>58.796.085</u>	<u>65.874.180</u>	<u>31.855.349</u>
Partea pe termen scurt	6.672.011	7.618.002	2.367.163
Partea pe termen lung	52.124.075	58.256.178	29.488.186

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

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

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

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

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

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

- (iii) Aquila Construct – contractul cu Aquila Construct a fost incheiat in 2013 pentru o suma initiala de 1.000.000 RON si o scadenta initiala de 30 septembrie 2013. Ulterior, scadenta contractului a fost prelungita anual cu inca 12 luni, pana la 31 decembrie 2020. De asemenea, plafonul maxim al imprumutului a fost majorat de mai multe ori pana la limita actuala de 15.000.000 RON. Imprumul nu este garantat.

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

AQUILA PART PROD COM S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Valoarea contabila (cost amortizat)

Sold la 1 ianuarie 2020	33.911.007
Sold la 31 decembrie 2020	-
Sold la 31 decembrie 2021	-

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

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

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

AQUILA PART PROD COM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***23 CAPITAL SI REZERVE****(a) Capital social**

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

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

Soldul capitalului social retratat la 1 ianuarie 2020 **3.614.728**

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

Soldul capitalului social retratat la 31 decembrie 2020 **3.614.728**

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

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

Numarul de actiuni al Societatii a fost dupa cum urmeaza:

<i>Numarul de actiuni</i>	Actiuni ordinare	
	2021	2020
In circulatie la 1 Ianuarie	302.500	302.500
Emiterea de actiuni la 10 RON	1.697.504	-
Impartirea actiunilor de la 10 RON la 0,15 RON	131.333.596	-
Emiterea de actiuni la 0,15 RON	66.666.800	-
In circulatie la 31 Decembrie – platite integral	200.000.400	302.500

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

Noile actiuni emise în 2021 au fost prezentate în Nota 1.

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

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

(b) Rezerve legale

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

Rezervele legale au fost retratate in conformitate cu IAS 29 Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste pana la 31 decembrie 2003 (retratata pentru efectul hiperinflatiei este de 110.255 RON la 31 decembrie 2021, 31 decembrie 2020, 1 ianuarie 2020).

AQUILA PART PROD COM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***23 CAPITAL SI REZERVE (CONTINUARE)****(c) Acțiuni proprii**

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

(d) Dividende

Societatea poate distribui dividende numai din profiturile statutare, conform situațiilor financiare individuale întocmite în conformitate cu reglementările contabile legale.

Dividendele distribuite de Societate sunt următoarele:

	Distribuirea dividendelor	
	2021	2020
Actionarilor Societatii	21.395.289	13.981.560
Total	21.395.289	13.981.560
 Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare (in numar de actiuni)		
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare la 31 decembrie	138.874.167	133.333.600
Dividende pe actiune	0,15	0,10

Din dividendele declarate de Societate, dividendele platite au fost 21.395.289 RON în 2021 și 13.982.760 RON în 2020.

În perioada ianuarie – august 2021, acționarii Societății au aprobat distribuirea de dividende în valoare de 21.395.289 lei astfel: ianuarie (3.076.738 lei), martie (3.252.632 lei) și august (15.065.919 lei) înainte de IPO.

(e) Managementul capitalului

Societatea își gestionează capitalul astfel încât să se asigure că entitățile Societatei vor putea continua să funcționeze în mod normal și să maximizeze profiturile acționarilor, prin optimizarea soldurilor datoriiilor și capitalurilor proprii.

Structura capitalului Societății cuprinde datorii, care includ împrumuturi, numerar și echivalente de numerar, precum și capitalurile proprii care pot fi atribuite acționarilor Societății. Capitalurile Societății cuprind capitalul social, rezervele și rezultatul reportat.

Managementul riscului de capital al Societății include o revizuire periodică a structurii capitalurilor. În cadrul acestei revizuiți, conducerea ia în considerare costul capitalului și riscul asociat fiecărei clase de capitaluri. Societatea își echilibrează structura generală a capitalului prin plata dividendelor, prin emiterea de noi acțiuni, precum și prin contractarea de noi datorii sau prin stingerea celor existente.

Societatea monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare. Acesta se determină ca datoria netă raportată la totalul capitalurilor proprii. Datoria netă se determină ca totalul împrumuturilor mai puțin numerarul și echivalentele de numerar.

<i>In RON</i>	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	1 ianuarie 2020
Imprumuturi și leasing	71.304.160	204.596.761	233.767.139
Mai puțin: Numerar și solduri bancare	(37.030.827)	(26.269.288)	(3.595.157)
Datorie netă	34.273.333	178.327.473	230.171.982
Total capitaluri proprii	492.673.357	94.737.423	52.228.735
Gradul de îndatorare	0,07	1,88	4,41

AQUILA PART PROD COM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***24 DATORII COMERCIALE**

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	1 ianuarie 2020
Datorii comerciale catre terti	197.283.234	207.684.908	210.257.460
Datorii comerciale catre parti afiliate	390.493	10.023	29.487
Sume de restituit clientilor	23.196.455	15.380.166	7.890.145
Total	220.870.182	223.075.097	218.177.092
Portiune termen scurt	219.181.346	219.796.783	212.629.988
Portiune termen lung	1.688.836	3.278.314	5.547.104

Datoriile comerciale catre partile afiliate sunt prezentate in Nota 29.

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

Datoriile comerciale pe termen lung la 31 decembrie 2021, 31 decembrie 2020 si la 1 ianuarie 2020 reprezinta datorii catre Felix Development pentru achizitionarea de catre AQUILA PART PROD COM SA a unui depozit localizat in Ploiesti. Contractul a fost incheiat la 27 martie 2017, pretul tranzactiei fiind de 3 milioane EUR (14,5 milioane RON) si se plateste in transe lunare egale pana in aprilie 2023.

25 ALTE DATORII

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	1 ianuarie 2020
TVA de plata	5.628.624	2.794.263	5.254.928
Creditori diversi	1.369.778	391.193	162.998
Alte datorii catre parti afiliate	-	-	614.777
Alte datorii	3.091.974	5.032.025	194.874
Total	10.090.376	8.217.481	6.227.577

Alte datorii catre parti afiliate sunt prezentate in Nota 29.

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

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

AQUILA PART PROD COM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***26 IMPRUMUTURI BANCARE (CONTINUARE)****(a) Imprumuturi bancare pe termen lung (continuare)**

In februarie 2019, AQUILA PART PROD COM SA a contractat un imprumut pe termen lung in valoare de 2.280.000 EUR cu Raiffeisen Bank pentru a finanta achizitionarea AGRIBOR SRL. Imprumutul se ramburseaza in 55 de rate lunare egale pana la 31 octombrie 2023. Rata dobanzii este de 1 M EURIBOR + 2,75 %. Soldul imprumutului la 31 decembrie 2021 este de 911.999 EUR iar la 31 decembrie 2020 este de 1.409.455 EUR, din care 497.455 EUR cu scadență de 1 an.

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

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

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

(b) Imprumuturi bancare pe termen scurt

Entitate	Creditor	Scadenta	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	1 ianuarie 2020
AQUILA	Unicredit Bank	august 2021/20/19/18/17	-	64.922.088	87.879.524
PART PROD	EximBank	august 2021/20/19/18/17	-	14.976.669	9.366.724
COM SA	Raiffeisen Bank	iunie 2021/20/19/18/17	-	60.853.989	47.700.000
Total			-	140.752.746	144.946.248

La 31 decembrie 2021, Societatea dispune de facilitati de credit pe termen scurt inasa balanta este o. La 31 decembrie 2020 si la 1 ianuarie 2020 situatia facilitatilor de credit pe termen scurt este urmatoarea:

AQUILA PART PROD COM SA

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

- Facilitatea A cu o limita de 13.350.000 EUR pentru finantarea cheltuielilor generale si emiterea de scrisori de garantie bancare si de acreditive. Aceasta facilitate este valabila pana la 31 mai 2022. Rata dobanzii este ON EURIBOR + 2,25 % pentru Euro si ON ROBOR + 2 % pentru Ron. Suma utilizată din această facilitate la 31 decembrie 2021 este 0 (31 decembrie 2020: 13.332.667 EUR; 1 ianuarie 2020: 11.553.877 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 2022. Suma utilizată din această facilitate la 31 decembrie 2021 este de 10.163.439 EUR; 31 decembrie 2020 este de 10.716.359 EUR; 1 ianuarie 2020 este de 10.378.699 EUR.

Creditul este garantat de AQUILA PART PROD COM SA cu creante comerciale de la anumiti 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 multicurrency (RON, EUR), contractata in 2014, include o linie de credit revolving si un mecanism de emitere de scrisori de garantie bancara, cu o limita de 3.080.000 EUR. Rata dobanzii este de 1M EURIBOR + 2,25 % pentru Euro si 1M ROBOR + 1,5 % pentru Ron. Facilitatea este valabila pana la 3 august 2022. Soldul creditului la 1 ianuarie 2020 este 1.960.000 EUR. Suma utilizată la 31 decembrie 2020 este de 3.075.670 EUR, iar la 31 decembrie 2021: 0 EUR.

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

Facilitatea B (nemonetara) cu o limită de 8.000.000 EUR pentru emiterea scrisorilor de garanție bancare. Această facilitate este valabilă până la 14 iulie 2023. Suma utilizată din această facilitate la 31 decembrie 2021 este de 6.454.319 EUR; 31 decembrie 2020 este de 7.061.005 EUR; 1 ianuarie 2020 este de 6.220.000 EUR.

AQUILA PART PROD COM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***26 IMPRUMUTURI BANCARE (CONTINUARE)****(b) Imprumuturi bancare pe termen scurt (continuare)**

- (1c) Raiffeisen Bank: facilitate de tip overdraft cu o limita de 13.500.000 EUR, contractata in 2005. Rata dobanzii este O/N EONIA + 2,25 % pentru Euro si O/N ROBOR + 1,5 % pentru Ron. Durata de valabilitate a facilitatii este pana la 30 iunie 2022. Suma utilizata la 1 ianuarie 2020 este de 9.980.541 EUR, (31 decembrie 2020 este de 12.497.225 EUR), (31 decembrie 2021 0 EUR).

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

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

AQUILA PART PROD COM SA dispune de o facilitate de credit nemonetara pentru emiterea de scrisori bancare de garantie contractata cu Raiffeisen Bank in 2014, cu o limita de 4.500.000 EUR valabila pana la 30 iunie 2023. Facilitatea a fost utilizata integral de AQUILA PART PROD COM SA.

- (1d) Banca Transilvania: linie de credit contractată în 2018 pentru finanțarea fondului de rulment, în valoare de 4.000.000 EUR. Rata dobânzii este 1M EURIBOR + 2,45%. Creditul este valabil până la 28 septembrie 2022. Soldul împrumutului la 31 decembrie 2021 este de 0 EUR; 31 decembrie 2020 este de 3.897.006 EUR (1 ianuarie 2020: 3.894.782).

Împrumutul este garantat cu stocuri, creanțe comerciale de la anumiți clienți, și încasări de numerar existente și viitoare și conturi bancare la Banca Transilvania, iar de către AQUILA PART PROD COM SA cu încasări de numerar existente și viitoare și conturi bancare la Banca Transilvania. Valoarea contabilă a activelor gajate drept garanție este prezentată în 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:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	1 ianuarie 2020
Imobilizari corporale si investitii imobiliare	6.891.436	7.010.226	21.420.057
Stocuri	85.848.799	87.251.156	88.803.864
Creante comerciale	146.212.328	143.325.015	112.221.183
Numerar si echivalente de numerar	36.254.161	25.229.578	2.180.401

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)
26 IMPRUMUTURI BANCARE (CONTINUARE)
(d) Reconcilierea miscarilor datoriiilor in fluxurile de numerar generate de activitatea de finantare

	Datorii			Capitaluri proprii
	Imprumuturi bancare pe termen lung	Imprumuturi bancare pe termen scurt	Leasing	Rezultat reportat
Sold la 1 ianuarie 2020	9.113.690	144.946.252	79.707.197	27.160.447
<i>Modificarea fluxurilor de numerar rezultata din finantare:</i>				
Plati ale imprumuturilor bancare	(2.387.782)	(4.193.506)	-	-
Plata aferenta contractelor de leasing	-	-	(20.886.536)	-
Total modificari fluxuri de numerar rezultate din finantare	(2.387.782)	(4.193.506)	(20.886.536)	-
<i>Efectul variatiilor de curs valutar:</i>	137.290	-	-	-
<i>Alte modificari:</i>				
<i>In legatura cu datoriile</i>				
Contracte de leasing noi	-	-	690.255	-
Cheltuieli cu dobanzile	1.377.657	1.946.843	2.633.205	-
Dobanzi platite	(1.377.657)	(1.946.843)	(2.633.205)	-
Modificari ale contractului de leasing	-	-	(2.530.099)	-
Dividende platite	-	-	-	(13.981.560)
Total alte modificari legate de datorii	-	-	-	56.326.788
Sold la 31 decembrie 2020	6.863.198	140.752.746	56.980.817	69.505.675

	Datorii			Capitaluri proprii
	Imprumuturi bancare pe termen lung	Imprumuturi bancare pe termen scurt	Leasing	Rezultat reportat
Sold la 1 ianuarie 2021	6.863.198	140.752.746	56.980.817	69.505.675
<i>Modificarea fluxurilor de numerar rezultata din finantare:</i>				
Plati ale imprumuturilor bancare	(2.461.455)	(140.752.746)	-	-
Plata aferenta contractelor de leasing	-	-	(5.878.020)	-
Total modificari fluxuri de numerar rezultate din finantare	(2.461.455)	(140.752.746)	(5.878.020)	-
<i>Efectul variatiilor de curs valutar:</i>	110.923	-	-	-
<i>Alte modificari:</i>				
<i>In legatura cu datoriile</i>				
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 contractului de leasing	-	-	3.315.027	-
Dividende platite	-	-	-	(21.395.289)
Total alte modificari legate de datorii	-	-	-	60.892.818
Sold la 31 decembrie 2021	4.512.666	-	66.791.494	109.003.204

AQUILA PART PROD COM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***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:

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

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

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

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

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) Activ aferent dreptului de utilizare

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

	Terenuri si cladiri	Echipamente (vehicule de transport)	Total
2021			
Sold la 1 ianuarie	52.338.005	34.779.020	87.117.025
Amortizare	(23.608.988)	(15.185.207)	(38.794.196)
Impactul fuziunii	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
Sold la 31 decembrie	41.482.745	31.552.896	73.035.641
2020			
Sold la 1 ianuarie	75.099.067	49.602.687	124.701.754
Amortizare	(20.921.218)	(14.823.668)	(35.744.886)
Intrari de active aferente dreptului de utilizare	690.255	-	690.255
Modificarile activelor aferente dreptului de utilizare	(2.530.099)	-	(2.530.099)
Sold la 31 decembrie	52.338.005	34.779.020	87.117.024

AQUILA PART PROD COM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***27 LEASING (CONTINUARE)****(ii) Sume recunoscute în situația profitului sau pierderii**

	2021	2020
Dobanzi aferente contractelor de leasing	2.207.226	2.699.504
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pe termen scurt sau cu valoare mica	5.922.686	5.122.886

Contracte de închiriere cu valoare mică în valoare de 698.757 lei, închiriere pe termen scurt în valoare de 939.383 lei și neînchiriate (comision variabilă și serviciu) în valoare de 4.284.546 lei

(iii) Valori recunoscute în situația fluxurilor de numerar

	2021	2020
Iesiri de numerar aferente contractelor de leasing	(41.943.772)	(37.290.045)

(b) Contracte de leasing în care Societatea are calitatea de locator

Societatea închiriaza active clasificate ca investiții imobiliare constând în proprietățile sale deținute. Toate contractele de leasing sunt clasificate drept contracte de leasing operational din perspectiva locatorului, deoarece nu transfera în esență toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activelor. Societatea se asigură prin clauzele contractuale ca locatorul reține drepturile de proprietate și ca locatarii vor returna activele închiriate în aceeași stare ca la momentul preluării acestora în leasing.

Platile de leasing neactualizate care sunt scadente după data de raportare se prezintă astfel:

	31 decembrie 2021
Mai puțin de un an	410.956
De la 1 la 2 ani	392.830
De la 2 la 3 ani	331.912
De la 3 la 4 ani	247.452
De la 4 la 5 ani	247.452
Peste 5 ani	247.452
Total	1.878.054

Pentru perioadele de raportare anterioare, Societatea nu a avut investiții imobiliare închiriate în calitate de locator.

28 INVESTIȚII ÎN SUBSIDIARE

	31-Dec 2021	31-Dec 2020	1-Jan 2020
Investment in Printex	3.523.057	3.523.057	3.523.057
Investment in Agrirom*	-	13.554.315	13.554.315
Investment in Trigor	22.400.000	-	-
Investments in subsidiaries	25.923.057	17.077.372	17.077.372

Investițiile în filiale sunt reprezentate de investițiile Societății în Printex S.R.L., Agrirom și Trigor AVD S.R.L. În 2021, Agrirom a fuzionat cu Aquila (vezi nota 31). La 19 mai 2021 Societatea a obținut controlul asupra Trigor AVD S.R.L. în timp ce Printex a fost filiala companiei de la tranziție.

AQUILA PART PROD COM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***29 INSTRUMENTE FINANCIARE - VALORI JUSTE SI MANAGEMENTUL RISCURILOR****(a) Clasificari contabile si valori juste**

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

(b) Managementul riscului financiar

Societatea este expusa 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 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:

Categorie	Descriere	Baza pentru recunoasterea pierderilor de credit previzionate (ECL)
Active financiare performante	Contrapartida prezinta un risc scazut de neplata si nu are o intarziere la plata de peste 30 de zile fata de data scadenta.	Matrice pentru calculul pierderilor din depreciere
Active financiare Incerte	Suma este restanta cu mai mult de 30 de zile sau a existat o crestere semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala	Matrice pentru calculul pierderilor din depreciere
Active financiare neperformante	Suma este restanta cu mai mult de 90 de zile sau exista dovezi care indica faptul ca activul este depreciat din punct de vedere al creditului.	Matrice pentru calculul pierderilor din depreciere
Active financiare POCI	Active financiare care sunt depreciate din punct de vedere al creditului de la momentul generarii sau tranzactionarii.	ECL calculate pe durata de viata
Active financiare derecunoscute	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 derecunoscuta

La 31 decembrie 2021, 2020 si 1 ianuarie 2020 nu exista modificari semnificative intre nivelurile existente la datele de raportare.

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

31 decembrie 2021	Nota	Mod de determinare a ECL	Valoarea contabila bruta	Pierderi previzionate	Valoarea contabila neta
Imprumuturi acordate partilor afiliate	22	ECL calculat pe durata de viata (depreciat din punct de vedere al creditului)	58.796.085	-	58.796.085
Creante comerciale	16	ECL calculat pe durata de viata (model simplificat)	220.094.869	(10.917.380)	209.177.489
			278.890.954	(10.917.380)	267.973.574

AQUILA PART PROD COM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***29 INSTRUMENTE FINANCIARE - VALORI JUSTE SI MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)****(b) Managementul riscului financiar (continuare)****(i) Riscul de credit (continuare)**

31 decembrie 2020	Nota	Mod de determinare a ECL	Valoarea contabila bruta	Pierderi previzionate	Valoarea contabila neta
Imprumuturi acordate partilor afiliate	22	ECL calculat pe durata de viata (depreciat din punct de vedere al creditului)	65.874.180	-	65.874.180
Creante comerciale	16	ECL calculat pe durata de viata (model simplificat)	207.587.720	(8.831.252)	198.756.468
			273.461.900	(8.831.252)	264.630.648

1 ianuarie 2020	Note	Mod de determinare a ECL	Valoarea contabila bruta	Pierderi previzionate	Valoarea contabila neta
Imprumuturi acordate partilor afiliate	22	ECL calculat pe durata de viata (depreciat din punct de vedere al creditului)	31.855.349	-	31.855.349
Imprumuturi pe termen lung acordate partilor afiliate	22	ECL calculat pe durata de viata (depreciat din punct de vedere al creditului)	50.790.586	(16.879.579)	33.911.007
Creante comerciale	16	ECL calculat pe durata de viata (model simplificat)	176.737.902	(9.402.790)	167.335.112
			259.383.837	(26.282.369)	233.101.468

A. 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.

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

B. Nota 16 include detalii suplimentare privind sumele alocate pentru pierderile previzionate aferente acestor active.

(ii) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezinta riscul ca Societatea sa intampine dificultati in onorarea obligatiilor asociate datoriiilor 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, in conditii normale si de stres, pentru evitarea pierderilor neacceptabile si fara a periclita reputatia Societatii.

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

AQUILA PART PROD COM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***29 INSTRUMENTE FINANCIARE - VALORI JUSTE SI MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)****(b) Managementul riscului financiar (continuare)****(ii) Riscul de lichiditate (continuare)***Expunerea la riscul de lichiditate*

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

Datorii financiare	Valoarea neta contabila	Fluxuri de numerar contractuale				
		Total	Mai putin de 1 an	1 - 2 ani	2 - 5 ani	Peste 5 ani
31 decembrie 2021						
Imprumuturi bancare pe termen lung	4.512.666	4.512.666	2.461.455	2.051.211	-	-
Imprumuturi bancare pe termen scurt	-	-	-	-	-	-
Leasing	66.791.494	66.791.494	35.982.195	17.001.897	10.904.489	2.902.913
Datorii comerciale	220.870.182	220.870.182	219.181.346	1.660.038	28.798	-
Total	292.174.342	292.174.342	257.624.996	20.713.146	10.933.286	2.902.912
31 decembrie 2020						
Imprumuturi bancare pe termen lung	6.863.198	6.863.199	2.422.305	2.422.305	2.018.588	-
Imprumuturi bancare pe termen scurt	140.752.746	140.752.746	140.752.746	-	-	-
Leasing	56.980.817	100.574.836	43.192.291	31.597.073	22.286.575	3.498.898
Datorii comerciale	223.075.097	223.075.097	219.796.783	2.249.330	1.028.984	-
Total	427.671.858	471.265.878	406.164.125	36.268.708	25.334.147	3.498.898
1 ianuarie 2020						
Imprumuturi bancare pe termen lung	9.113.690	9.604.502	2.598.145	2.532.764	4.473.593	-
Imprumuturi bancare pe termen scurt	144.946.252	144.946.252	144.946.252	-	-	-
Leasing	79.707.197	152.595.017	47.106.095	41.437.707	57.216.598	6.834.618
Datorii comerciale	218.177.094	218.177.094	212.629.990	2.259.060	3.288.044	-
Total	451.944.233	525.322.865	407.280.482	46.229.531	64.978.234	6.834.618

Ratele riscului de lichiditate

	31 December 2021	31 December 2020	1 Ianuarie 2020
Active circulante	612.999.080	352.203.694	287.238.932
Datorii curente	292.774.756	428.688.875	426.589.888
Rata lichiditatii curente	2.09	0.82	0.67
Numerar si echivalente de numerar	37.030.827	26.269.288	3.595.157
Creante comerciale	209.177.489	198.756.466	167.335.109
Datorii curente	292.774.756	428.688.875	426.589.888
Rata lichiditatii imediate	0.84	0.52	0.40

AQUILA PART PROD COM S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020

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

29 INSTRUMENTE FINANCIARE - VALORI JUSTE SI MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

(b) Managementul riscului financiar (continuare)

(iii) Riscul de piata

Riscul de piata reprezinta riscul ca modificari ale preturilor de piata - cursul de schimb valutar si rata dobanzii - sa afecteze profitul 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 expus 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 Societatea 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 EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează 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>Suma in RON</i>	RON	EUR	USD	GBP	PLN	CHF	MDL	Total
31 decembrie 2021								
Numerar si echivalente de numerar	20.888.985	16.125.920	4.745	10.217	960	-	-	37.030.827
Creante comerciale	200.738.307	8.429.714	-	9.468	-	-	-	209.177.489
Imprumuturi acordate partilor afiliate	-	58.796.086	-	-	-	-	-	58.796.086
Imprumuturi bancare pe termen lung	-	(4.512.666)	-	-	-	-	-	(4.512.666)
Leasing	(89.646)	(66.701.848)	-	-	-	-	-	(66.791.494)
Imprumuturi bancare pe termen scurt	-	-	-	-	--	-	-	-
Datorii comerciale	(157.428.437)	(61.351.715)	(1.237.933)	-	(830.549)	(21.548)	-	(220.870.182)
Situatia neta a expunerii pozitiei financiare	64.109.209	(49.214.509)	(1.233.188)	19.685	(829.589)	(21.548)	-	12.830.060

AQUILA PART PROD COM S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020

(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează 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>	RON	EUR	USD	GBP	PLN	CHF	MDL	Total
31 decembrie 2020								
Numerar si echivalente de numerar	21.929.552	3.494.039	653.862	232	-	-	191.603	26.269.288
Creante comerciale	177.418.616	11.377.295	65.075	7.966	-	-	9.887.514	198.756.466
Imprumuturi acordate partilor afiliate	65.874.180	-	-	-	-	-	-	65.874.180
Imprumuturi bancare pe termen lung	-	(6.863.198)	-	-	-	-	-	(6.863.198)
Leasing	-	(56.980.817)	-	-	-	-	-	(56.980.817)
Imprumuturi bancare pe termen scurt	-	(140.752.746)	-	-	-	-	-	(140.752.746)
Datorii comerciale	(82.862.310)	(59.521.339)	(1.960.072)	-	(488.971)	-	(360.947)	(145.193.639)
Situatia neta a expunerii pozitiei financiare	182.360.038	(249.246.766)	(1.241.135)	8.198	(488.971)	-	9.718.170	(58.890.466)
1 ianuarie 2020								
Numerar si echivalente de numerar	208.623	3.315.505	25.816	45.213	-	-	-	3.595.157
Creante comerciale	135.623.507	18.578.791	146.504	-	-	-	12.986.306	167.335.109
Imprumuturi acordate partilor afiliate	31.855.349	-	-	-	-	-	-	31.855.349
Imprumuturi bancare pe termen lung	-	(9.113.690)	-	-	-	-	-	(9.113.690)
Leasing	-	(79.707.197)	-	-	-	-	-	(79.707.197)
Imprumuturi bancare pe termen scurt	-	(144.946.252)	-	-	-	-	-	(144.946.252)
Datorii comerciale	(152.989.699)	(62.053.037)	(2.270.803)	-	-	(18.347)	(845.208)	(218.177.094)
Situatia neta a expunerii pozitiei financiare	14.697.780	(273.925.880)	(2.098.484)	45.213	-	(18.347)	12.141.099	(249.158.618)

AQUILA PART PROD COM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***29 INSTRUMENTE FINANCIARE - VALORI JUSTE SI MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)****(b) Managementul riscului financiar (continuare)****(iii) Riscul de piata (continuare)**

Cursuri de schimb cu impact semnificativ aplicate sunt urmatoarele:

RON	Curs mediu			Curs de inchidere		
	2021	2020	2019	2021	2020	2019
EUR 1	4,9204	4,8371	4,7452	4,9481	4,8694	4,7793
USD 1	4,1604	4,2440	4,2379	4,3707	3,9660	4,2608
GBP 1	5,7233	5,4423	5,4113	5,8994	5,4201	5,6088
CHF 1	4,5515	4,5201	4,2652	4,7884	4,4997	4,4033
PLN 1	1,078	1,0889	1,1041	1,0768	1,0676	1,1213
MDL 1	0,2353	0,2451	0,2413	0,2463	0,2305	0,2481

Analiza sensibilitatii

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

Efect in RON

	Profit sau pierdere inainte de impozitare	
	Apreciere	Depreciere
31 decembrie 2021		
EUR (3% variatie)	(1.561.892)	1.561.892
USD (5% variatie)	(58.128)	58.128
GBP (5% variatie)	965	(965)
CHF (7% variatie)	(1.415)	1.415
PLN (3% variatie)	(26.759)	26.759
31 decembrie 2020		
EUR (3% variatie)	7.477.403	(7.477.403)
USD (4% variatie)	49.645	(49.645)
GBP (3% variatie)	(246)	246
PLN (4% variatie)	19.559	(19.559)
MDL (5% variatie)	(485.909)	485.909

AQUILA PART PROD COM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***29 INSTRUMENTE FINANCIARE - VALORI JUSTE SI MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)****(b) Managementul riscului financiar (continuare)****(iii) Riscul de piata (continuare)****Riscul aferent ratei de dobanda**

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

Expunerea la riscul ratei de dobanda

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

<i>In RON</i>	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	1 ianuarie 2020
<i>Instrumente cu rata fixa</i>			
Datorii financiare (imprumuturi si leasing)	(66.791.494)	(56.980.817)	(79.707.197)
<i>Instrumente cu rata variabila</i>			
Datorii financiare (imprumuturi)	(4.512.666)	(147.615.944)	(154.059.942)

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</i>	Profit sau pierdere inainte de impozitare	
	Crestere de 100 pp	Scadere cu 100 pp
31 decembrie 2021		
Instrumente cu rata variabila	(45.127)	45.127
Sensibilitatea fluxului de numerar	(45.127)	45.127
31 decembrie 2020		
Instrumente cu rata variabila	(1.476.159)	1.476.159
Sensibilitatea fluxului de numerar	(1.476.159)	1.476.159

AQUILA PART PROD COM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***30 PARTI AFILIATE****(a) Principalii actionari**

La 31 decembrie 2021 actionarii AQUILA PART PROD SA sunt Vasile Constantin Catalin si Dociu Alin Adrian, fiecare cu o cota de participare de 33,3% si o serie de actionari persoane fizice si juridice ce detin 33,4% din actiuni.

La 31 decembrie 2020 si 1 ianuarie 2020 actionarii AQUILA PART PROD SA sunt Vasile Constantin Catalin si Dociu Alin Adrian, fiecare cu o cota de participare de 50%.

Nu există solduri cu acționarii legate de dividendele plătitibile la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020.

(b) Remuneratia conducerii Societatii

	2021	2020
Remunerarea conducerii executive	7.296.091	7.099.640

(c) Solduri cu partile afiliate

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

Parte afiliata	Relatie	Natura operatiunilor
Aquila Construct	Entitate controlata in comun	Acordare si primire de imprumuturi
Best Coffee Solutions	Entitate controlata in comun	Acordare de imprumuturi
Aquila Agricola	Entitate controlata in comun	Acordare de imprumuturi
Novadex	Entitate controlata in comun	Acordare de imprumuturi si vanzari de marfuri
Nordexim	Entitate controlata in comun	Vanzari de marfuri
Aquila Asig	Entitate controlata in comun	Broker de asigurari
Best Distribution Moldova	Entitate controlata in comun	Vanzari de marfuri, achizitii de servicii
Lorac Impex S.R.L.	Membru cheie al personalului de conducere	Servicii de consultanta

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

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	1 ianuarie 2020
Solduri: datorii comerciale			
Aquila Construct	-	10.023	-
Aquila Agricola	-	-	10.000
Aquila Asig	127.757	-	-
Nordexim	-	-	1.199
Novadex	262.736	-	18.288
Total	390.493	10.023	29.487

	1 ianuarie 2020
Solduri: alte datorii	
Aquila Asig	614.777
Total	614.777

Pentru perioadele de raportare încheiate 2020 și 2021 nu au existat solduri pentru alte datorii către părți afiliate.

AQUILA PART PROD COM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***30 PARTI AFFILIATE (CONTINUARE)****(c) Solduri cu partile afiliate (continuare)**

Solduri: creante comerciale	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	1 ianuarie 2020
Aquila Construct	884.970	70.445	83.078
Best Coffee	338.404	5.219	268.004
Aquila Agricola	23.326	64.023	32.273
Aquila Asig	1.255	2.839	3.997
Novadex	3.306	-	765.747
Nordexim	4.590.869	3.270.229	2.112.023
Best Distribution Moldova	-	6.326	6.809
Total	5.842.129	3.419.081	3.271.931

(d) Tranzactii cu partile afiliate

Achizitii (fara TVA)	2021	2020
Aquila Construct	-	34.022
Best Coffee	590.737	2.217.952
Nordexim	803.191	305.292
Novadex	355.260	493.343
Lorac Impex S.R.L.	1.448.325	2.368.116
Best Distribution Moldova	-	259.530
Total	3.197.513	5.678.255

Vanzari (fara TVA)	2021	2020
Aquila Construct	1.457.321	1.092.135
Best Coffee	363.820	515.566
Aquila Agricola	32.788	266.81
Aquila Asig	7.618	5.773
Nordexim	11.381.546	9.974.740
Novadex	2.778	-
Best Distribution Moldova	-	61.491
Total	13.245.873	11.676.386

(e) Imprumuturi acordate partilor afiliate

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

AQUILA PART PROD COM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***31 ACHIZITIA DE FILIALE SI FUZIUNI ALE ENTITATILOR AFLATE SUB CONTROL COMUN**

La 22 februarie 2019, AQUILA PART PROD COM SA a achizitionat 100% din actiunile si drepturile de vot ale AGRIROM SRL, societate care opereaza in domeniul importului si distributiei de produse alimentare refrigerate in Romania, obtinand controlul asupra entitatii. Transferul dreptului de proprietate asupra actiunilor a fost inregistrat la Registrul Comertului la 27 februarie 2019. Agrirom SRL a fost ulterior absorbita in AQUILA PART PROD COM SA la 1 ianuarie 2021.

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

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

Activele și pasivele dobândite asumate la data fuziunii

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

	Note	RON
Imobilizari corporale	19	14.560.700
Imobilizari necorporale	20	2.064.341
Fond comercial		5.011.706
Investitii imobiliare	21	8.086.604
Alte investitii		111.273
Stocuri		25.839.123
Creante comerciale		29.323.858
Alte creante		1.496.178
Numerar si echivalente de numerar		217.906
Cheltuieli in avans		149.907
Leasing	27	(10.741.262)
Datorii privind impozitul amanat	14(iii)	(250.603)
Imprumuturi bancare pe termen scurt		(22.206.082)
Leasing – termen scurt		(2.545.589)
Datorii privind impozitul amanat		(414.787)
Datorii comerciale		(32.349.353)
Beneficiile angajatilor		(1.689.561)
Alte datorii		(2.037.898)
Total active nete identificabile achizitionate		14.626.461

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

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

Rezerve legale	107.000
Rezultatul reportat	965.146

AQUILA PART PROD COM S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020

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

32 CONTINGENTE

Mediu fiscal

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

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

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

Preturi de transfer

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

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

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

33 ANGAJAMENTE

La 31 decembrie 2021 Aquila detine scrisori de garanție bancare emise în favoarea unor terți, în valoare totală de 21.117.758 EUR (31 decembrie 2020: 22.277.363 EUR, 1 ianuarie 2020: 21.798.699 EUR).

34 RAPORTAREA PE SEGMENTE

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

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

Venituri pe segmente de activitate

Produse și servicii	2021	2020
Distribuția de bunuri	1.727.211.129	1.340.159.218
Servicii logistice	73.900.083	78.031.609
Servicii de transport	59.428.028	60.226.461
Total	1.860.539.240	1.478.417.287

AQUILA PART PROD COM S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020

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

34 RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

Profit din exploatare pe segmente de activitate

	2021	2020
Distributia de bunuri	74.106.290	70.749.281
Servicii logistice	6.485.565	3.436.297
Servicii de transport	(144.073)	2.517.853
Total	80.447.782	76.703.431

Societatea nu alocă active și datorii pe segmente.

În cursul anului 2021, Societatea a avut un singur client din distribuție care a depășit 10% din vânzările de mărfuri (185 milioane lei), în timp ce în 2020 Compania nu a avut astfel de clienți.

35 EVENIMENTE ULTERIOARE

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

Număr de acțiuni proprii a crescut de la 180.000 la 1.080.000 ca o consecință a creșterii numărului de acțiuni proprii ale Societății.

Războiul care este în desfășurare în Ucraina și sancțiunile impuse Federației Ruse ar putea avea un impact asupra economiilor europene, dar și globale. Entitatea nu are o expunere directă semnificativă la Ucraina, Rusia sau Belarus. Cu toate acestea, este posibil ca impactul asupra situației economice generale să necesite revizuirea anumitor ipoteze și estimări. În prezent, conducerea nu poate estima cu certitudine impactul evenimentelor, întrucât acestea se schimbă de la o zi la alta. Cu toate acestea, la data prezentelor situații financiare, Societatea își îndeplinește obligațiile la scadență și, prin urmare, aplică în continuare principiul continuității activității ca bază pentru întocmirea situațiilor financiare.

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

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

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

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

36 COVID-19

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

AQUILA PART PROD COM S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020

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

36 COVID-19 (continuare)

Impactul economic la nivel mai larg al acestor evenimente include:

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

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

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

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

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

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

Chiar si in contextul impactului pandemiei COVID -19 asa cum este descris mai sus, Societatea a bugetat o crestere a cifrei de afaceri pentru anul 2022.

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

AQUILA PART PROD COM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***37 RETRATARI PRIVIND TRANZITIA LA IFRS**

Politicile contabile prezentate în Nota 6 au fost aplicate în întocmirea situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, cifrelor comparative prezentate în situației pozitive financiare pentru exercitiile încheiate la 31 decembrie 2020 și 1 ianuarie 2020.

În întocmirea poziției financiare inițiale conform IFRS – UE, Societatea a retrat cifrele raportate anterior în situațiile financiare întocmite conform Ordinului Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 1802/2014. Explicații privind retratarea valorilor conform standardelor de raportare anterioare la IFRS și impactul retratării asupra poziției financiare, performanței financiare și fluxurilor de numerar ale Societății sunt prezentate în tabelele următoare și notele explicative aferente.

	Note	Valori conform standardelor de raportare anterioare	Efectul erorilor contabile	Efectul retratarilor la IFRS	Valori conform IFRS 2020
Venituri		1.478.417.287	-	-	1.478.417.287
Alte venituri din exploatare		3.167.954	-	-	3.167.954
Costul bunurilor vandute		(1.071.786.887)	-	-	(1.071.786.887)
Costul combustibilului și al serviciilor de transport		(39.386.725)	-	-	(39.386.725)
Beneficiile angajaților	1	(157.807.529)	-	(644.409)	(158.451.938)
Reparatii, intretinere și materiale	2	(16.892.326)	838.865	-	(16.053.461)
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	3	(20.898.858)	-	(20.983.434)	(41.882.292)
Deprecierea creanțelor	4	68.161	-	1.066.841	1.135.002
Modificări în provizioane, net	5	(3.239.535)	-	2.371.537	(867.998)
Alte cheltuieli de exploatare	6	(101.363.256)	-	23.775.745	(77.587.511)
Profit din exploatare		70.278.286	838.865	5.586.280	76.703.431
Venituri din dobânzi					
Alte venituri financiare	7	2.441.675	-	4.041.064	6.482.739
Cheltuieli financiare	8	(8.515.729)	-	(3.193.014)	(11.708.743)
Alte castiguri și pierderi	9	-	-	(5.671.400)	(5.671.400)
Rezultat financiar net		(6.074.054)	-	(4.823.350)	(10.897.404)
Profit înainte de impozitare		64.204.232	838.865	762.930	65.806.027
Cheltuiala cu impozitul pe profit	10	(8.466.252)	-	(314.465)	(8.780.717)
Profitul exercitiului financiar		55.737.980	838.865	448.465	57.025.310

Explicarea diferentelor

1. Conform standardelor de raportare anterioare, datoriile privind concediile neefectuate se clasifică drept provizioane. Ca urmare a tranziției la IFRS, aceste datorii sunt reclassificate drept datorii privind beneficiile angajaților. Astfel, o parte din miscarea în provizioane conform standardelor locale aferenta concediilor neefectuate este reclassificată în cheltuieli cu beneficiile angajaților. Efectele sunt prezentate mai jos:

AQUILA PART PROD COM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***37 RETRATARI PRIVIND TRANZITIA LA IFRS (continuare)**

Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global	1-Jan-20	31-Dec-20
Beneficiile angajatilor		(644.409)
Modificari in provizioane, net		644.409
Ajustari inainte de impozitare		-
Situatia pozitiei financiare		
Beneficiile angajatilor	5.591.643	6.173.076
Provizioane	(5.591.643)	(6.173.076)
Efecte fiscale	672.644	850.439
Ajustari privind rezultatul reportat	672.644	850.439

- Efectul este ca urmare a reversarii a unei corectii de eroare contabila provenita din anul 2019 deoarece cheltuiala a fost inregistrata in anul 2020 astfel incat sa se anuleze impactul tot in anul 2020.
- Conform IFRS 16, toate contractele de leasing sunt recunoscute in situatii pozitiei financiare (similar cu tratamentul aplicat anterior contractelor de leasing financiar). In consecinta, Societatea a recunoscut drepturi de utilizare a activelor ce fac obiectul contractelor de leasing operational si amortizarea acestor drepturi de utilizare. Efectele sunt prezentate mai jos:

Leasing	1-Jan-20	31-Dec-20
Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global		
Depreciere si amortizare		20.921.218
Alte cheltuieli		(24.079.550)
Cheltuieli financiare		3.193.014
Ajustari inainte de impozitare		34.682
Situatia pozitiei financiare		
Imobilizari corporale	75.099.067	52.338.005
Leasing – termen lung	(43.653.043)	(22.399.374)
Leasing – termen scurt	(36.054.154)	(34.581.443)
Efecte fiscale	737.301	742.850
Ajustari privind rezultatul reportat	(3.870.829)	(3.899.962)

- Conform standardelor de raportare anterioare, creantele comerciale sunt analizate din punct de vedere al pierderilor de valoare atunci cand exista dovezi obiective privind deprecierea acestora. Societatea a adoptat IFRS 9. Conform IFRS 9, ajustarile de valoare asupra creantelor comerciale sunt determinate in baza pierderilor de credit preconizate (ECL). Efectele sunt prezentate mai jos:

Deprecierea creanțelor comerciale	1-Jan-20	31-Dec-20
Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global		
Pierderile din depreciere		1.066.841
Ajustari inainte de impozitare		1.066.841
Situatia pozitiei financiare		
Creante comerciale	(8.520.961)	(7.454.120)
Efecte fiscale	1.363.354	1.192.659
Ajustari privind rezultatul reportat	(7.157.607)	(6.261.461)

AQUILA PART PROD COM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***37 RETRATARI PRIVIND TRANZITIA LA IFRS (continuare)**

5. Conform standardelor de raportare anterioare, datoriile privind concediile neefectuate se clasifica drept provizioane. Ca urmare a tranzitiei la IFRS, aceste datorii sunt reclasificate drept datorii privind beneficiile angajatilor. Astfel, o parte din miscarea in provizioane conform standardelor locale aferenta concediilor neefectuate este reclasificata in cheltuieli cu beneficiile angajatilor.
6. Conform IFRS 16, locatarul nu mai clasifica contractele de leasing intre leasing operational si leasing financiar, toate contractele de leasing fiind recunoscute in situatii pozitiei financiare (similar cu tratamentul aplicat anterior contractelor de leasing financiar). In consecinta, Societatea a recunoscut datorii privind contractele de leasing si active aferente (activul privind drepturile de utilizare) in situatia pozitiei financiare si a derecunoscut cheltuielile cu chiria (recunoscute pe statutar in alte cheltuieli de exploatare).
7. Conform IFRS, pentru imprumuturile acordate partilor afiliate s-a recunoscut creanta atasata cu dobanda separat de principal (conform cerintelor statutare, acestea nu sunt prezentate separat). Efectele sunt prezentate mai jos:

Parti afiliate	31-Dec-20
Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global	
Rezultat reportat	1.727.128
Modificari in provizioane, net	<u>(1.727.128)</u>
Ajustari inainte de impozitare	<u>-</u>
Situatia pozitiei financiare	
Alte investitii pe termen lung	26.271.522
Rezultat reportat	<u>(24.544.394)</u>
Ajustari privind rezultatul reportat	<u>1.727.128</u>

8. Conform IFRS 16, locatarul nu mai clasifica contractele de leasing intre leasing operational si leasing financiar, toate contractele de leasing fiind recunoscute in situatii pozitiei financiare (similar cu tratamentul aplicat anterior contractelor de leasing financiar). In consecinta, Societatea a recunoscut datorii privind contractele de leasing si cheltuieli cu dobanda la aceste datorii financiare.
9. Conform IFRS 9, pierderile din depreciere pentru imprumuturile acordate entitatilor din grup se inregistreaza in alte pierderi.
10. Conform standardelor de raportare anterioare, Societatea nu recunoaste creante si datorii privind impozitul amanat si nici impactul prin contul de profit sau pierdere aferent.

	Note	Valori conform standardelor de raportare anterioare	Efectul erorilor contabile	Efectul retratarilor la IFRS	Valori conform IFRS 31 decembrie 2020
ACTIVE					
Active imobilizate					
Imobilizari corporale	1a	75.598.247	-	46.002.984	121.601.231
Investitii imobiliare	1b	-	-	2.378.306	2.378.306
Investitii		17.077.372	-	-	17.077.372
Imprumuturi acordate partilor afiliate		65.874.183	-		65.874.183
Creante privind impozitul amanat	3	-	-	2.086.949	2.086.949
Alte active imobilizate		248.495	-		248.495
Total active imobilizate		158.798.296	-	50.468.240	209.266.536

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)
37 RETRATARI PRIVIND TRANZITIA LA IFRS (CONTINUARE)

Note	Valori conform standardelor de raportare anterioare	Efectul erorilor contabile	Efectul retratarilor la IFRS	Valori conform IFRS 31 decembrie 2020
Active circulante				
	97.580.243	-	-	97.580.243
Stocuri				
Creante comerciale	4 190.830.419	-	7.926.047	198.756.466
Alte creante	16.262.180	-	-	16.262.180
Cheltuieli în avans	5.717.515	-	-	5.717.515
Numerar și echivalente de numerar	26.269.288	-	-	26.269.288
Total active circulante	336.659.645		7.926.047	344.585.692
Total active	495.457.942		58.394.286	553.852.228
CAPITALURI PROPRII SI DATORII				
Capitaluri proprii				
Capital social	5 3.025.000	-	589.728	3.614.728
Prime de emisiune	20.632.335	-	-	20.632.335
		-		
Rezerve legale	5 874.430	-	110.255	984.685
Rezerve din reevaluare	6 8.370.277	-	(8.370.277)	-
Rezultat reportat	7 75.802.080	-	(6.296.405)	69.505.675
Total capitaluri proprii	108.704.122	-	(13.966.699)	94.737.423
DATORII				
Datorii pe termen lung				
Imprumuturi bancare pe termen lung	4.440.893	-	-	4.440.893
Leasing – termen lung	8 -	-	22.399.374	22.399.374
Datorii comerciale – termen lung	3.278.314	-	-	3.278.314
Datorii privind contractele cu clientii	-	-	-	-
Venituri amanate	307.347	-	-	307.347
Total datorii pe termen lung	8.026.553	-	22.399.374	30.425.928
Datorii curente				
Partea curentă a împrumuturilor bancare pe termen lung	2.422.305	-	-	2.422.305
Imprumuturi bancare pe termen scurt	140.752.746	-	-	140.752.746
Leasing – termen scurt	8 -	-	34.581.443	34.581.443
Datorii comerciale	9 204.416.616	-	15.380.167	219.796.783
Beneficiile angajaților	10 13.640.953	-	6.173.076	19.814.029
Datorii privind impozitul pe profit curent	2.416.552	-	-	2.416.552
Datorii privind contractele cu clientii	11 5.396.342	-	(4.708.806)	687.536
Provizioane	10 6.173.076	-	(6.173.076)	-
Alte datorii	11 3.508.675	-	4.708.806	8.217.481
Total datorii curente	378.727.266	-	49.961.609	428.688.875
Total datorii	386.753.819	-	72.360.984	459.114.803
Total capitaluri proprii și datorii	495.457.941	-	58.394.285	553.852.226

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)
37 RETRATARI PRIVIND TRANZITIA LA IFRS (CONTINUARE)

	Note	Valori conform standardelor de raportare anterioare	Efectul erorilor contabile	Efectul retratarilor la IFRS	Valori conform IFRS 1 Ianuarie 2020
ACTIVE					
Active imobilizate					
Imobilizari corporale	1a	92.339.279	(2.866.647)	71.204.566	160.677.198
Investitii imobiliare	1b	-	2.866.647	-	2.866.647
Investitii		17.077.372	-	-	17.077.372
Imprumuturi acordate partilor afiliate	2	39.616.957	(24.641.186)	16.879.579	31.855.351
Creante comerciale pe termen lung de la parti afiliate	2	50.790.585	-	(16.879.579)	33.911.006
Creante privind impozitul amanat	3	-	-	2.401.414	2.401.414
Alte active imobilizate		1.155.810	-	-	1.155.810
Total active imobilizate		200.980.003	(24.641.186)	73.605.980	249.944.798
Active circulante					
Stocuri		95.570.205	-	-	95.570.205
Creante comerciale	4	168.179.543	-	(844.434)	167.335.109
Alte creante		13.236.208	894.157	-	14.130.365
Cheltuieli in avans		4.712.886	-	-	4.712.886
Numerar si echivalente de numerar		3.595.157	-	-	3.595.157
Total active circulante		285.293.999	894.157	(844.434)	285.343.722
Total active		486.274.002	(23.747.029)	72.761.545	535.288.520
CAPITALURI PROPRII SI DATORII					
Capitaluri proprii					
Capital social	5	3.025.000	-	589.728	3.614.728
Prime de emisiune		20.632.335	-	-	20.632.335
Rezerve legale	5	710.970	-	110.255	821.225
Rezerve din reevaluare	6	8.859.920	-	(8.859.920)	-
Rezultat reportat	7	59.102.738	(23.747.029)	(8.195.261)	27.160.448
Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor Societății		92.330.963	(23.747.029)	(16.355.198)	52.228.736
Total capitaluri proprii		92.330.963	(23.747.029)	(16.355.198)	52.228.736
DATORII					
Datorii pe termen lung					
Imprumuturi bancare pe termen lung		6.736.205	-	-	6.736.205
Leasing – termen lung	8	-	-	43.653.043	43.653.043
Datorii comerciale – termen lung		5.547.104	-	-	5.547.104
Venituri amanate		533.547	-	-	533.547
Total datorii pe termen lung		12.816.856	-	43.653.043	56.469.899

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)
37 RETRATARI PRIVIND TRANZITIA LA IFRS (CONTINUARE)

Note	Valori conform standardelor de raportare anterioare	Efectul erorilor contabile	Efectul retratarilor la IFRS	Valori conform IFRS 1 Ianuarie 2020
	-		-	-
Datorii curente				
Partea curenta a imprumuturilor				
bancare pe termen lung				
	2.377.485			2.377.485
Imprumuturi bancare pe termen scurt				
	144.946.252	-	-	144.946.252
Leasing – termen scurt				
8	-	-	36.054.154	36.054.154
Datorii comerciale				
9	203.220.441	-	9.409.549	212.629.990
Beneficiile angajatilor				
10	13.930.985	-	5.591.643	19.522.628
Datorii privind impozitul pe profit				
curent				
	2.539.379	-	-	2.539.379
Datorii privind contractele cu clientii				
	2.292.422	-	-	2.292.422
Provizioane				
10	5.591.643	-	(5.591.643)	-
Alte datorii				
	6.227.579	-		6.227.579
Total datorii curente				
	381.126.186	-	45.463.703	426.589.889
Total datorii				
	393.943.042	-	89.116.746	483.059.788
Total capitaluri proprii si datorii				
	486.274.005	(23.747.029)	72.761.548	535.288.524

1. a) In situatiile financiare intocmite conform standardelor de raportare anterioare elemente de activ ce indeplinesc criteriile pentru a fi clasificate investitiile imobiliare au fost clasificate drept imobilizari corporale și nu sunt prezentate separat în situația poziției financiare. Societatea nu a recunoscut drepturi de utilizare a activelor aferente contractelor de leasing în cadrul imobilizărilor corporale în conformitate cu cerințele legale, dar conform IFRS Societatea a recunoscut drept de utilizare activele și le-a prezentat în cadrul imobilizărilor corporale.
- b) In situatiile financiare întocmite conform standardelor IFRS, investițiile imobiliare au fost prezentate separat. Efectele sunt prezentate în tabelele de mai jos:

La 1 ianuarie 2017, Societatea a reevaluat terenurile și cladirile la valoarea justa în scopul întocmirii situațiilor financiare în conformitate cu standardele anterioare de raportare. Ca parte a tranziției la IFRS, Societatea a ales utilizeze exceptarea privind utilizarea valorii reevaluate efectuate conform standardelor anterioare de raportare drept cost asumat al activelor reevaluate.

Costul presupus	1-Jan-20	31-Dec-20
Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global		
Depreciere si amortizare		62.216
Ajustari inainte de impozitare		62.216
Situatia pozitiei financiare		
Imobilizari corporale	(5.651.692)	(5.163.350)
Rezerve din reevaluare	(7.813.017)	(7.323.374)
Efecte fiscale	1.250.083	1.171.740
Ajustari privind rezultatul raportat	911.242	988.284

AQUILA PART PROD COM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***37 RETRATARI PRIVIND TRANZITIA LA IFRS (CONTINUARE)**

În urma trecerii la IFRS, Societatea a decis să evalueze imobilizările corporale la cost istoric în situațiile financiare IFRS, în timp ce în situațiile financiare întocmite în conformitate cu standardele de raportare anterioare imobilizările corporale (terenuri și clădiri) au fost măsurate la valoarea reevaluată.

Trecerea de la modelul reevaluării la modelul costului	1-Jan-20	31-Dec-20
Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global		
Depreciere si amortizare		(62.216)
Ajustari inainte de impozitare		(62.216)
Situatia pozitiei financiare		
Imobilizari corporale	(1.109.455)	(1.171.672)
Rezerve din reevaluare	(1.047.239)	(1.047.239)
Efecte fiscale	9.955	19.909
Ajustari privind rezultatul reportat	(52.262)	(104.524)

2. În întocmirea situațiilor financiare conform standardelor de raportare anterioare, Societatea a prezentat împrumuturile acordate partilor afiliate în cadrul creanțelor și nu a efectuat o analiză de recuperabilitate a împrumuturilor acordate partilor afiliate și a creanțelor comerciale pe termen lung de la partii afiliate. În concesiunea, nu a recunoscut nicio ajustare de valoare pentru aceste active. Conform standardelor IFRS, sunt recunoscute ajustări pentru pierderi din depreciere pentru împrumuturi acordate partilor afiliate.

3. Conform standardelor de raportare anterioare, Societatea nu recunoaște creanțe și datorii privind impozitul amânat. În conformitate cu IFRS, Societatea recunoaște creanțele privind impozitul amânat după cum urmează:

Impozitul pe profit	1-Jan-20	31-Dec-20
Rezerve din reevaluare	(1.260.037)	(1.191.649)
Leasing	836.652	742.850
Creanțe comerciale	1.501.747	1.212.023
Beneficiile angajaților	894.663	850.439
Imobilizări corporale	428.389	473.285
Creștere privind creanțele cu impozitul amânat	2.401.414	2.086.949

4. Conform standardelor de raportare anterioare, creanțele comerciale sunt analizate din punct de vedere al pierderilor de valoare atunci când există dovezi obiective privind deprecierea acestora. Conform IFRS 9, ajustările de valoare asupra creanțelor comerciale sunt determinate în baza pierderilor de credit preconizate (ECL) și sunt mai mari ca valoare comparativ cu cele de pe statutar.

5. Conform standardelor de raportare anterioare, Societatea nu a contabilizat efectul hiperinflației. Conform IFRS, Societatea a retrat capitalul social și rezervele legale constituite până la 31 decembrie 2003 pentru efectele hiperinflației asupra acestora. Efectul este prezentat în tabelul de mai jos:

Ajustări pentru hiperinflație	1-Jan-20	31-Dec-20
Situatia pozitiei financiare		
Capital social	(589.728)	(589.728)
Rezerve legale	(110.255)	(110.255)
Ajustari privind rezultatul reportat	(699.983)	(699.983)

6. Conform standardelor IFRS, Societatea recunoaște imobilizările corporale și respectiv investițiile imobiliare la modelul costului, iar rezerva din reevaluarea acestora recunoscută conform cerințelor locale este derecunoscută.

AQUILA PART PROD COM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2021, 31 DECEMBRIE 2020, 1 IANUARIE 2020***(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)***37 RETRATARI PRIVIND TRANZITIA LA IFRS (CONTINUARE)**

7. Retratarile prezentate au determinat cresterea / (diminuarea) rezultatului reportat dupa cum urmeaza:

Rezultatul reportat	Note	1-Jan-20	31-Dec-20
Rezerve din reevaluare	1,2	911.242	988.284
Leasing	3	(3.870.829)	(3.899.962)
Creante comerciale	4	(7.157.607)	(6.261.461)
Beneficiile angajatilor	5	672.644	850.439
Retratarea capitalului social și a rezervelor	7	(699.983)	(699.983)
Impozitul pe profit	6	(919.041)	453.376
Modelul costului	1,2	(52.262)	(104.524)
Parti afiliate (depreciere)	8	(23.000.929)	1.727.128
Alte ajustari		2.174.476	650.297
Diminuari privind rezultatul reportat		(31.942.290)	(6.296.405)

8. Conform IFRS 16, locatarul nu mai clasifica contractele de leasing intre leasing operational si leasing financiar, toate contractele de leasing fiind recunoscute in situatii pozitiei financiare (similar cu tratamentul aplicat anterior contractelor de leasing financiar). In consecinta, Societatea a recunoscut datorii privind contractele de leasing pe termen scurt si respectiv pe termen lung.
9. Pe baza prevederilor legale, o parte din reducerile acordate au diminuat creanțele comerciale, inasa conform IFRS, aceste reduceri ce urmează a fi acordate clienților trebuiesc recunoscute drept datorii comerciale.
10. Conform standardelor de raportare anterioare, datoriile privind concediile neefectuate se clasifica drept provizioane. Ca urmare a tranzitiei la IFRS, aceste datorii sunt reclasificate drept datorii privind beneficiile angajatilor.
11. Reclasificarea din datorii privind contractele cu clientii in alte datorii in scopul prezentarii situatiilor financiare conform IFRS.

Semnat si aprobat la data de 20 aprilie 2022:

Director Executiv
Vasile Constantin Catalin



Director Financiar
Bascau Sorin





AQUILA PART PROD COM S.A.
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE
La data si pentru exercitiul financiar incheiat la
31 decembrie 2021

AQUILA PART PROD COM S.A.
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2021

CUPRINS:	PAGINA:
Situatia consolidata a pozitiei financiare	71 – 72
Situatia consolidata a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global	73 – 74
Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii	75 – 76
Situatia consolidata a fluxurilor de numerar	77 – 78
Note la situatiile financiare consolidate	79 – 135
Bazele intocmirii	
1. Entitatea care raporteaza si informatii generale	79
2. Bazele contabilitatii	80
3. Moneda functionala si moneda de prezentare	80
4. Utilizarea rationamentelor profesionale si a estimarilor	81
Politici contabile	
5. Bazele contabilitatii	82
6. Politici contabile semnificative	82
7. Adoptarea de noi standarde si interpretari	96
Performanta financiara	
8. Venituri	97
9. Alte venituri din exploatare	98
10. Alte cheltuieli de exploatare	98
11. Rezultatul financiar	99
12. Rezultat pe actiune	99
13. Beneficiile angajatilor	100
Impozit pe profit	
14. Impozitul pe profit	100
Active	
15. Stocuri	102
16. Creante comerciale	102
17. Alte creante	104
18. Numerar si echivalente de numerar	104
19. Imobilizari corporale	105
20. Imobilizari necorporale si fond comercial	106
21. Investitii imobiliare	108
22. Imprumuturi acordate partilor afiliate si creante comerciale pe termen lung de la partile afiliate	109
Capitaluri proprii si pasive	
23. Capital si rezerve	111
24. Datorii comerciale	113
25. Alte datorii	113
26. Imprumuturi bancare	114
27. Leasing	118

AQUILA PART PROD COM S.A.
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2021

Instrumente financiare

28. Instrumente financiare - valori juste si managementul riscului	120
--	-----

Alte informatii

29. Parti afiliate	127
30. Achizitia de filiale si fuziuni ale entitatilor aflate sub control comun	129
31. Contingente	132
32. Angajamente	132
33. Raportare pe segmente	132
34. Evenimente ulterioare	133
35. Covid 19	134

AQUILA PART PROD COM S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2021

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

	Note	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	19	116.817.944	143.902.250
Investitii imobiliare	21	13.855.243	13.227.423
Imobilizari necorporale	20	1.559.329	2.064.341
Fond comercial	20	5.011.706	5.011.706
Alte investitii		-	111.273
Imprumuturi acordate partilor afiliate	22 (a)	52.124.075	58.256.178
Creante privind impozitul amanat	14	4.507.312	1.221.846
Alte active imobilizate		316.990	248.497
Total active imobilizate		194.192.599	224.043.514
Active circulante			
Stocuri	15	133.654.414	123.419.366
Creante comerciale	16	220.942.310	229.408.936
Partea curenta a imprumuturilor acordate partilor afiliate	22 (a)	6.672.011	7.618.002
Alte creante	17	30.014.026	17.714.783
Cheltuieli in avans		7.420.986	5.867.422
Investitii pe termen scurt	18b	195.000.000	-
Numerar si echivalente de numerar	18a	43.333.121	26.514.346
Total active circulante		637.036.868	410.542.855
Total active		831.229.467	634.586.369
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	23 (a)	30.589.788	3.614.728
Prime de emisiune		345.699.421	-
Actiuni proprii		(991.972)	-
Rezerve legale	23 (b)	4.752.335	1.080.139
Rezerva valutara		240.012	-
Rezultat reportat		102.678.414	93.730.027
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatilor		482.967.998	98.424.894
Interese care nu controleaza		420.820	397.053
Total capitaluri proprii		483.388.818	98.821.947

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 2021

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

	Note	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
DATORII			
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi bancare pe termen lung	26	2.051.211	4.440.893
Leasing – termen lung	26	32.830.611	64.546.337
Datorii comerciale – termen lung	24	1.688.836	3.278.314
Datorii privind contractele cu clientii		121.680	307.347
Datorii privind impozitul amanat	14	2.339.290	705.531
Total datorii pe termen lung		39.031.628	73.278.422
Datorii curente			
Partea curenta a imprumuturilor bancare pe termen lung	26	2.461.455	2.422.305
Imprumuturi bancare pe termen scurt	26	-	162.958.828
Leasing – termen scurt	26	37.097.013	37.127.032
Datorii comerciale – termen scurt	24	219.230.427	224.654.551
Beneficiile angajatilor	13	24.275.624	21.513.577
Datorii privind impozitul pe profit curent		1.777.221	2.834.537
Datorii privind contractele cu clientii		281.847	739.333
Provizioane		98.660	8.713
Alte datorii	25	23.586.774	10.227.124
Total datorii curente		308.809.021	462.486.000
Total datorii		347.840.649	535.764.422
Total capitaluri proprii si datorii		831.229.467	634.586.369

Semnat si aprobat la data de 20 aprilie 2022:

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

	Nota	2021	2020
Venituri	8	1.929.713.842	1.707.868.114
Alte venituri din exploatare	9	4.981.165	4.374.739
Costul bunurilor vandute		(1.443.194.521)	(1.256.325.046)
Costul combustibilului si al serviciilor de transport		(57.999.582)	(44.923.277)
Beneficiile angajatilor	13	(195.847.572)	(177.934.935)
Reparatii, intretinere si materiale		(20.684.688)	(17.702.142)
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	19, 20	(50.463.268)	(48.799.488)
Castiguri de depreciere create	16, 22	2.689.397	165.028
Modificari in provizioane, net		(2.050)	4.231
Alte cheltuieli de exploatare	10	(82.795.047)	(86.028.818)
Profit din exploatare		86.397.676	80.698.406
Venituri din dobanzi	11	1.364.802	4.051.254
Alte venituri financiare		53.561	8.762
Cheltuieli financiare	11	(8.278.967)	(14.302.998)
Alte castiguri si pierderi	11, 22	-	(5.671.400)
Rezultat financiar net	11	(6.860.604)	(15.914.382)
Profit inainte de impozitare		79.537.072	64.784.024
Cheltuiala cu impozitul pe profit	14	(8.771.318)	(10.421.266)
Profitul exercitiului financiar		70.765.754	54.362.758
Profitul atribuibil			
• actionarilor Societatii-mama		70.741.987	54.354.926
• intereselor care nu controleaza		23.767	7.832
Profitul exercitiului financiar		70.765.754	54.362.758
Rezultatul pe actiune			
Rezultatul pe actiune - de baza si diluat	12	0,51	0,41

Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

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 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Alte elemente ale rezultatului global, net		240.012	-
Total rezultat global		71.005.766	54.362.758
Total rezultat global care poate fi atribuit:			
• actionarilor Societatii-mama		70.981.999	54.354.926
• intereselor care nu controleaza		23.767	7.832
Total rezultat global		71.005.766	54.362.758

Semnat si aprobat la data de 20 aprilie 2022:

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 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

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

Semnat si aprobat la data de 20 aprilie 2022:

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 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

Nota	Atribuibile actionarilor Societatii							Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
	Capital social	Prime de emisiune	Actiuni proprii	Rezerve legale	Rezerva valutara	Rezultat reportat	Total		
Sold la 1 ianuarie 2021	3.614.728	-	-	1.080.139	-	93.730.027	98.424.894	397.053	98.821.947
Rezultat global									
Profit net al exercitiului financiar	-	-	-	-	-	70.741.987	70.741.987	23.767	70.765.754
Totalul altor elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	240.012	-	240.012	-	240.012
Total rezultat global	-	-	-	-	240.012	70.741.987	70.981.999	23.767	71.005.766
Tranzactii cu actionarii Societatii									
Contributii si distribuii									
Emiterea de actiuni	10.000.020	345.699.421	-	-	-	-	355.699.441	-	355.699.441
Dividende catre actionarii Societatii-mama	23 (d)	-	-	-	-	(21.395.289)	(21.395.289)	-	(21.395.289)
Rascupare de actiuni proprii	-	-	(991.972)	-	-	-	(991.972)	-	(991.972)
Total contributii si distribuii	10.000.020	345.699.421	(991.972)	-	-	(21.395.289)	333.312.180	-	333.312.180
Total tranzactii cu actionarii Societatii-mama	10.000.020	345.699.421	(991.972)	-	-	(21.395.289)	333.312.180	-	333.312.180
Alte modificari ale capitalurilor proprii									
Impactul fuziunii entitatilor aflate sub control comun	30	-	-	-	-	(20.586.698)	(20.586.698)	-	(20.586.698)
Constituirea rezervelor legale	-	-	-	3.672.196	-	(3.672.196)	-	-	-
Incorporarea primelor de emisiune	-	16.975.040	-	-	-	(16.975.040)	-	-	-
Alte modificari	-	-	-	-	-	835.623	835.623	-	835.623
Sold la 31 decembrie 2021	30.589.788	345.699.421	(991.972)	4.752.335	240.012	102.678.414	482.967.998	420.820	483.388.818

Semnat si aprobat la data de 20 aprilie 2022:

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 în RON, dacă nu se precizează altfel)

	Nota	2021	2020
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare:			
Profitul exercitiului financiar		70.765.754	54.362.758
Ajustari pentru:			
Amortizarea imobilizarilor corporale	19	10.003.332	12.727.733
Amortizare activului aferent dreptului de utilizare		40.065.312	36.153.859
Amortizarea imobilizarilor necorporale	20	394.624	443.624
Pierdere/(Castig) din cedarea imobilizarilor corporale	9,19	(1.041.618)	1.493.538
Pierderi din deprecierea creantelor	16,17	(2.689.397)	(165.028)
Modificari in provizioane, net		2.050	(4.231)
Rezultat financiar net		6.860.604	10.242.982
Alte castiguri si pierderi	11	-	5.671.400
Cheltuiala cu impozitul pe profit	14	8.771.318	10.421.266
		133.131.979	131.347.901
Modificari in:			
Descresteri / (cresteri) ale stocurilor		(2.526.632)	1.811.476
Descresteri / (cresteri) ale creantelor comerciale		18.790.060	(34.022.454)
Descresteri / (cresteri) ale altor creante		(12.819.309)	14.608.051
Descresteri / (cresteri) ale cheltuielilor in avans		(1.553.564)	(903.365)
Cresteri / (descresteri) ale datoriilor comerciale		(10.518.709)	5.858.852
Cresteri / (descresteri) ale altor datorii		(4.562.894)	(15.848.188)
Cresteri / (descresteri) ale provizioanelor si beneficiilor pentru angajati		1.829.825	(696.020)
Cresteri / (descresteri) ale datoriilor privind contractele cu clientii		(643.153)	(1.846.120)
Numerar generat din activitatea de exploatare		121.127.603	100.310.133
Dobanzi platite		(5.791.617)	(7.062.205)
Impozit pe profit platit		(9.816.474)	(8.546.656)
Numerar net din activitatea de exploatare		105.519.512	84.701.272

Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

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

	Nota	2021	2020
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii:			
Plati pentru achizitia de imobilizari corporale	19	(9.008.186)	(9.398.295)
Plati pentru achizitia de imobilizari necorporale	20	-	(184.068)
Incasari din vanzarea de investitii imobiliare		-	378.987
Plati pentru achizitia de filiale, net de numerarul achizitionat	30	(19.483.545)	-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		2.007.547	3.829.635
Plati pentru imprumuturi acordate partilor afiliate		-	(3.907.473)
Incasari din imprumuturi acordate partilor afiliate		7.078.096	1.403.563
Dividende incasate		42.732	8.761
Dobanzi incasate		1.364.802	10.190
Numerar si echivalente de numerar transferat la fuziune		-	300.854
Investitii pe termen scurt	30	(195.000.000)	-
Numerar net utilizat in activitatea de investitii		(212.998.554)	(7.557.846)
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare:			
Trageri din actiuni emise		354.163.759	-
Plati ale imprumuturilor bancare pe termen lung	26	(2.461.455)	(2.387.782)
Trageri din imprumuturi bancare pe termen scurt	26	-	6.856.526
Plati ale imprumuturilor bancare pe termen scurt	26	(162.958.828)	(8.035.781)
Plati de leasing	26	(43.050.370)	(40.493.278)
Dividende platite	26	(21.395.289)	(13.982.760)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare		124.297.817	(58.043.075)
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		16.818.775	19.100.351
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	18	26.514.346	7.413.995
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	18	43.333.121	26.514.346

Semnat si aprobat la data de 20 aprilie 2022:

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

1. 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

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

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

La 31 decembrie 2021 acționarii Grupului sunt domnul Vasile Constantin Catalin și domnul Dociu Alin Adrian, fiecare deținând 33,3% din acțiuni și o serie de alți acționari persoane fizice și juridice ce dețin 33,34% din acțiuni. Numărul de acțiuni al Grupului se prezintă astfel:

Actionar	Numar de actiuni	Valoare nominala (RON)	Capital social statutar (RON)
dl Vasile Constantin Catalin	66.666.800	0,15	10.000.020
dl Dociu Alin Adrian	66.666.800	0,15	10.000.020
Alti actionari persoane fizice si juridice	66.666.800	0,15	10.000.020
Total	200.000.400		30.000.060

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

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

1. ENTITATILE CARE RAPORTEAZA SI INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

Informatii generale despre Grup (continuare)

Filialele Aquila sunt urmatoarele:

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

* AGRIROM S.R.L. a fost absorbită prin fuziune de către AQUILA PART PROD COM S.A. începând cu 1 ianuarie 2021.

2. BAZELE CONTABILITATII

Situatiile financiare consolidate sunt intocmite în conformitate cu cerințele Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de UE.

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate si autorizate spre publicare de catre Consiliul de Administratie la data de 22 Martie 2022. Situatiile financiare vor fi prezentate pentru aprobarea actionarilor in cadrul adunarii programate in data de 28 Aprilie 2022.

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 2021 pozitia financiara a Grupului prezinta active curente nete de 328 milioane RON, in principal datorata depozitelor pe termen scurt legate de IPO in valoare 195 milioane RON, Grupul neavand imprumuturi pe termen scurt. Grupul continua sa tranzactioneze profitabil si sa genereze fluxuri de numerar, astfel managementul Grupului a evaluat ca acesta este capabil sa isi indeplineasca obligatiile pe masura ce devin exigibile.

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

3. MONEDA FUNCTIONALA SI MONEDA DE PREZENTARE

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

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

4. UTILIZAREA RATIONAMENTELOR PROFESIONALE SI A ESTIMARILOR

La întocmirea acestor situații financiare consolidate, conducerea a folosit raționamente, estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele efective pot diferi de aceste estimări. Estimările și ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor sunt recunoscute prospectiv.

Ipoteze și incertitudini de estimare

Informații cu privire la ipotezele și incertitudinile datorate estimărilor care ar putea determina ajustări semnificative în perioada următoare de douăsprezece luni sunt incluse în următoarele note:

- Notele 6 litera (h) (iii) și 6 (i) (iii) – estimări cu privire la duratele utile de viață a imobilizărilor corporale și necorporale;
- Notele 6 litera (m) (i), 22 și 28 (b) – ipoteze și estimări cu privire la determinarea pierderilor de credit previzionate pentru creanțele comerciale, împrumuturile acordate partilor afiliate și creanțele comerciale pe termen lung de la partile afiliate;
- Notele 6 (q), 27 și 31 – recunoașterea și evaluarea provizioanelor și a datoriilor contingente: ipoteze cheie cu privire la probabilitatea și amplasarea unei ieșiri de resurse; și
- Nota 30 literele (a), (b) și (c) – achiziția de filiale: valoarea justă a contravalorii transferate.

Determinarea valorilor juste

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

La determinarea valorii juste a unui activ sau a unei datorii, Grupul folosește date observabile de piață, în măsura în care este posibil. Valorile juste sunt clasificate în cadrul diferitelor niveluri ale ierarhiei valorilor juste pe baza datelor de intrare folosite în tehnicile de evaluare, după cum urmează:

- Nivelul 1: prețurile cotate (neajustate) pe piețe active pentru active sau datorii identice;
- Nivelul 2: date de intrare, altele decât prețurile cotate incluse la Nivelul 1, care sunt observabile pentru un activ sau datorie, fie direct (ex. prețuri), fie indirect (ex. derivate din prețuri);
- Nivelul 3: date de intrare pentru un activ sau o datorie care nu au la bază date observabile în piață (date de intrare neobservabile).

Dacă datele de intrare folosite pentru determinarea valorii juste a unui activ sau a unei datorii pot fi clasificate pe diferite niveluri ale ierarhiei valorii juste, atunci determinarea valorii juste este clasificată în întregime la nivelul ierarhiei valorii juste corespunzător nivelului cel mai coborât în care se încadrează datele de intrare semnificative pentru întreaga evaluare.

Ipoteze și incertitudini de estimare

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

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

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

5. BAZELE EVALUARII

Situatiile financiare consolidate au fost întocmite pe baza costului istoric.

6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

(a) Bazele consolidării

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

(i) Combinări de întreprinderi

Achiziții la 1 ianuarie 2017 sau ulterioare acestei date

Pentru achizițiile de întreprinderi la 1 ianuarie 2017 sau ulterioare acestei date, Grupul contabilizează combinațiile 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 castig rezultat din achiziția de filiale este recunoscut imediat în profit sau pierdere.

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

Orice contravaloare contingentă este evaluată la valoarea justă la data achiziției. Dacă o obligație de plată a unei 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 contravaloari contingente sunt reevaluate la valoarea justă la fiecare dată de raportare, iar modificările ulterioare ale valorii juste a contravaloării contingente sunt recunoscute în profit sau pierdere.

Achiziții înainte de 1 ianuarie 2017

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

(ii) Interese care nu controlează

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

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

(iii) Pierderea controlului

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

(iv) Tranzacții eliminate în scopul consolidării

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(b) Venituri din contractele cu clientii

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

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

	Natura și îndeplinirea obligațiilor de executare	Politici de recunoaștere a veniturilor
Vanzarea de bunuri	<p>Obligațiile de executare sunt convenite pe baza ordinelor de cumpărare primite de la clienți în temeiul contractelor-cadru. În consecință, fiecare bun suplimentar care urmează să fie livrat pe baza ordinelor de cumpărare reprezintă o obligație de executare distinctă.</p> <p>Clienții obțin controlul marfurilor atunci când marfurile sunt livrate și au fost acceptate la sediul lor. Obligația de executare este îndeplinită la momentul specific.</p> <p>Facturile sunt emise atunci când marfurile sunt expediate din depozitele Grupului. Având în vedere faptul că livrările se efectuează în aceeași țară și folosind rețeaua de distribuție a Grupului, nu se înregistrează o perioadă semnificativă între momentul expedierii și cel al livrării.</p> <p>Grupul oferă reduceri, care sunt incluse în factura emisă.</p> <p>Termenele de plată a facturilor emise variază între 15 și 90 de zile.</p> <p>De asemenea, Grupul oferă reduceri bazate pe volum pentru anumite mărci de bunuri, volumele pe baza cărora sunt stabilite reducerile și procentele aplicate fiind stabilite în contractele cu clienții. Prin urmare, pentru obligațiile de executare îndeplinite, Grupul este remunerat cu contraprestatii variabile care includ sumele estimate pentru reducerile care urmează să fie acordate. Grupul estimează reducerile care urmează să fie acordate pe baza modelului istoric al volumului vânzărilor, a previziunilor privind volumul vânzărilor și a condițiilor contractuale.</p> <p>Contractele cu clienții sunt întocmite pe baza anuală. Nu există avansuri sau rețineri de plăți semnificative.</p>	<p>Veniturile sunt recunoscute atunci când bunurile sunt livrate și au fost acceptate de clienți la sediul lor (la un moment specific). Grupul recunoaște veniturile atunci când obligația de executare este îndeplinită, care este momentul în care controlul asupra bunurilor promise este transferat clienților săi, într-o sumă care reflectă contravaloarea pe care Grupul se așteaptă să fie îndreptățit să o primească în schimbul bunurilor respective.</p> <p>Pentru majoritatea aranjamentelor cu clienții Grupului, controlul se transferă către client la momentul livrării bunurilor, deoarece, în general, acesta este momentul când titlul legal, deținerea fizică și riscurile și recompensele legate de bunurile în cauză sunt transferate către client. Momentul satisfacerii obligației de executare nu este supus unui raționament semnificativ.</p> <p>Aquila generează venituri în principal din distribuția și vânzarea de produse către clienții săi. În esență, toate veniturile sunt recunoscute la momentul în care produsul este livrat clientului. Societatea acordă anumitor clienți stimulente pentru vânzări, cum ar fi reduceri sau discounturi, care sunt contabilizate drept contravaloare variabilă. Contravaloarea variabilă se bazează pe sume cunoscute la momentul îndeplinirii obligației de executare și, prin urmare, necesită un raționament minim. Reducerile pe baza de volum neacordate clienților înainte de sfârșitul exercitiului financiar sunt recunoscute conform principiului contabilității de angajamente. Astfel de reduceri pe baza de volum sunt tratate ca o contravaloare variabilă și o estimare a acestora este inclusă în prețul tranzacției. Sumele reale sunt decontate la facturare.</p> <p>După îndeplinirea obligațiilor de executare, Societatea are un drept necondiționat la contravaloarea acestora, astfel cum se prevede în contractele sale cu clienții. Creanțele aferente contractelor cu clienții vor fi colectate în general în mai puțin de 90 de zile, în conformitate cu termenii de plată. Creanțele aferente contractelor cu clienții mai puțin pierderile de credit previzionate sunt prezentate în situația consolidată a poziției financiare pe linia de Creanțe Comerciale. Aquila nu are comisioane semnificative plătite care pot fi atribuite direct obținerii unui anumit contract.</p>

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(b) Venituri din contractele cu clientii (continuare)

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

(c) Venituri si cheltuieli financiare

Veniturile si cheltuielile financiare ale Grupului includ in principal:

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

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(d) Tranzactii in valuta

(i) Tranzactii valutare

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

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

(ii) Operatiuni din strainatate

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

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

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

(e) Beneficiile angajatilor

(i) Beneficii pe termen scurt ale angajatilor

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

(ii) Planuri de beneficii determinate

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

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

(f) Impozitul pe profit

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

(i) Impozitul curent

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

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(f) Impozitul pe profit (continuare)

(ii) Impozitul amanat

Impozitul amanat este recunoscut pentru diferentele temporare dintre valoarea contabilă a activelor și datoriilor utilizată în scopuri de raportare financiară și baza fiscală. Impozitul amanat nu este recunoscut pentru:

- diferente temporare privind recunoașterea inițială a activelor sau datoriilor într-o tranzacție care nu este o combinație de întreprinderi și care nu afectează nici profitul sau pierderea contabilă, nici profitul sau pierderea fiscală;
- diferentele temporare legate de investițiile în filiale, entități asociate sau entități controlate în comun, în măsura în care Grupul poate exercita control asupra perioade de reversare a diferentelor temporare și este probabil ca acestea să nu fie reversate în viitorul previzibil; și
- diferentele temporare care rezultă din recunoașterea inițială a fondului comercial.

Creanțele privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru pierderile fiscale neutilizate, creditele fiscale neutilizate și diferentele temporare deductibile, în măsura în care este probabilă realizarea de profituri fiscale viitoare care să poată fi utilizate pentru acoperirea acestora. Creanțele privind impozitul amanat sunt revizuite la fiecare dată de raportare și sunt diminuate în măsura în care nu mai este probabilă realizarea beneficiului fiscal aferent.

Impozitul amanat este calculat pe baza cotelor de impozitare care se preconizează că vor fi aplicate diferentelor temporare la reversarea acestora, utilizând ratele de impozitare adoptate sau în mare măsură adoptate la data raportării.

Evaluarea impozitului amanat reflectă consecințele fiscale care ar rezulta din modul în care Grupul se așteaptă, la data raportării, să recupereze sau să deconteze valoarea contabilă a activelor și datoriilor sale.

Creanțele și datoriile privind impozitul amanat sunt compensate numai dacă sunt îndeplinite anumite criterii. Creanțele privind impozitul amanat nerecunoscute sunt reevaluate la fiecare dată de raportare și recunoscute în măsura în care a devenit probabil că profiturile impozabile viitoare în raport cu care acestea pot fi utilizate să fie disponibile.

(g) Stocuri

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

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

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

(h) Imobilizări corporale

(i) Recunoaștere și evaluare

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

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

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

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(h) Imobilizari corporale (continuare)

(ii) Cheltuieli ulterioare

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

(iii) Amortizare

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

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

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

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

(iv) Reclasificarea în investiții imobiliare

Dacă utilizarea unei proprietăți imobiliare se schimbă de la proprietate imobiliară ocupată de proprietar la investiție imobiliară, proprietatea imobiliară este reclasificată în mod corespunzător.

(i) Imobilizari necorporale și fond comercial

(i) Recunoaștere și evaluare

Fondul comercial care rezultă din achiziția de filiale este evaluat la cost mai puțin pierderile cumulate din depreciere.

Marcile sunt recunoscute numai în cazul combinarilor de întreprinderi.

Marcile și alte active necorporale achiziționate de Grup și care au o durată de viață utilă finită sunt evaluate la costul mai puțin amortizarea cumulată și orice pierderi cumulate din depreciere.

(ii) Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci când cresc beneficiile economice viitoare încorporate în activul specific la care se referă. Toate celelalte cheltuieli, inclusiv cheltuielile privind fondul comercial și marcile comerciale generate intern, sunt recunoscute în situația profitului sau pierderii pe măsura ce sunt efectuate.

(iii) Amortizare

Amortizarea se calculează pentru a diminua costul elementelor de imobilizari necorporale utilizând metoda liniară pe durata lor de viață utilă estimată și este recunoscută în situația profitului sau pierderii.

Marcile sunt amortizate pe o perioadă cuprinsă între 5 și 6 ani, conform evaluării de către conducere a perioadei în care se așteaptă ca vor genera intrări de numerar. Durata de viață utilă estimată a programelor informatice este de 3-5 ani.

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(j) Investitii imobiliare

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

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

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

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

(k) Instrumente financiare

(i) Recunoastere si evaluare initiala

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

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

(ii) Clasificare si evaluare ulterioara

Active financiare

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

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

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

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

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

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

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

La 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020, Grupul nu detine active financiare din aceasta categorie.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(k) Instrumente financiare (continuare)

(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. Costul amortizat este diminuat de pierderile din depreciere prin intermediul contului de ajustare a pierderilor. Veniturile din dobanzi, castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar si deprecierea sunt recunoscute in situatia profitului sau pierderii. Orice castig sau pierdere din derecunoastere este recunoscuta in situatia profitului sau pierderii.

Datorii financiare - Clasificare, evaluare ulterioara si castiguri si pierderi

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

O datorie financiara este clasificata ca fiind FVTPL daca este clasificata drept detinuta in vederea tranzactionarii, este un instrument financiar derivat sau este desemnata ca atare la recunoasterea initiala. Datoriile financiare clasificate FVTPL sunt evaluate la valoarea justa, iar castigurile si pierderile nete, inclusiv orice cheltuieli cu dobanzile, sunt recunoscute in situatia profitului sau pierderii. La 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 Grupul nu are datorii financiare clasificate in aceasta categorie.

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

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

(iii) Derecunoastere

Active financiare

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

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

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

Datorii financiare

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

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(k) Instrumente financiare (continuare)

(iii) Derecunoastere (continuare)

Datorii financiare

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

(iv) Compensare

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

(l) Capital social

Actiuni ordinare

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

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

(m) Depreciere

(i) Active financiare nederivate

Grupul recunoaște o ajustare pentru pierdere aferentă pierderilor de credit previzionate (ECL) pentru activul financiar evaluat la costul amortizat.

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

Grupul consideră că riscul de credit pentru un activ financiar a crescut semnificativ dacă activul financiar este restant cu mai mult de 30 de zile.

Grupul consideră că un activ financiar este în stare de nerambursare atunci când:

- este improbabil ca debitorul să își plătească obligațiile de credit către Grup, fără ca Grupul să recurgă la acțiuni precum executarea garanției (dacă este cazul); sau
- activul financiar este restant cu mai mult de 90 de zile.

Evaluarea ECL

IFRS 9 nu prescrie o singură metodă de măsurare a ECL-urilor. Metoda utilizată de companie pentru măsurarea ECL-urilor este metoda simplificată și se bazează pe o matrice a provizioanelor luând în considerare ratele istorice ale pierderilor. IFRS 9 permite entităților să utilizeze măsuri practice atunci când estimează ECL-urile pentru creanțele comerciale.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(m) Depreciere (continuare)

(i) Active financiare nederivate (continuare)

Prezentarea ajustării pentru ECL în situația poziției financiare

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

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

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

(ii) Active nefinanciare

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

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

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

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

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

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

(n) Dividende

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(o) Provizioane

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

(p) Active și datorii contingente

O datorie contingentă este:

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

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

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

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

(q) Leasing

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

(i) Grupul în calitate de locatar

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

Grupul recunoaște un activ aferent dreptului de utilizare și o datorie care decurge din contractul de leasing la data începerii contractului de leasing. Activul aferent dreptului de utilizare este evaluat inițial la cost, care include valoarea inițială a datoriei care decurge din contractul de leasing ajustată pentru orice plăți de leasing efectuate la sau înainte de data începerii derulării, plus orice costuri inițiale directe suportate și o estimare a costurilor de dezmembreare și de eliminare a activului suport sau de restaurare a activului suport sau a locului în care este situat, mai puțin orice stimulente pentru contractul de leasing permise.

Activul aferent dreptului de utilizare este ulterior amortizat prin utilizarea metodei liniare de la data începerii contractului de leasing până la sfârșitul perioadei de leasing, cu excepția cazului în care contractul de leasing transferă Grupului proprietatea asupra activului suport la sfârșitul perioadei de leasing sau costul activului aferent dreptului de utilizare reflectă faptul că Grupul va exercita o opțiune de cumpărare. În acest caz, activul aferent dreptului de utilizare va fi amortizat pe durata de viață utilă a activului suport, care este determinat pe aceeași bază ca și pentru imobilizările corporale. În plus, activul aferent dreptului de utilizare este redus periodic prin pierderile din depreciere, dacă acestea există, și ajustat pentru anumite reevaluări 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 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(q) Leasing (continuare)

(i) Grupul in calitate de locatar (continuare)

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

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

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

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

Atunci când datoria care decurge din contractul de leasing este reevaluată în acest mod, se efectuează o ajustare corespunzătoare a valorii contabile a activului aferent dreptului de utilizare sau se înregistrează în profit sau pierdere dacă valoarea contabilă a activului aferent dreptului de utilizare a fost redusă la zero.

Grupul prezintă activele aferente dreptului de utilizare care nu corespund definiției investiției imobiliare în categoria „Imobilizări corporale” în situația poziției financiare.

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

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

(ii) Grupul in calitate de locator

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

În cazul în care Grupul acționează ca locator, acesta stabilește la începutul contractului de leasing dacă fiecare leasing este un leasing financiar sau un leasing operational.

Pentru a clasifica fiecare contract de leasing, Grupul evaluează în ansamblu dacă contractul de leasing transferă în mare parte toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activului suport. În acest caz, contractul de leasing este un leasing financiar; dacă nu, atunci este vorba despre un leasing operational. În cadrul acestei evaluări, Grupul analizează anumiți indicatori, cum ar fi dacă contractul de închiriere este pentru cea mai mare parte a vieții economice a activului.

În cazul în care un angajament contine componente de leasing și de non-leasing, Grupul aplică IFRS 15 pentru a aloca contravaloarea contractului.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(r) Combinari de întreprinderi și fuziuni legale

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

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

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

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

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

(s) Parti afiliate

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

- (a) O persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este afiliată unei entități care raportează dacă acea persoană:
- i) Deține controlul sau controlul comun asupra entității care raportează;
 - ii) Are o influență semnificativă asupra entității care raportează; sau
 - iii) Este un membru al personalului-cheie din conducerea entității care raportează sau a unei societăți-mamă a entității care raportează;
- (b) O societate este afiliată unei entități care raportează dacă îndeplinește una dintre următoarele condiții:
- i) entitatea și entitatea care raportează sunt membre ale aceluiași grup (ceea ce înseamnă că fiecare societate-mamă, filiala sau filiala membră este afiliată celorlalte entități);
 - ii) o entitate este o întreprindere asociată sau o asocieră în participație a celeilalte entități (sau entitate asociată sau asocieră în participație a unui membru al grupului din care face parte și cealaltă entitate);
 - iii) ambele entități sunt asocieri în participație ale aceleiași părți terțe;
 - iv) o entitate este o asocieră în participație a unei părți terțe, iar cealaltă entitate este o întreprindere asociată a părții terțe;
 - v) entitatea este un plan de beneficii post-angajare în beneficiul angajaților entității care raportează sau ai unei entități legate entității care raportează. Dacă chiar entitatea care raportează reprezintă ea însăși un astfel de plan, angajatorii care finanțează planul sunt, de asemenea, legați entității care raportează;
 - vi) entitatea este controlată sau controlată în comun de către o persoană identificată la alin. (a);
 - vii) persoana identificată la alin. (a) lit. i) are o influență semnificativă asupra entității sau face parte din personalul-cheie din conducerea entității (sau din conducerea unei societăți-mamă a entității);
 - viii) entitatea, sau orice membru al unui grup din care aceasta face parte, furnizează entității care raportează sau societății-mamă a entității care raportează servicii legate de personalul-cheie din conducerea entității respective.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

6. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(t) Evenimente ulterioare

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

(u) Profit din exploatare

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

(v) Estimarea valorii juste

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

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

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

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

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

(w) Costurile IPO

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

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

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

7. ADOPTAREA DE NOI STANDARDE SI INTERPRETARI

Grupul se asteapta ca adoptarea standardelor de raportare financiara de mai jos in vigoare la 1 ianuarie 2022 sau ulterior acestei date sa nu aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului.

(i) Standarde si interpretari aprobate de UE

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

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

- Amendamente la IAS 12 Impozitul pe profit Impozitul amânat aferent activelor și datoriilor care rezultă dintr-o singură tranzacție - aplicabile pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date.
- Amendamente la IFRS 10 și IAS 28 Vânzare sau aport de active între un investitor și entitatea asociată sau asocierea în participație - amante pe termen nedefinit
- Amendamente la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare Clasificarea datoriilor în datorii curente sau datorii pe termen lung - aplicabile pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date.
- Amendamente la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și Declarația practica IFRS nr. 2 Efectuarea unor raționamente privind pragul de semnificație - aplicabile pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date.
- Amendamente la IAS 8 Politici contabile, Modificări ale estimărilor contabile și erori - aplicabile pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

8. VENITURI

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

Prezentarea veniturilor din contractele cu clientii

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

Prezentarea veniturilor in functie de tara

	2021	2020
Romania	1.723.282.072	1.588.355.330
Moldova	75.229.251	-
Germania	44.877.983	32.544.379
Olanda	38.333.443	2.442.415
Altele	44.314.567	81.971.176
Total	1.926.037.317	1.705.313.300

Prezentarea veniturilor in functie de momentul recunoasterii acestora

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

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

9. ALTE VENITURI

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

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

* Veniturile din subventii sunt rezultate din prima de casare primita conform Programului de stimulare a reannoirii parcurilor auto.

10. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	2021	2020
Servicii de audit si consultanta	1.392.647	2.472.761
Comisioane bancare si cheltuieli similare	2.701.784	2.502.492
Comisioane si taxe	2.594.119	1.757.615
Compensatii, amenzi si penalitati	337.485	556.332
Cheltuieli de cedare a activelor curente	5.382.047	3.549.683
Consultanta generala	7.502.671	5.426.222
Servicii de manipulare si depozitare	776.264	2.430.024
Prime de asigurare	6.330.972	6.703.071
Servicii IT	1.354.061	1.527.020
Marketing si publicitate	2.946.799	2.262.260
Merchandising	4.862.915	16.720.223
Alte cheltuieli de exploatare	10.229.309	4.818.738
Posta si telecomunicatii	568.727	718.905
Chirii	5.370.614	6.971.962
Taxe rutiere	10.171.748	9.458.730
Servicii de salubritate	276.118	347.232
Securitate	1.522.569	1.829.027
Taxe de servicii din contractele de închiriere pentru depozitare	1.823.576	839.669
Sponsorizari	2.390.183	2.414.000
Formarea profesionala si alte cheltuieli cu personalul	790.285	910.711
Deplasari	3.652.596	3.457.792
Utilitati	8.710.196	7.720.745
Eliminarea deseurilor	1.107.364	633.604
Total	82.795.047	86.028.818

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

11. REZULTATUL FINANCIAR

	2021	2020
Venituri din dobanzi	1.364.802	4.051.254
Alte venituri financiare	53.561	8.762
Total venituri financiare	1.418.363	4.060.016
Cheltuieli cu dobanzile	(5.791.617)	(7.062.205)
Alte cheltuieli financiare	(347.799)	(603.678)
Pierderi nete din diferentele de curs valutar	(2.139.553)	(6.637.115)
Total costuri financiare	(8.278.967)	(14.302.998)
Alte castiguri si pierderi (Nota 22)	-	(5.671.400)
Rezultatul financiar net	(6.860.604)	(15.914.382)

Veniturile din dobanzi includ dobanzile aferente imprumuturilor acordate partilor afiliate.

12. REZULTATUL PE ACTIUNE

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

Profit atribuibil actionarilor ordinari

	2021	2020
Profitul atribuibil actionarilor Societatii-mama	70.741.987	54.354.926
Profitul atribuibil actionarilor Societatii-mama	70.741.987	54.354.926

Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare

	2021	2020
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare la 31 decembrie	138.874.167	133.333.600
Rezultatul pe actiune - de baza si diluat (RON)	0,51	0,41

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

13. BENEFICIILE ANGAJATIILOR

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

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Salarii si indemnizatii	17.718.157	16.038.474
Contributiile la asigurarile sociale	5.471.730	4.619.382
Impozite pe salarii	1.085.737	855.721
Total datorii și angajamente la sfarsitul anului	24.275.624	21.513.577

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

Cheltuielile privind beneficiile angajatilor sunt urmatoarele:

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

Remuneratia Conducerii Grupului este prezentata in Nota 29.

14. IMPOZIT PE PROFIT

Pentru a determina impozitul curent si amanat, Grupul ia in considerare impactul pozitiiilor fiscale incerte si posibilitatea de a fi datorate taxe si dobanzi suplimentare. Aceasta evaluare se bazeaza pe estimari si ipoteze si poate implica o serie de rationamente profesionale privind evenimente viitoare. Grupul considera ca 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 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

	2021	2020
Cheltuiala cu impozitul curent al perioadei	10.358.723	9.422.807
Cheltuiala/ (Beneficiu) cu impozitul amanat	(1.587.405)	998.459
Total cheltuiala cu impozitul pe profit	8.771.318	10.421.266

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

14. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)

(ii) Reconcilierea ratei de impozitare efective

	2021		2020	
Profit înainte de impozitare		79.537.072		64.784.024
Impozit calculat prin aplicarea ratei de impozitare a Societatii	16%	12.725.932	16%	10.365.444
Impactul ratelor de impozitare în jurisdicția străină	0%	(213.234)	0%	-
Rezerva legala	-1%	(586.312)	-0,04%	(26.154)
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	15%	11.739.020	5%	3.128.613
Credit fiscal – sponsorizari	-5%	(4.233.311)	-5%	(3.046.637)
Venituri neimpozabile	-	(1.319.526)	-	-
Alte ajustari fiscale*	-12%	(9.341.251)	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit	11%	8.771.318	16%	10.421.266

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

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

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

(iii) Modificarea soldurilor impozitului amanat

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

14. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)

2021	Sold la 31 decembrie 2021					
	Sold net la 1 ianuarie 2021	Recunoscut in situatia profitului sau pierderii	Impactul din achizitii	Sold net la 31 decembrie 2021	Creante privind impozitul amanat	Datorii privind impozitul amanat
Imobilizari corporale	(11.854.217)	13.658.116	(296.946)	1.506.953	1.506.953	-
Imobilizari necorporale	(330.294)	330.294	-	-	-	-
Leasing	10.330.165	(10.682.238)	352.073	-	-	-
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	1.442.570	344.368	9.175	1.796.113	1.796.113	-
Beneficiile angajatilor	928.091	276.156	-	1.204.247	1.204.247	-
Rezerve din reevaluare	-	(2.339.289)	-	(2.339.289)	-	(2.339.289)
Creante / (datorii) privind impozitul amanat inainte de compensari	516.315	1.587.406	64.302	2.168.023	4.507.313	(2.339.289)
Creante / (datorii) privind impozitul amanat	516.315	1.587.406	64.302	2.168.023	4.507.313	(2.339.289)

15. STOCURI

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

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

16. CREANTE COMERCIALE

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

Creantele comerciale pe termen scurt de la 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 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

16. CREANTE COMERCIALE (CONTINUARE)

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

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

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

31 decembrie 2021				
	Rata medie ponderata previzionata a pierderilor	Valoare bruta	Provizioane pentru clienti incerti	Creante comerciale nete
Neajunse la scadenta	0,89%	179.869.149	(1.593.732)	178.275.417
Cu scadenta depasita intre 1-30 zile	4,34%	38.367.921	(1.666.847)	36.701.074
Cu scadenta depasita intre 31-60 zile	26,96%	5.638.199	(1.519.879)	4.118.319
Cu scadenta depasita intre 61-90 zile	53,99%	2.330.306	(1.258.029)	1.072.277
Cu scadenta depasita peste 90 de zile	86,53%	5.753.855	(4.978.632)	775.223
Total		231.959.430	(11.017.120)	220.942.310

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

16. CREANTE COMERCIALE (CONTINUARE)

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

	2021	2020
Sold la 1 ianuarie	11.603.821	9.735.710
Impactul fuziunii entitatilor sub control comun (Nota 30.2)	2.818.069	2.700.369
Ajustari pentru pierdere reluate	-	-
Creante anulate	(715.373)	(667.230)
Ajustari pentru pierdere recunoscute	(2.689.397)	(165.028)
Sold la 31 decembrie	11.017.120	11.603.821

17. ALTE CREANTE

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

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

18(a) Numerar si echivalente de numerar

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

18(b) Investiții pe termen scurt

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

19. IMOBILIZARI CORPORALE

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

	Terenuri si cladiri	Instalatii si echipamente	Mobilier si birotica	Imobilizari in curs	Total
Valoarea contabila bruta					
Sold la 31 decembrie 2019	177.503.035	200.847.167	14.499.381	651.544	393.501.127
Impactul fuziunii entitatilor sub control comun (Nota 30.2)	509.520	6.435.903	643.945	-	7.589.368
Intrari	5.423.614	4.916.307	153.559	195.598	13.219.177
Transferuri din investitii imobiliare (Nota 21)	472.591	-	-	-	472.591
Iesiri	(442.644)	(19.105.473)	(1.114.593)	(257.875)	(23.450.684)
Sold la 31 decembrie 2020	183.466.116	193.093.904	14.182.292	589.267	391.331.579
Soldul inițial retratat	326.392	165.236	507.884	(227.135)	772.377
Achizitii prin combinari de intreprinderi	3.358.298	13.193.449	52.900	-	16.604.646
Intrari	(1.079.024)	24.297.731	232.069	1.925.326	25.376.100
Transferuri din imobilizari in curs	(1.752.118)	-	-	-	(1.752.118)
Iesiri	(510.179)	(8.657.208)	(6.429)	(1.594.949)	(10.768.765)
Sold la 31 decembrie 2021	183.809.485	222.093.112	14.968.715	692.508	421.563.820
Amortizarea cumulata si pierderile din depreciere					
Sold la 31 decembrie 2019	64.298.410	147.692.439	7.033.457	-	219.024.306
Amortizare	24.571.733	22.401.961	1.382.170	-	48.355.864
Amortizarea cumulata a iesirilor	(438.449)	(19.374.420)	(137.972)	-	(19.950.841)
Sold la 31 decembrie 2020	88.431.694	150.719.980	8.277.655	-	247.429.329
Soldul inițial retratat	1.385.469	(1.008.191)	395.099	-	772.376
Achizitii prin combinari de intreprinderi	2.209.663	13.958.413	(233.801)	-	15.934.275
Amortizare	24.624.701	23.489.590	1.243.237	-	49.357.528
Amortizarea cumulata a iesirilor	(795.409)	(7.950.394)	(1.831)	-	(8.747.634)
Sold la 31 decembrie 2021	115.856.118	179.209.398	9.680.359	-	304.745.875
Valoare contabila neta					
La 31 decembrie 2020	95.034.422	42.373.924	5.904.637	589.267	143.902.250
La 31 decembrie 2021	67.953.367	42.883.714	5.288.356	692.508	116.817.944

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

20. IMOBILIZARI NECORPORALE SI FOND COMERCIAL

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

20. IMOBILIZARI NECORPORALE SI FOND COMERCIAL (CONTINUARE)

În urma achiziționării AGRİROM SRL de către AQUILA PART PROD COM SA, Grupul a recunoscut fond comercial de 5.011.706 RON și mărci de 2.698.926 RON (mărcile Agrirom pentru produsele alimentare: Grădena, Yachtis, LaMasa și Frisco).

La 31 decembrie 2021, Grupul 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. Rata medie ponderată a costului capitalului este 11,4%, cu o rată de creștere de 2,5%. Chiar și cu o modificare de 1%, nu ar exista depreciere.

Pe baza analizei interne, fondul comercial nu este depreciat la 31 decembrie 2021 și la 31 decembrie 2020.

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 cinci ani, și de o rată de actualizare înainte de impozitare (rata medie ponderată a costului capitalului) de 11,4% pe an.

Ipotezele cheie utilizate de conducere în stabilirea proiecțiilor fluxurilor de numerar bugetate pentru perioada inițială de cinci ani au fost următoarele:

Ratele previzionate de creștere a vânzărilor

Rata estimată de creștere a vânzărilor se bazează pe experiența anterioară ajustată pentru tendința actuală de scădere a vânzărilor de produse frigorifice în următorii 2 ani, urmată de o tendință de creștere mai lentă, cu o medie de 5%.

Profitul operational

Profitul operational este prognozat pe baza experienței istorice a marjelor operationale, ajustate pentru impactul tendințelor actuale de reducere urmate de o tendință de creștere mai lentă în anii următori.

Rata de conversie a numerarului

Conversia numerarului este calculată ca raportul dintre fluxul de numerar operational și profitul operational. Managementul estimează ratele de conversie a numerarului pe baza experienței istorice.

Fluxurile de numerar după perioada de cinci ani au fost extrapolate folosind o rată de creștere în perpetuitate de 2,5% pe an.

Modificarea nefavorabilă a ipotezelor de mai sus referitoare la rata de actualizare (rata medie ponderată a costului capitalului), rata de creștere în perpetuitate, cu 1 punct procentual nu determină pierdere de depreciere.

Mărcile au fost recunoscute la valoarea justă la data achiziției Agrirom de către Grup.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

21. INVESTITII IMOBILIARE

(a) Reconcilierea valorilor contabile

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

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

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

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

(b) Sume recunoscute in situatia profitului sau a pierderii

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

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

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

(a) Imprumuturi acordate partilor afiliate

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Novadex	15.121.550	18.188.213
Aquila Agricola	7.157.250	7.429.495
Aquila Construct	-	2.261.663
Best Coffee Solutions	3.503.183	3.831.590
Nordexim	32.774.621	33.923.738
Aquila Trade Solutions	239.481	239.481
Total	58.796.085	65.874.180
Partea pe termen scurt	6.672.011	7.618.002
Partea pe termen lung	52.124.075	58.256.178

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

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

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

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

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

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

(a) Imprumuturi acordate partilor afiliate (continuare)

(iii) Aquila Construct – contractul cu Aquila Construct a fost încheiat în 2013 pentru o sumă inițială de 1.000.000 RON și o scadență inițială de 30 septembrie 2013. 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 15.000.000 RON. Împrumutul nu este garantat. Scopul împrumutului a fost finanțarea activităților de exploatare și de investiții (achiziționarea de imobilizări corporale).

(iv) Best Coffee Solutions - contractul cu Best Coffee Solutions a fost încheiat în 2016 pentru o sumă inițială de 1 000 000 RON și o scadență inițială la 30 iunie 2013. 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 7.000.000 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 2030, iar împrumutul a fost convertit din lei (RON) 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.

Împrumuturile acordate partilor afiliate sunt clasificate drept active financiare depreciate din punct de vedere al creditului de la momentul generării sau tranzacționării („POCI”). În consecință, Grupul evaluează ajustarea pentru pierdere din depreciere la o valoare egală cu ECL determinat pentru întreaga durată de viață a activului. Pierderile de credit previzionate aferente împrumuturilor acordate partilor afiliate se determină pe baza intrărilor de numerar așteptate de la fiecare debitor până la sfârșitul anului 2030, pe baza fluxurilor de numerar viitoare previzionate ale debitorilor. Proiecțiile privind fluxurile de numerar viitoare presupun raționamente profesionale și estimări pe baza performanței istorice a partilor afiliate, precum și estimări privind modificările viitoare ale performanței în baza informațiilor disponibile la data întocmirii acestui set de situații financiare.

La recunoașterea inițială, valoarea contabilă a activelor POCI nu include ajustări din depreciere. În schimb, impactul pierderilor de credit previzionate pe durata de viață a activului sunt incluse în calculul ratei dobânzii efective.

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

În tabelul următor sunt prezentate Alte castiguri și pierderi contabilizate la recunoașterea inițială a împrumuturilor acordate partilor afiliate:

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

Cresterea ajustării pentru pierdere înregistrate este determinată de activele financiare POCI recunoscute adițional în cursul anilor.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

23. CAPITAL SI REZERVE

(a) Capital social

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

Capital social (valoare nominala)	3.025.000
Retratate conform IAS 29	<u>589.728</u>
Soldul capitalului social retratat 2020	<u>3.614.728</u>
Capital social (valoare nominala)	30.000.060
Retratate conform IAS 29	<u>589.728</u>
Soldul capitalului social retratat 2021	<u>30.589.788</u>

Numarul de actiuni al Grupului a fost dupa cum urmeaza:

Numarul de actiuni	Actiuni ordinare	
	2021	2020
In circulatie la 1 Ianuarie	302.500	302.500
Emiterea de actiuni la 10 RON	1.697.504	-
Impartirea actiunilor de la 10 RON la 0,15 RON	131.333.596	-
Emiterea de actiuni la 0,15 RON	66.666.800	-
In circulatie la 31 Decembrie – platite integral	200.000.400	302.500

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

Noile actiuni emise în 2021 au fost prezentate în 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. Societatea-mama recunoaste modificarile capitalului social numai dupa aprobarea acestora in cadrul adunarii generale a actionarilor si dupa inregistrarea acestora la Registrul Comertului.

(b) Rezerve legale

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

Rezervele legale au fost retratate in conformitate cu IAS 29 Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste pana la 31 decembrie 2003 (retratata pentru efectul hiperinflatiei este de 110.225 RON la 31 decembrie 2021 si la 31 decembrie 2020).

(c) Actiuni proprii

Soldul de 991.972 lei se referă 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 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează 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 distribuite de Societati sunt urmatoarele:

	Distribuirea dividendelor	
	2021	2020
Actionarilor Societatii-mama	21.395.289	13.981.560
Intereselor care nu controleaza	-	-
Total	21.395.289	13.981.560
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare (in numar de actiuni)		
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare la 31 decembrie	138.874.167	133.333.600
Dividende pe actiune	0,15	0,10

Din dividendele declarate de Societatea-mama, dividendele platite au fost 21.395.289 RON in 2021 si 13.982.760 RON in 2020.

În perioada ianuarie – august 2021, acționarii Societății au aprobat distribuirea de dividende în valoare de 21.395.289 lei astfel: ianuarie (3.076.738 lei), martie (3.252.632 lei) și august (15.065.919 lei) înainte de IPO.

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

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

<i>In RON</i>	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Imprumuturi si leasing	74.440.290	271.495.395
Mai putin: Numerar si solduri bancare	(43.333.121)	(26.514.346)
Datorie neta	31.107.169	244.981.049
Total capitaluri proprii	483.388.818	98.821.947
Gradul de indatorare	0,06	2,48

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

24. DATORII COMERCIALE

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

Datoriile comerciale catre partile afiliate sunt prezentate in Nota 29.

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

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

25. ALTE DATORII

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

Alte datorii catre parti afiliate sunt prezentate in Nota 29.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

26. IMPRUMUTURI BANCARE

(a) Imprumuturi bancare pe termen lung

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

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

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

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

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

(b) Imprumuturi bancare pe termen scurt

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

26. IMPRUMUTURI BANCARE (CONTINUARE)

(b) Imprumuturi bancare pe termen scurt (continuare)

Grupul dispune de următoarele facilitati de credit pe termen scurt:

AQUILA PART PROD COM SA

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

- Facilitatea A cu o limita de 13.350.000 EUR pentru finantarea cheltuielilor generale si emiterea de scrisori de garantie bancare si de acreditive. Această facilitate este valabilă până la 31 mai 2022. Rata dobânzii este ON EURIBOR + 2,25% pentru EUR și ON ROBOR + 2% pentru RON. Suma utilizată din această facilitate la 31 decembrie 2021 este 0 (31 decembrie 2020: 13.332.667 EUR).
- Facilitatea B (nemonetara) cu o limita de 10.850.000 EUR pentru emiterea de scrisori de garantie bancara. Această facilitate este valabilă până la 31 mai 2022. Suma utilizată din această facilitate la 31 decembrie 2021 este de 10.163.439 EUR; 31 decembrie 2020 este de 10.716.359 EUR.

Creditul este garantat de AQUILA PART PROD COM SA cu creante comerciale de la anumiți clienți, conturi bancare la Unicredit Bank, vehicule si anumite bunuri achizitionate 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 multicurrency (RON, EUR), contractata in 2014, include o linie de credit revolving si un mecanism de emitere de scrisori de garantie bancara, cu o limita de 2.180.000 EUR. Rata dobanzii este de 1M EURIBOR + 2,25 % pentru Euro si 1M ROBOR + 1,5 % pentru Ron. Facilitatea este valabilă până la 3 august 2022. Suma utilizată la 31 decembrie 2020 este de 3.075.670 EUR, iar la 31 decembrie 2021: 0 EUR.

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

(1c) Raiffeisen Bank: facilitate de tip overdraft cu o limita de 13.500.000 EUR, contractata in 2005. Rata dobanzii este O/N EONIA + 2,25 % pentru Euro si O/N ROBOR + 1,5 % pentru Ron. Facilitatea este valabilă până la 30 iunie 2022. Suma utilizată la 31 decembrie 2021 0 EUR (31 decembrie 2020 este de 12.497.225 EUR).

Contractul prevede obligații financiare care trebuie îndeplinite de către AQUILA PART PROD COM SA: cota capitalurilor proprii (capital propriu/total active) mai mare de 20%, calculată pe baza situațiilor financiare de sine stătătoare ale AQUILA PART PROD COM SA.

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

AQUILA PART PROD COM SA dispune de o facilitate de credit nemonetara pentru emiterea de scrisori bancare de garantie contractata cu Raiffeisen Bank in 2014, cu o limita de 4.500.000 EUR la 31 decembrie 2020, valabila pana la 30 iunie 2023. Facilitatea a fost utilizata integral de AQUILA PART PROD COM SA.

(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 până la 28 septembrie 2022. Soldul împrumutului la 31 decembrie 2021 este de 0 EUR; 31 decembrie 2020 este de 3.897.006 EUR.

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

26. IMPRUMUTURI BANCARE (CONTINUARE)

(c) Garantii

În ceea ce privește împrumuturile prezentate mai sus, entitățile Grupului au constituit în baza contractelor de împrumuturi semnate următoarele garanții în favoarea băncilor pentru împrumuturi și scrisori de garanție bancară ca parte a acordurilor cu băncile:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Imobilizări corporale și investiții imobiliare	6.891.436	7.010.226
Stocuri	85.848.799	87.251.156
Creanțe comerciale	146.212.328	143.325.015
Numerar și echivalente de numerar	36.254.161	25.133.680

(d) Reconcilierea mișcărilor datoriiilor în fluxurile de numerar generate de activitatea de finanțare

	Nota	Datorii			Capitaluri proprii	Total
		Imprumuturi bancare pe termen lung	Imprumuturi bancare pe termen scurt	Leasing	Rezultat reportat	
Sold la 1 ianuarie 2020		9.113.690	131.478.002	124.960.558	27.962.299	293.514.549
<i>Modificarea fluxurilor de numerar rezultată din finanțare</i>						
Trageri din împrumuturi bancare		-	6.856.526	-	-	6.856.526
Plăți ale împrumuturilor bancare		(2.387.782)	(8.035.781)	-	-	(10.423.563)
Plata aferentă contractelor de leasing		-	-	(40.493.278)	-	(40.493.278)
Total modificări fluxuri de numerar rezultate din finanțare		6.725.908	130.298.747	84.467.280	27.962.299	249.454.234
<i>Efectul fuziunii entităților sub control comun</i>		-	31.480.826	5.203.036	-	36.683.862
<i>Efectul variațiilor de curs valutare</i>		137.290	1.179.255	5.974.118	-	7.290.663
<i>Alte modificări</i>						
<i>In legătură cu datoriile</i>						
Contracte de leasing noi	27	-	-	2.791.308	-	2.791.308
Cheltuieli cu dobânzile	11	159.602	3.847.013	3.055.590	-	7.062.205
Dobânzi plătite		(159.602)	(3.847.013)	(3.055.590)	-	(7.062.205)
Modificări ale contractului de leasing	27	-	-	3.237.627	-	3.237.627
Dividende plătite	23	-	-	-	(13.982.760)	(13.982.760)
Total alte modificări legate de datorii		-	-	6.028.935	(13.982.760)	(7.953.825)
Total alte modificări legate de datorii		-	-	-	79.750.488	79.750.488
Sold la 31 decembrie 2020		6.863.198	162.958.828	101.673.369	93.730.027	365.225.422

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

26. IMPRUMUTURI BANCARE (CONTINUARE)

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

	Datorii			Capitaluri proprii	
	Nota	Imprumuturi bancare pe termen lung	Imprumuturi bancare pe termen scurt	Leasing	
				Rezultat reportat	
Sold la 1 ianuarie 2021		6.863.198	162.958.828	101.673.369	93.730.027
<i>Modificarea fluxurilor de numerar rezultata din finantare</i>					
Plati ale imprumuturilor bancare	(2.461.455)	(162.958.828)	-	-	-
Plata aferenta contractelor de leasing	-	-	(41.033.985)	-	-
Total modificari fluxuri de numerar rezultate din finantare	(2.461.455)	(162.958.828)	(41.033.985)		-
<i>Efectul variatiilor de curs valutar</i>	110.923	-	-		-
<i>Alte modificari</i>					
<i>In legatura cu datoriile</i>					
Contracte de leasing noi	-	-	11.745.577	-	-
Cheltuieli cu dobanzile	1.277.274	2.237.739	2.276.604	-	-
Dobanzi platite	(1.277.274)	(2.237.739)	(2.276.604)	-	-
Modificari ale contractului de leasing	-	-	(2.457.337)	-	-
Dividende platite	-	-	-		(21.395.289)
Total alte modificari legate de datorii	-	-	-		30.343.676
Sold la 31 decembrie 2021		4.512.666	-	69.927.624	102.678.414

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

27. LEASING

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

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

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

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

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

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

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

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

(i) Activ aferent dreptului de utilizare

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

	Terenuri si cladiri	Echipamente (vehicule de transport)	Total
2021			
<i>Sold la 1 ianuarie</i>	65.681.080	37.105.367	102.786.447
Intrare cu titlu de combinare de intreprindere	1.595.531	3.140.730	4.736.261
Amortizare	(24.155.946)	(15.909.366)	(40.065.312)
Intrari de active aferente dreptului de utilizare	2.984.093	8.761.484	11.745.577
Modificarile activelor aferente dreptului de utilizare	(3.327.853)	870.516	(2.457.337)
<i>Sold la 31 decembrie</i>	42.776.905	33.968.731	76.745.636
2020			
<i>Sold la 1 ianuarie</i>	83.112.646	44.017.973	127.130.619
Amortizare	(22.446.684)	(13.707.175)	(36.153.859)
Intrari de active aferente dreptului de utilizare	1.199.775	6.794.569	7.994.344
Modificarile activelor aferente dreptului de utilizare	3.815.543	-	3.815.343
<i>Sold la 31 decembrie</i>	65.681.080	37.105.367	102.786.447

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

27. LEASING (CONTINUARE)

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

(ii) Sume recunoscute in situatia profitului sau pierderii

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

Contracte de închiriere cu valoare mică în valoare de 698.757 lei, închiriere pe termen scurt în valoare de 387.311 lei și neînchiriate (comision variabilă și serviciu) în valoare de 4.284.546 lei

(iii) Valori recunoscute in situatia fluxurilor de numerar

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

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

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

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

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

28. INSTRUMENTE FINANCIARE - VALORI JUSTE SI MANAGEMENTUL RISCURILOR

(a) Clasificari contabile si valori juste

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

(b) Managementul riscului financiar

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

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

(i) Riscul de credit

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

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

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

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

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

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

(b) Managementul riscului financiar (continuare)

(i) Riscul de credit (continuare)

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

31 decembrie 2021	Nota	Mod de determinare a ECL	Valoarea contabila bruta	Pierderi previzionate	Valoarea contabila neta
Imprumuturi acordate partilor afiliate	22	ECL calculat pe durata de viata (depreciat din punct de vedere al creditului)	58.796.085	-	58.796.085
Creante comerciale	16	ECL calculat pe durata de viata (model simplificat)	231.959.430	(11.017.120)	220.942.311
			290.755.516	(11.017.120)	279.738.396

31 decembrie 2020	Nota	Mod de determinare a ECL	Valoarea contabila bruta	Pierderi previzionate	Valoarea contabila neta
Imprumuturi acordate partilor afiliate	22	ECL calculat pe durata de viata (depreciat din punct de vedere al creditului)	65.874.180	-	65.874.180
Creante comerciale	16	ECL calculat pe durata de viata (model simplificat)	241.012.757	(11.603.821)	229.408.936
			306.886.937	(11.603.821)	295.283.116

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

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

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

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

(b) Managementul riscului financiar (continuare)

(ii) Riscul de lichiditate

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

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

Expunerea la riscul de lichiditate

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

Datorii financiare	Valoarea neta contabila	Fluxuri de numerar contractuale				
		Total	Mai putin de 1 an	1 - 2 ani	2 - 5 ani	Peste 5 ani
31 decembrie 2021						
Imprumuturi bancare pe termen lung	4.512.666	4.512.666	2.461.455	2.051.211	-	-
Imprumuturi bancare pe termen scurt	-	-	-	-	-	-
Leasing	69.927.624	69.927.624	37.097.013	17.923.341	11.604.593	3.302.677
Datorii comerciale	220.919.263	220.919.263	219.230.427	1.660.038	28.798	-
Total	295.359.553	295.359.553	258.788.895	21.634.590	11.633.391	3.302.677
31 decembrie 2020						
Imprumuturi bancare pe termen lung	6.863.198	6.863.199	2.422.305	2.422.305	2.018.588	-
Imprumuturi bancare pe termen scurt	162.958.828	162.958.828	162.958.828	-	-	-
Leasing	101.673.369	100.574.836	43.192.291	31.597.073	22.286.575	3.498.898
Datorii comerciale	227.932.865	227.932.865	224.654.551	2.249.330	1.028.984	-
Total	499.428.260	498.329.728	433.227.975	36.268.708	25.334.147	3.498.898

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

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

(b) Managementul riscului financiar (continuare)

(ii) Riscul de lichiditate (continuare)

Ratele riscului de lichiditate

	31 December 2021	31 December 2020
Active circulante	637.036.868	410.542.885
Datorii curente	308.809.021	462.486.000
Rata lichiditatii curente	2,06	0,88
Numerar si echivalente de numerar	43.333.121	26.514.346
Creante comerciale	220.942.310	229.408.936
Datorii curente	308.809.021	462.486.000
Rata lichiditatii imediate	0,86	0,55

(iii) Riscul de piata

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

Riscul valutar

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

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

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

(b) Managementul riscului financiar (continuare)

(iii) Riscul de piata (continuare)

Expunerea la riscul valutar

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

<i>Suma in RON</i>	RON	EUR	USD	GBP	CHF	PLN	MDL	Total
31 decembrie 2021								
Numerar si echivalente de numerar	20.919.633	16.125.920	4.745	10.217	-	960	6.271.646	43.333.121
Creante comerciale	201.149.097	8.429.714	-	9.468	-	-	11.354.031	220.942.310
Imprumuturi acordate partilor afiliate	-	58.796.086	-	-	-	-	-	58.796.086
Imprumuturi bancare pe termen lung	-	(4.512.666)	-	-	-	-	-	(4.512.666)
Leasing	(89.645)	(69.367.231)	-	-	-	-	(470.747)	(69.927.624)
Imprumuturi bancare pe termen scurt	-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii comerciale	(90.626.590)	(61.351.715)	(1.237.933)	-	(21.548)	(830.549)	(6.185.813)	(160.254.148)
<i>Situatia neta a expunerii pozitiei financiare</i>	131.352.495	(51.879.892)	(1.233.188)	19.685	(21.548)	(829.589)	10.969.117	88.377.079
31 decembrie 2020								
Numerar si echivalente de numerar	26.307.855	187.163	15.558	232	-	3.538	-	26.514.346
Creante comerciale	218.201.009	11.199.961	-	7.966	-	-	-	229.408.936
Imprumuturi acordate partilor afiliate	2.501.144	63.373.036	-	-	-	-	-	65.874.180
Imprumuturi bancare pe termen lung	-	(6.863.198)	-	-	-	-	-	(6.863.198)
Leasing	(9.205.594)	(92.467.775)	-	-	-	-	-	(101.673.369)
Imprumuturi bancare pe termen scurt	-	(162.958.828)	-	-	-	-	-	(162.958.828)
Datorii comerciale	(169.347.152)	(57.574.567)	(522.176)	-	-	(488.970)	-	(227.932.865)
<i>Situatia neta a expunerii pozitiei financiare</i>	68.457.262	(245.104.208)	(506.618)	8.198	-	(485.432)	-	(177.630.798)

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

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

(b) Managementul riscului financiar (continuare)

(iii) Riscul de piata (continuare)

Cursuri de schimb cu impact semnificativ aplicate sunt urmatoarele:

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

Analiza sensibilitatii

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

Efect in RON

	Profit sau pierdere inainte de impozitare	
	Apreciere	Depreciere
31 decembrie 2021		
EUR (3% variatie)	1.556.397	(1.556.397)
USD (5% variatie)	61.659	(61.659)
GBP (5% variatie)	(984)	984
CHF (7% variatie)	1.508	(1.508)
PLN (3% variatie)	24.888	(24.888)
MDL (5% variatie)	(548.456)	548.456
31 decembrie 2020		
EUR (2% variatie)	6.169.545	(6.169.545)
USD (4% variatie)	25.331	(25.331)
GBP (3% variatie)	(8.198)	8.198
PLN (4% variatie)	19.417	(19.417)

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

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

(b) Managementul riscului financiar (continuare)

(iii) Riscul de piata (continuare)

Riscul aferent ratei de dobanda

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

Expunerea la riscul ratei de dobanda

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

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

Analiza sensibilitatii valorii juste pentru instrumentele cu rata fixa

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

Analiza sensibilitatii fluxului de numerar pentru instrumentele cu rata variabila

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

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

29. PARTI AFILIATE

(a) Principalii actionari

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

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

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

(b) Remuneratia conducerii Societatilor

	2021	2020
Remunerarea conducerii executive	9.172.447	7.099.640

(c) Solduri cu partile afiliate

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

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

29. PARTI AFILIATE (CONTINUARE)

(c) Solduri cu partile afiliate (continuare)

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

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

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

29. PARTI AFILIATE (CONTINUARE)

(d) Tranzactii cu partile afiliate

Achizitii (fara TVA)	2021	2020
Aquila Construct	-	34.022
Best Coffee	590.736	2.217.952
Nordexim	803.190	305.292
Novadex	355.259	493.343
Seca Distribution	-	-
Trigor	-	-
Best Distribution Moldova	-	259.530
Total	1.749.188	3.310.139

Vanzari (fara TVA)	2021	2020
Aquila Construct	1.457.321	1.092.135
Best Coffee	363.820	515.566
Aquila Agricola	32.788	26.681
Aquila Asig	7.618	5.773
Nordexim	11.381.546	9.974.740
Novadex	2.778	-
Seca Distribution	-	-
Trigor	-	-
Best Distribution Moldova	-	61.491
Total	13.245.873	11.676.386

(e) Imprumuturi acordate partilor afiliate

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

30. ACHIZITIA DE FILIALE SI FUZIUNI ALE ENTITATILOR AFLATE SUB CONTROL COMUN

30.1 Achizitia AGRIROM SRL de catre AQUILA PART PROD COM SA

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

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

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

30. ACHIZITIA DE FILIALE SI FUZIUNI ALE ENTITATILOR AFLATE SUB CONTROL COMUN (CONTINUARE)

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

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

Activele și pasivele dobândite asumate la data fuziunii

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

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

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

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

Rezerve legale	107.000
Rezultatul reportat	965.146

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

30. ACHIZITIA DE FILIALE SI FUZIUNI ALE ENTITATILOR AFLATE SUB CONTROL COMUN (CONTINUARE)

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

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

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

(a) Contravaloarea transferata

Contravaloarea transferata reprezinta numerar in valoare totala de 22.400.000 RON.

(b) Activele nete identificabile achizitionate

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

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

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

Modificarea rezultatului reportat ca urmare a achizitiei este urmatoarea:

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

31. CONTINGENTE

Mediu fiscal

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

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

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

Preturi de transfer

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

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

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

32. ANGAJAMENTE

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

33. RAPORTAREA PE SEGMENTE

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

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

Venituri pe segmente de activitate

Produse și servicii	2021	2020
Distribuția de bunuri	1.796.385.731	1.569.610.045
Servicii logistice	73.900.083	78.031.609
Servicii de transport	59.428.028	60.226.461
Total	1.929.713.842	1.707.868.114

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

33. RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Profit din exploatare pe segmente de activitate

	2021	2020
Distributia de bunuri	79.643.914	72.904.428
Servicii logistice	6.893.608	4.492.530
Servicii de transport	(139.846)	3.301.448
Total	86.397.676	80.698.406

Grupul nu alocă active și datorii pe segmente.

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

34. EVENIMENTE ULTERIOARE

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

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

Războiul care este în desfășurare în Ucraina și sancțiunile impuse Federației Ruse ar putea avea un impact asupra economiilor europene, dar și globale. Entitatea nu are o expunere directă semnificativă la Ucraina, Rusia sau Belarus. Cu toate acestea, este posibil ca impactul asupra situației economice generale să necesite revizuirea anumitor ipoteze și estimări. În prezent, conducerea nu poate estima cu certitudine impactul evenimentelor, întrucât acestea se schimbă de la o zi la alta. Cu toate acestea, la data prezentelor situații financiare, Societatea își îndeplinește obligațiile la scadență și, prin urmare, aplică în continuare principiul continuității activității ca bază pentru întocmirea situațiilor financiare.

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

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

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

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

35. COVID-19

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

Impactul economic la nivel mai larg al acestor evenimente include:

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

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

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

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

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

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se precizează altfel)

35. COVID-19 (CONTINUARE)

Chiar si in contextul impactului pandemiei COVID -19 asa cum este descris mai sus, Grupul a bugetat o crestere a cifrei de afaceri pentru anul 2022.

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

Semnat si aprobat la data de 20 aprilie 2022:

Director Executiv
Vasile Constantin Catalin



Director Financiar
Bascau Sorin

