



AQUILA PART PROD COM S.A.

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

La data si pentru exercitiul financiar incheiat la

31 decembrie 2023

AQUILA PART PROD COM S.A.
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2023

CUPRINS:

PAGINA:

Situatia consolidata a pozitiei financiare	1 – 2
Situatia consolidata a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global	3 – 4
Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii	5 – 6
Situatia consolidata a fluxurilor de numerar	7 – 8
Note la situatiile financiare consolidate	9 – 64
Bazele intocmirii situatiilor financiare	
1. Entitatile care raporteaza si informatii generale	9-10
2. Bazele intocmirii situatiilor financiare	10-11
3. Moneda functionala si moneda de prezentare	11
4. Utilizarea rationamentelor profesionale si a estimarilor	11-12
Politici contabile	
5. Bazele evaluarii	12
6. Politici contabile materiale	12-26
7. Standarde si interpretari care nu au fost adoptate inca	27-29
Performanta financiara a exercitiului	
8. Venituri	30
9. Alte venituri	31
10. Alte cheltuieli de exploatare	31
11. Rezultatul financiar	32
12. Rezultatul pe actiune	32
13. Beneficiile angajatilor	33
Impozit pe profit	
14. Impozitul pe profit	33-34
Active	
15. Stocuri	35
16. Creante comerciale	35-36
17. Alte creante si avansuri acordate	37
18. Numerar si echivalente de numerar si depozite pe termen scurt	37
19. Imobilizari corporale	38-39
20. Imobilizari necorporale si fond comercial	39-40
21. Investitii imobiliare	40-41
22. Imprumuturi acordate partilor afiliate si creante pe termen lung de la partile afiliate	41-42
Capitaluri proprii si pasive	
23. Capital si rezerve	42-44
24. Datorii comerciale	44
25. Alte datorii	45
26. Imprumuturi	45-48
27. Leasing	48-50

AQUILA PART PROD COM S.A.
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2023

Instrumente financiare

28. Instrumente financiare - valori juste si managementul riscului 50-57

Alte informatii

29. Parti afiliate 57-59

30. Contingente 60

31. Angajamente 60

32. Raportare pe segmente 60-62

33. Evenimente ulterioare 63-64

AQUILA PART PROD COM S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2023

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

	Nota	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	19	238.647.508	176.907.989
Investitii imobiliare	21	13.804.884	13.717.978
Imobilizari necorporale	20	832.125	1.204.593
Fond comercial	20	5.011.706	5.011.706
Imprumuturi acordate partilor afiliate	22	17.155.649	33.633.554
Creante privind impozitul amanat	14	5.655.698	3.817.873
Alte active imobilizate		542.696	585.416
Total active imobilizate		281.650.266	234.879.109
Active circulante			
Stocuri	15	170.979.496	158.430.373
Creante comerciale	16	286.415.011	247.816.687
Partea curenta a imprumuturilor acordate partilor afiliate	22	2.934.588	3.591.648
Alte creante	17(a)	9.323.661	1.398.818
Avansuri acordate	17(b)	46.492.274	28.902.646
Depozite pe termen scurt	18(b)	185.000.000	160.000.000
Numerar si echivalente de numerar	18(a)	20.366.734	18.863.042
Total active circulante		721.511.764	619.003.214
Total active		1.003.162.030	853.882.323
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	23	180.590.088	180.590.088
Prime de emisiune		195.699.121	195.699.121
Actiuni proprii	23	(991.972)	(991.972)
Rezerve legale	23	14.782.375	9.397.735
Rezerva valutara		657.836	(11.315)
Rezultat reportat		141.360.955	98.707.569
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Grupului		532.098.403	483.391.226
Interese care nu controleaza		437.486	430.291
Total capitaluri proprii		532.535.889	483.821.517

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 2023

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

	Nota	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
DATORII			
Datorii pe termen lung			
Portiunea pe termen lung a datoriilor de leasing	26	148.817.148	90.131.640
Datorii comerciale	24	17.063	59.667
Datorii privind contractele cu clientii		585.094	247.519
Datorii privind impozitul amanat	14	1.497.471	1.036.563
Total datorii pe termen lung		150.916.776	91.475.389
Datorii curente			
Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor bancare pe termen lung	26	-	2.050.922
Imprumuturi bancare pe termen scurt	26	9.883.898	-
Portiunea pe termen scurt a datoriilor de leasing	26	32.927.398	32.949.238
Datorii comerciale	24	229.509.059	193.879.745
Beneficiile angajatilor	13	30.310.697	26.558.415
Datorii privind impozitul pe profit curent		4.076.828	5.022.422
Datorii privind contractele cu clientii		52.838	52.140
Provizioane		-	132.113
Alte datorii	25	12.948.647	17.940.422
Total datorii curente		319.709.365	278.585.417
Total datorii		470.626.141	370.060.806
Total capitaluri proprii si datorii		1.003.162.030	853.882.323

Semnate si aprobate la data de 29 martie 2024:

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 2023***(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)*

	Nota	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Venituri	8	2.510.015.417	2.210.325.473
Alte venituri	9	9.972.308	8.334.406
Costul bunurilor vandute	15	(1.865.729.621)	(1.623.973.263)
Costul combustibilului si al serviciilor de transport		(73.337.419)	(76.972.277)
Salarii si alte beneficii ale angajatilor	13	(258.519.989)	(225.237.381)
Cheltuieli cu reparatii, intretinere si materiale		(24.202.986)	(24.060.430)
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	19,20,21	(47.895.792)	(50.098.657)
Reluarea pierderilor din creditare	16,22	(25.567.898)	(19.782.564)
Alte cheltuieli de exploatare	10	(118.076.223)	(101.705.650)
Profit din exploatare		106.657.797	96.829.657
Venituri financiare	11	17.463.317	7.570.113
Cheltuieli financiare	11	(7.826.253)	(3.836.199)
Rezultat financiar		9.637.064	3.733.914
Profit inainte de impozitare		116.294.861	100.563.571
Cheltuiala cu impozitul pe profit	14	(19.369.574)	(15.331.547)
Profitul exercitiului financiar		96.925.287	85.232.024
Profitul exercitiului financiar atribuibil:			
- actionarilor Grupului		96.918.092	85.222.554
- intereselor care nu controleaza		7.195	9.470
Profitul exercitiului financiar		96.925.287	85.232.024
Rezultatul pe actiune			
Rezultatul pe actiune - de baza	12	0,081	0,071
Rezultatul pe actiune - diluat	12	0,081	0,071

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 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Nota	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Alte elemente ale rezultatului global		
<i>Elemente care sunt sau pot fi reclasificate ulterior in contul de profit sau pierdere</i>		
Diferente de curs valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate	669.151	(251.327)
Alte elemente ale rezultatului global, net de impozitare	669.151	(251.327)
Total rezultat global	97.594.438	84.980.697
Total rezultat global care poate fi atribuibil:		
- actionarilor Grupului	97.587.243	84.971.227
- intereselor care nu controleaza	7.195	9.470
Total rezultat global	97.594.438	84.980.697

Semnate si aprobate la data de 29 martie 2024:

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 2023

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

Nota	Atribuibile actionarilor Societatii					Rezultat reportat	Total atribuibil actionarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii	
	Capital social	Prime de emisiune	Actiuni proprii	Rezerve legale	Rezerva din conversia valutara					
Sold la 1 ianuarie 2023	180.590.088	195.699.121	(991.972)	9.397.735	(11.315)	98.707.569	483.391.226	430.291	483.821.517	
Rezultat global										
Profitul exercitiului financiar	-	-	-	-	-	96.918.092	96.918.092	7.195	96.925.287	
Alte elemente ale rezultatului global										
Diferente de curs valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate	-	-	-	-	669.151	-	669.151	-	669.151	
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	669.151	-	669.151	-	669.151	
Total rezultat global	-	-	-	-	669.151	96.918.092	97.587.243	7.195	97.594.438	
Tranzactii cu actionarii Grupului										
Contributii si distribui										
Dividende	23	-	-	-	-	(48.880.066)	(48.880.066)	-	(48.880.066)	
Total contributii si distribui		-	-	-	-	(48.880.066)	(48.880.066)	-	(48.880.066)	
Total tranzactii cu actionarii Grupului		-	-	-	-	(48.880.066)	(48.880.066)	-	(48.880.066)	
Alte modificari ale capitalurilor proprii										
Constituirea rezervelor legale	23	-	-	-	5.384.640	(5.384.640)	-	-	-	
Sold la 31 decembrie 2023		180.590.088	195.699.121	(991.972)	14.782.375	657.836	141.360.955	532.098.403	437.486	532.535.889

Semnate si aprobate la data de 29 martie 2024:

Director Executiv
Vasile Constantin Catalin



Director Financiar
Bascau Sorin



Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

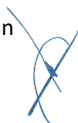
AQUILA PART PROD COM S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

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

Semnate si aprobate la data de 29 martie 2024:

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 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

	Nota	31 decembrie 23	31 decembrie 22
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare			
Profit dupa impozitare		96.925.287	85.232.024
Ajustari pentru:			
Amortizarea imobilizarilor corporale	19, 21	7.549.695	9.824.997
Amortizare activului aferent dreptului de utilizare	27	39.937.030	39.991.798
Amortizarea imobilizarilor necorporale	20	409.067	281.862
Castig din cedarea imobilizarilor corporale	9	(3.581.781)	(1.705.497)
Pierderi din deprecierea creantelor	16, 22	25.567.898	19.782.564
Alte castiguri si pierderi	15	436.421	-
Total venituri financiare	11	(17.463.317)	(7.570.113)
Total cheltuieli financiare	11	7.826.253	3.836.199
Cheltuiala cu impozitul pe profit	14	19.369.574	15.331.547
Modificari in:			
Descresteri / (cresteri) ale stocurilor		(13.544.892)	(24.775.959)
Descresteri / (cresteri) ale creantelor comerciale		(49.286.920)	(31.609.089)
Descresteri / (cresteri) ale altor creante		(10.145.009)	(4.842.145)
Descresteri / (cresteri) ale avansurilor acordate		(17.589.628)	4.315.372
Cresteri / (descresteri) ale datoriilor comerciale		35.586.710	(26.979.851)
Cresteri / (descresteri) ale altor datorii		4.014.794	1.071.436
Cresteri / (descresteri) ale provizioanelor si beneficiilor pentru angajati		3.620.169	2.316.244
Cresteri / (descresteri) ale datoriilor privind contractele cu clientii		338.273	(103.868)
Numerar generat din activitatea de exploatare		129.969.624	84.397.521
Dobanzi platite la banci	26	(159.539)	(87.420)
Plati aferente dobanzi leasing*	26	(6.554.113)	(2.685.732)
Impozit pe profit platit		(23.035.590)	(12.686.610)
Numerar net din activitatea de exploatare		100.220.382	68.937.759

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 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

	Nota	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii			
Plati pentru achizitia de imobilizari corporale		(11.604.209)	(14.958.070)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		4.819.309	2.186.418
Incasari din imprumuturi acordate partilor afiliate		2.624.255	6.523.032
Dobanzi incasate		13.744.160	7.391.895
Descrestere/(crestere) in depozitele pe termen scurt		(25.000.000)	35.000.000
Avans platit pentru achizitie companie	17	(2.500.000)	-
Numerar net utilizat in activitatea de investitii		(17.916.485)	36.143.275
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare			
Rambursari de imprumuturi bancare pe termen lung	26	(2.048.036)	(2.453.463)
Trageri din imprumuturi bancare pe termen scurt	26	9.883.898	-
Plati aferente leasing	26	(39.760.053)	(42.550.927)
Dividende platite	23	(48.876.014)	(84.546.723)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare		(80.800.205)	(129.551.113)
(Descresterea)/cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		1.503.692	(24.470.079)
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	18	18.863.042	43.333.121
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	18	20.366.734	18.863.042

* Pentru anul incheiat la 31 December 2022 sumele reprezentand plati de dobanda de leasing au fost incluse in cadrul liniei *Dobanzi platite la banci*.

Semnate si aprobate la data de 29 martie 2024:

Director Executiv

Vasile Constantin Catalin



Director Financiar

Bascau Sorin



AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

1. ENTITATILE CARE RAPORTEAZA SI INFORMATII GENERALE

Informatii generale despre Grup

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

Sediul si activitatile entitatilor din cadrul Grupului sunt urmatoarele:

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

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

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

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

La 31 decembrie 2023, actionarii Societatii sunt domnul Vasile Constantin Catalin si domnul Dociu Alin Adrian, fiecare detinand 33,3% in fiecare societate si o serie de alti actionari, care au o detinere combinata de actiuni de 33,4%.

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

1. ENTITATILE CARE RAPORTEAZA SI INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2022 actionarii Grupului sunt domnul Vasile Constantin Catalin si domnul Dociu Alin Adrian, fiecare detinand 33,3% din actiuni in fiecare societate si o serie de alti actionari cu o detinere combinata de 33,34% din actiuni.

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

Informatii generale despre Grup

Filialele Aquila sunt urmatoarele:

Entitate	% participatie la 31 decembrie 2023	% participatie la 31 decembrie 2022
PRINTEX S.A.	95,75%	95,75%
TRIGOR AVD S.R.L.	100%	100%

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

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

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

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate si autorizate spre publicare de catre Consiliul de Administratie la data de 29 martie 2024. Situatiile financiare vor fi prezentate pentru aprobarea actionarilor in cadrul adunarii programate in data de 29 aprilie 2024.

Detaliile privind politicile contabile materiale 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 2023 pozitia financiara a Grupului prezinta active curente nete (active circulante totale in suma de 721,5 milioane RON minus total datorii curente in suma de 319,7 milioane RON) in suma de 401,8 milioane RON (31 decembrie 2022: 340,4 milioane RON), in principal datorita depozitelor pe termen scurt legate de IPO in valoare 185 milioane RON, Grupul avand imprumuturi pe termen scurt doar partial utilizate (nota 26). Grupul continua sa tranzactioneze profitabil si sa genereze fluxuri de numerar pozitive, astfel, conducerea Grupului a evaluat ca acesta este capabil sa isi indeplineasca obligatiile pe masura ce devin exigibile.

La 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022, activele nete ale grupului sunt in valoare de 532,5 milioane RON, respectiv, 483,8 milioane RON.

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

Principiul continuitatii activitatii (continuare)

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 Grupul a raportat un profit de 96,9 milioane RON (pentru 2022: 85,2 milioane RON), cu 26% peste nivelul bugetat.

Grupul a distribuit dividende in 2023 in suma de 49 de milioane RON, iar conducerea considera ca disponibilitatea actuala a resurselor este suficienta pentru a permite Grupului sa isi continue activitatea si sa isi achite obligatiile in cursul normal al activitatii, fara a fi nevoie de vanzari substantiale de active, intrerupere a operatiunilor sale sau alte actiuni similare.

Rezultatele Grupului pot fi afectate direct de conditiile economice. In special de nivelul de ocupare a fortei de munca, inflatia, veniturile disponibile, nivelul consumului, increderea consumatorilor, impozitele aplicabile si disponibilitatea consumatorilor de a cheltui bani in pietele si zonele geografice in care Grupul opereaza. Intra-un mediu economic nefavorabil, cu o scadere a venitului disponibil, clientii Grupului pot reduce frecventa cu care achizitioneaza bunuri de larg consum sau pot alege optiuni mai ieftine. Acest risc ramane ridicat intrucat presiunea inflationista a continuat (in contextul socurilor de oferta) si de acumularea de tensiuni geopolitice in Europa de Est. O scadere a venitului disponibil poate afecta traficul clientilor, frecventa, valoarea medie a bunurilor achizitionate, precum si capacitatea Grupului de a transfera cresterea costurilor catre clientii sai. Grupul nu a fost impactat negativ de evolutia pietii in 2023.

Desi anul precedent a fost caracterizat de provocarile mai sus mentionate, avand in vedere tendinta de investitii in digitalizare, combinata cu imbunatatirea conditiilor de pe piata si cresterea portofoliului, Grupul a obtinut si urmareste sa obtina in viitor castiguri si profituri nete mai mari. Actiunile cheie ale Companiei sunt legate de optimizarea marjei prin concentrarea pe produse cu marja mare, incluzand brandurile proprii, extinderea solutiilor automatizate in distributie si logistica, dezvoltarea platformei B2B pentru a reduce timpul de plasare a comenzii si a creste productivitatea agentului de vanzari.

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

Pe baza celor descrise mai sus si a planurilor aferente anului 2024, conducerea a evaluat ca utilizarea principiului privind continuitatea activitatii pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate este adecvata.

3. MONEDA FUNCTIONALA SI MONEDA DE PREZENTARE

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

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

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

4. UTILIZAREA RATIONAMENTELOR PROFESIONALE SI A ESTIMARILOR

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

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

Ipoteze si incertitudini de estimare

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

- Notele 6 litera (h) (iii) si 6 (i) (iii) – duratele utile de viata a imobilizarilor corporale si necorporale;

4. UTILIZAREA RATIONAMENTELOR PROFESIONALE SI A ESTIMARILOR (CONTINUARE)

Ipoteze si incertitudini de estimare (continuare)

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

Evaluarea valorilor juste

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

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

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

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

Ipoteze si incertitudini de estimare

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

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

- Nota 28 litera (a) - instrumente financiare.

5. BAZELE EVALUARII

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

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE

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

(a) Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale Societatii si ale filialelor sale la 31 decembrie 2023. AQUILA PART PROD COM S.A. si filialele sale PRINTEX S.A. si TRIGOR AVD S.R.L. sunt contabilizate pe baza cerintelor de consolidare prevazute de IFRS adoptate de UE.

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(a) Bazele consolidarii (continuare)

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

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

(i) Combinari de Intreprinderi

Achizitii la 1 ianuarie 2017 sau ulterioare acestei date

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

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

În România, în cazul în care este necesară aprobarea Consiliului Concurenței, o întreprindere poate fi achiziționată după ce compania care achiziționează obține toate avizele de la Consiliul Concurenței.

(ii) Interese care nu controlează

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

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

(iii) Tranzacții eliminate în scopul consolidării

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

(b) Venituri din contractele cu clienții

În conformitate cu acest standard 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 îndreptat 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).

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(b) Venituri din contractele cu clientii (continuare)

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

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

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(b) Venituri din contractele cu clientii (continuare)

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

(c) Venituri si cheltuieli de finantare

Veniturile si cheltuielile de finantare ale Grupului includ in principal:

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

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

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(d) Tranzactii in valuta

(i) Tranzactii valutare

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

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

(ii) Operatiuni din strainatate

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

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

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

(e) Beneficiile angajatilor

(i) Beneficii pe termen scurt ale angajatilor

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

(ii) Planuri de beneficii determinate

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

(f) Impozitul pe profit

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

(i) Impozitul curent

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

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

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(f) Impozitul pe profit (continuare)

(ii) Impozitul amanat

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

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

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

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

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

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

(g) Stocuri

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

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

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

(h) Imobilizari corporale

(i) Recunoastere si evaluare

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

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

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

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

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(h) Imobilizari corporale (continuare)

(ii) Cheltuieli ulterioare

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

(iii) Amortizare

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

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

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

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

(iv) Reclasificarea la investitii imobiliare

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

(i) Imobilizari necorporale si fond comercial

(i) Recunoastere si evaluare

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

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

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

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

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

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

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(i) Imobilizari necorporale si fond comercial (continuate)

(ii) Cheltuieli ulterioare

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

(iii) Amortizare

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

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

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

(j) Investitii imobiliare

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

Grupul efectueaza evaluari pentru a determina daca valorile juste ale investitiilor imobiliare sunt semnificativ diferite fata de cost minus amortizarea acumulata in scopul prezentarii de informatii privind valoarea justa.

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

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

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

(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 situatia profitului sau pierderii („FVTPL”) sau la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global („FVTOCI”). Activele financiare nu sunt reclasificate ulterior recunoasterii lor initiale, cu exceptia cazului in care Grupul isi modifica modelul de afaceri privind managementul

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

activelor financiare, caz in care, toate activele financiare afectate sunt reclasificate in prima zi a primei perioade de raportare dupa modificarea modelului de afaceri.

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

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

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

La 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022, Grupul nu detine active financiare clasificate in niciuna dintre aceste categorii, toate fiind evaluate la costul amortizat.

Active financiare evaluate la costul amortizat

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

Datorii financiare - Clasificare, evaluare ulterioara si castiguri si pierderi

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

O datorie financiara este clasificata ca fiind FVTPL daca este clasificata drept detinuta in vederea tranzactionarii, este un instrument financiar derivat sau este desemnata ca atare la recunoasterea initiala. Datoriile financiare clasificate FVTPL sunt evaluate la valoarea justa, iar castigurile si pierderile nete, inclusiv orice cheltuieli cu dobanzile, sunt recunoscute in situatia profitului sau pierderii. La 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022 Grupul nu are datorii financiare clasificate in aceasta categorie.

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

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

(iii) Derecunoastere

Active financiare

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

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

sau

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

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(k) Instrumente financiare (continuare)

(iii) Derecunoastere (continuare)

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

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

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

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

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

Datorii financiare

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

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

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

(iv) Compensare

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

(l) Capital social

Actiuni ordinare

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

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(m) Depreciere

(i) Active financiare nederivate

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

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

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

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

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

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

Evaluarea ECL

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

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

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

Prezentarea ajustarii pentru ECL in situatia pozitiei financiare

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

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

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

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(m) Depreciere (continuare)

Imprumuturile acordate partilor afiliate sunt clasificate drept active financiare POCI, ca urmare, Grupul evalueaza ajustarea pentru pierderi pentru creantele din imprumuturi la o suma egala cu ECL pe durata de viata de la recunoasterea initiala. Pierderile din creditare preconizate la imprumuturile acordate partilor afiliate sunt determinate pe baza fluxului de numerar asteptat care urmeaza sa fie obtinut de la fiecare debitor pana la sfarsitul anului 2030, pe baza fluxurilor de numerar viitoare proiectate ale debitorilor. Proiectiile viitoare ale fluxului de numerar au incorporat rationament si estimari luand in considerare performantele istorice ale partilor afiliate, precum si schimbarile viitoare preconizate rezonabil pe baza informatiilor disponibile la data intocmirii acestor situatii financiare. La recunoasterea initiala, activele POCI nu au o pierdere din depreciere. In schimb, ECL-urile pe durata de viata sunt incorporate in calculul pentru rata de dobanda efectiva.

In cazul in care un activ financiar este POCI, la data raportarii, doar modificarile cumulate ale pierderilor din creditare preconizate pe durata de viata de la recunoasterea initiala sunt recunoscute ca o pierdere din depreciere. Pierderile viitoare de credit preconizate sunt evaluate utilizand rata efectiva a dobanzii.

(ii) Active nefinanciare

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

Pentru testarea 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.

(n) Dividende

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

(o) Active si datorii contingente

O datorie contingenta este:

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

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(o) Active si datorii contingente (continuare)

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

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

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

(p) Leasing

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

(i) Grupul in calitate de locatar

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

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

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

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

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

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

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

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(p) Leasing (continuare)

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 Grupului cu privire la sumele care se preconizeaza ca vor fi datorate in conformitate cu garantia aferenta valorii reziduale, atunci când Grupul isi modifica evaluarea privind probabilitatea exercitarii unei optiuni de cumparare, extindere sau reziliere sau atunci când are loc o revizuire a unei plati de leasing fixa in fond.

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

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

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

(ii) Grupul in calitate de locator

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

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

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

(q) Combinari de intreprinderi

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

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

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

(r) Parti afiliate

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

O persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este afiliata unei entitati care raporteaza dacă acea persoana:

- i) Detine controlul sau controlul comun asupra entitatii care raporteaza;
- ii) Are o influenta semnificativa asupra entitatii care raporteaza; sau

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(r) Parti afiliate (continuare)

- iii) Este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii care raporteaza sau a unei societati-mama a entitatii care raporteaza;

O societate este afiliata unei entitati care raporteaza daca indeplineste una dintre urmatoarele conditii:

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

(s) Evenimente ulterioare

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

(t) Profit din exploatare

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

(u) Estimarea valorii juste

„Valoarea justa” inseamna pretul care ar fi primit pentru vanzarea unui activ sau platit pentru transferul unei datorii intr-o tranzactie normala intre participantii pe piata la data evaluarii in principal sau, in absenta acesteia, pe piata cea mai avantajoasa la care Grupul are acces la data respectiva. Valoarea justa a unei datorii reflecta riscul sau de neexecutare. Anumite politici contabile ale Grupului si cerinte de prezentare a informatiilor necesita evaluarea valorilor juste atat pentru activele si datoriile financiare, cat si pentru cele nefinanciare (consultati nota 4). Atunci cand acesta este disponibil, Grupul evalueaza valoarea justa a unui instrument utilizand pretul cotate pe o piata activa pentru instrumentul respectiv. O piata este considerata „activa” daca tranzactiile pentru activ sau datorie au loc cu o frecventa si un volum suficiente pentru a furniza informatii privind preturile in mod continuu.

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

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

7. STANDARDE SI INTERPRETARI CARE NU AU FOST ADOPTATE INCA

(i) Standarde si interpretari aprobate de UE

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor standarde IFRS care au fost adoptate de Grup la 1 ianuarie 2023:

- IFRS 17 Contracte de asigurare
- IAS 1 Prezentarea Situatiilor Financiare si Declaratia de Practica privind Raportarea Financiara Internationala 2: Prezentarea politicilor contabile (Amendamente)
- IAS 8 Politici contabile, schimbari de estimari contabile si corectarea erorilor: Definitia estimarilor contabile (Amendamente),
- IAS 12 Impozit pe profit: Impozitul amanat legat de active si datorii rezultate dintr-o tranzactie unica (Amendamente),
- IAS 12 Impozit pe profit: Reforma fiscala internationala - Regulile modelului Pilonul II (Amendamente)

Noile IFRS adoptate si amendamentele IFRS nu au avut un impact material asupra politicilor contabile ale Grupului, exceptand cele indicate mai jos:

- IAS 1 Prezentarea Situatiilor Financiare si Declaratia de Practica privind Raportarea Financiara Internationala 2: Prezentarea politicilor contabile

Amendamentele sunt valabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023. Amendamentele ofera indrumari referitoare la aplicarea rationamentelor de materialitate in contextul notelor explicative ale politicilor contabile. In particular, amendamentele aduse IAS 1 inlocuiesc cerinta de a prezenta politici contabile 'semnificative' cu o cerinta de a prezenta politici contabile 'materiale'. De asemenea, sunt adaugate indrumari si exemple ilustrative in Declaratia de Practica pentru a asista in aplicarea conceptului de materialitate atunci cand se fac rationamente despre prezentare de politici contabile. Grupul a revizuit prezentarea informatiilor privind politicile contabile pentru a asigura conformitatea cu modificarea standardului. Modificarile au avut un impact asupra prezentarii politicilor contabile de catre Grup, dar nu si asupra evaluarii, recunoasterii sau prezentarii oricaror elemente din situatiile financiare ale Grupului.

- IAS 12 Impozit pe profit: Reforma fiscala internationala - Regulile modelului Pilonul II (Amendamente)

Amendamentele intra in vigoare imediat dupa emitere, dar anumite cerinte de prezentare in notele explicative intra in vigoare mai tarziu. Organizatia pentru Cooperare si Dezvoltare Economica (OCDE) a publicat modelul de reguli ale Pilonului II in decembrie 2021 pentru a se asigura ca marile companii multinationale vor fi supuse unei rate minime de impozitare de 15%. La 23 mai 2023, IASB a emis Reforma fiscala internationala – Modelul de reguli ale Pilonului II - Amendamente la IAS 12. Amendamentele introduc o exceptie temporara obligatorie la contabilizarea impozitelor amanate care rezulta din implementarea jurisdictionala a modelului de reguli ale Pilonului II si cerinte de prezentare in note explicative pentru entitatile afectate privind expunerea posibila la impozitul conform Pilonului II. Amendamentele solicita pentru perioadele in care legislatia Pilonului II este (in mod substantial) promulgata, dar inca nu este efectiva, prezentarea informatiilor cunoscute sau rezonabil de estimat care ajuta utilizatorii situatiilor financiare sa inteleaga expunerea entitatii la impozit conform Pilonului II. Pentru a se conforma acestor cerinte, o entitate este obligata sa prezinte in notele explicative informatii calitative si cantitative despre expunerea sa la impozitul conform Pilonului II la sfarsitul perioadei de raportare. Prezentarea in notele explicative a cheltuielilor curente cu impozitul conform Pilonului II si prezentari referitoare la perioadele anterioare intrarii in vigoare a legislatiei sunt obligatorii pentru perioadele de raportare anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023, dar nu sunt necesare pentru orice perioada interimara care se incheie inainte sau la 31 decembrie 2023. Legislatia Pilonului II a fost adoptata sau adoptata substantial in anumite jurisdictii in care opereaza Grupul. Modificarile nu au avut niciun impact asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului, deoarece Grupul nu intra in domeniul de aplicare al normelor modelului din Pilonul II deoarece veniturile sale sunt mai mici de 750 milioane EURO/an. Avand in vedere cele de mai sus, aceste modificari nu afecteaza politica Grupului.

(ii) Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si neadoptate anticipat

Urmatoarele standarde, modificari de standarde si interpretari au fost emise, dar nu sunt inca in vigoare pentru perioada anuala incepand la 1 ianuarie 2024. Grupul nu intentioneaza sa adopte aceste standarde inainte ca acestea sa intre in vigoare. Grupul se asteapta ca adoptarea standardelor de raportare financiara de mai jos in perioadele viitoare sa nu aiba un impact material asupra situatiilor financiare ale Grupului.

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

(ii) Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si neadoptate anticipat (continuare)

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

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

De asemenea, sunt prevazute prezentari suplimentare pentru datoriile pe termen lung care rezulta din acorduri de imprumut care fac obiectul unor angajamente financiare care trebuie respectate in termen de douasprezece luni dupa perioada de raportare.

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

Amendamentele intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2024 si aplicarea timpurie este permisa. Amendamentele au ca scop imbunatatirea cerintelor pe care un vanzator-locator le aplica la evaluarea datoriei de leasing care rezulta dintr-o tranzactie de vanzare si leaseback in IFRS 16, in timp ce nu modifica contabilizarea contractelor de leasing care nu se refera la tranzactii de vanzare si leaseback. In special, vanzatorul-locatar determina „platile de leasing” sau „platile de leasing revizuite” astfel incat vanzatorul-locatar sa nu recunoasca nicio valoare a castigului sau a pierderii care se refera la dreptul de utilizare pe care il retine.

Aplicarea acestor cerinte nu impiedica vanzatorul-locator sa recunoasca, in contul de profit sau pierdere, orice castig sau pierdere legat(a) de incetarea partiala sau totala a unui contract de leasing. Un vanzator-locator aplica amendamentul retroactiv, in conformitate cu IAS 8, pentru tranzactiile de vanzare si leaseback incheiate dupa data aplicarii initiale, respectiv, inceputul perioadei anuale de raportare in care o entitate a aplicat pentru prima data IFRS 16.

(iii) Standardele/Amendamentele care nu sunt inca in vigoare si care nu au fost inca aprobate de Uniunea Europeana

- IAS 7 Situatia Fluxurilor de Numerar si IFRS 7 Prezentarea Instrumentelor Financiare - Aranjamentele de Finantare pentru Furnizori (Amendamente)

Amendamentele intra in vigoare pentru perioadele de raportare anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2024, cu posibilitatea aplicarii anticipate. Amendamentele completeaza cerintele deja prevazute in IFRS si necesita ca o entitate sa prezinte in notele explicative termenii la situatiile financiare conditiile aranjamentelor de finantare pentru furnizori. In plus, entitatile trebuie sa prezinte in notele explicative la inceputul si la sfarsitul perioadei de raportare sumele inregistrate aferente aranjamentelor de finantare pentru furnizori si pozitile in care aceste datorii sunt prezentate, precum si sumele inregistrate ale datoriilor financiare pentru care factorii (finantarorii) au achitat datoriile comerciale corespunzatoare. De asemenea, entitatile trebuie sa prezinte in notele explicative tipul si efectul modificarilor non-cash in sumele inregistrate ale datoriilor financiare aferente aranjamentelor de finantare pentru furnizori, care impiedica comparabilitatea sumelor inregistrate ale datoriilor financiare. In plus, amendamentele cer unei entitati sa prezinte in notele explicative, la inceputul si la sfarsitul perioadei de raportare, termenele de plata pentru datoriile financiare catre factori si pentru datoriile comerciale comparabile care nu fac parte din aceste aranjamente.

- IAS 21 Efectele Variatiilor Cursurilor de Schimb Valutar: Lipsa convertibilitatii (Amendamente)

Amendamentele intra in vigoare pentru perioadele de raportare anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2025, cu posibilitatea aplicarii anticipate. Amendamentele specifica modul in care o entitate ar trebui sa evalueze daca o moneda este convertibila si cum ar trebui sa determine o rata de schimb la vedere atunci cand convertibilitate lipseste. O moneda este considerata convertibila intr-o alta moneda atunci cand o entitate poate obtine cealalta moneda intr-un interval de timp care permite o intarziere administrativa standard si printr-un mecanism de piata sau de schimb in care o tranzactie de schimb ar crea drepturi si obligatii executorii.

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

(iii) Standardele/Amendamentele care nu sunt inca in vigoare si care nu au fost inca aprobate de Uniunea Europeana (continuare)

- IAS 21 Efectele Variatiilor Cursurilor de Schimb Valutar: Lipsa convertibilitatii (continuare)

Daca o moneda nu este convertibila intr-o alta moneda, o entitate este obligata sa estimeze rata de schimb la vedere la data de masurare. Obiectivul unei entitati in estimarea ratei de schimb la vedere este de a reflecta rata la care ar avea loc o tranzactie de schimb ordonata la data de masurare intre participantii de pe piata in conditiile economice prevalente. Amendamentele mentioneaza ca o entitate poate utiliza o rata de schimb observabila fara ajustare sau o alta tehnica de estimare.

- Amendamentul in IFRS 10 Situatii Financiare Consolidate si IAS 28 Investitiile in Entitatile Asociate si in Asocierile in Participatie: Vanzarea sau Contributia Activelor intre un Investitor si Asociat sau Asociere in Participatie

Amendamentele abordeaza o inconsecventa recunoscuta intre cerintele din IFRS 10 si cele din IAS 28, in ceea ce priveste vanzarea sau contributia activelor intre un investitor si asociat sau asociere in participatie. Principala consecinta a amendamentelor este ca un castig sau o pierdere integrala este recunoscut(a) atunci cand o tranzactie implica o afacere (indiferent daca este inclusa intr-o filiala sau nu). Un castig sau o pierdere partial(a) este recunoscut(a) atunci cand o tranzactie implica active care nu constituie o afacere, chiar daca aceste active sunt incluse intr-o filiala. In decembrie 2015, IASB a amanat data de aplicare a acestui amendament pe termen nedefinit in asteptarea rezultatului proiectului sau de cercetare privind metoda punerii in echivalenta.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

8. VENITURI

	2023	2022
Venituri	2.506.344.450	2.206.787.393
Venituri din chirii*	3.670.968	3.538.080
Total venituri	2.510.015.418	2.210.325.473

*Veniturile din chirii includ inchirierea de investitii imobiliare in cadrul contractelor de leasing in suma de 1.422.919 RON pentru 2023 si, respectiv, 1.148.010 RON pentru 2022 (nota 21). Cealalta parte a veniturilor din chirii se refera la proprietatile subinchiriate de Aquila.

Prezentarea veniturilor din contractele cu clientii

	2023	2022
Distributia de bunuri	2.353.534.038	2.059.666.658
Servicii logistice	87.603.416	78.868.663
Servicii de transport	65.206.995	68.252.073
Total	2.506.344.450	2.206.787.393

In structura veniturilor s-au inregistrat cresteri pe segmentele de afaceri: distributie 14%, logistica 11% si scadere pe segmentul de transport de 4%, legata de scaderea numarului de km parcursi.

Prezentarea veniturilor in functie de tara

	2023	2022
Romania	2.272.639.374	1.983.888.629
Moldova	111.849.612	97.692.035
Olanda	38.231.393	40.950.237
Germania	32.920.378	30.565.247
Altele	50.703.693	53.691.246
Total	2.506.344.450	2.206.787.393

Prezentarea veniturilor in functie de momentul recunoasterii acestora

	2023	2022
Produse si servicii transferate la un moment specific	2.418.741.034	2.105.738.384
Servicii transferate in timp	87.603.416	101.049.009
Total	2.506.344.450	2.206.787.393

Avand in vedere faptul ca durata contractelor este de un an, Grupul a aplicat solutia practica prevazuta in IFRS 15:121 deoarece contractele cu clientii sunt incheiate pe un an. Contractele se incheie pe un an; de aceea, Grupul nu prezinta informatii despre obligatiile de executare ramase.

In exercitiile financiare 2023 si 2022 nu exista clienti care reprezinta mai mult de 10% din veniturile totale.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

9. ALTE VENITURI

	2023	2022
Compensatii din asigurari	2.556.953	3.235.592
Castig net la cedarea imobilizarilor corporale	3.581.781	1.705.497
Penalitati	1.612.215	290.449
Venituri din subventii	104.925	125.661
Altele	2.116.433	2.977.207
Total	9.972.308	8.334.406

10. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	2023	2022
Utilitati	14.717.424	12.373.439
Consultanta generala	12.909.885	10.591.022
Taxe rutiere	10.804.737	10.265.160
Prime de asigurare	9.241.306	7.755.780
Marketing si publicitate	8.591.450	4.894.773
Servicii IT	7.654.506	5.731.957
Merchandising	5.516.101	5.593.073
Deplasari	5.284.718	5.443.070
Cheltuieli juridice	4.809.720	5.585.909
Servicii de manipulare si depozitare	4.491.856	5.213.513
Taxele de servicii din contractele de inchiriere pentru depozitare	3.629.462	3.327.019
Chirii	3.018.263	1.719.144
Sponsorizari	2.937.960	2.433.293
Comisioane bancare si cheltuieli similare	2.883.686	2.400.925
Compensatii, amenzi si penalitati	2.558.015	489.310
Securitate	1.839.261	1.745.669
Servicii de audit si consultanta*	1.499.738	1.241.192
Formarea profesionala si alte cheltuieli cu personalul	1.294.583	1.000.849
Eliminarea deeurilor	1.050.297	1.181.092
Posta si telecomunicatii	846.998	651.798
Servicii de salubritate	435.733	334.333
Alte cheltuieli de exploatare**	12.060.524	11.733.329
Total	118.076.223	101.705.650

* In anul 2023, onorariul contractual pentru auditul statutar al situatiilor financiare anuale consolidate si individuale ale Societatii si filialelor, furnizat de Ernst & Young Assurance Services SRL ("E&Y"), este in valoare de 171.000 EUR.

**Alte cheltuieli de exploatare includ cheltuieli diverse cum ar fi taxe, obligatii si plati similare catre bugetul statului, cheltuielile cu serviciile de valoare mica legate de depozite, taxe de aplicatii HR, servicii legate de arhivarea si digitalizarea documentelor, servicii de dezinfectie, servicii logistice, taxe de mediu etc

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

11. REZULTATUL FINANCIAR

	2023	2022
Venituri din dobanzi*	16.750.476	7.391.895
Alte venituri de finantare	712.840	178.218
Total venituri de finantare	17.463.317	7.570.113
Cheltuiala cu dobanzile**	(6.713.652)	(2.773.151)
Pierderi nete din diferentele de curs valutar	(345.882)	(845.224)
Alte cheltuieli financiare	(766.719)	(217.824)
Total costuri de finantare	(7.826.253)	(3.836.199)
Rezultat financiar	9.637.064	3.733.914

*Veniturile din dobanzi includ dobanzile aferente imprumuturilor acordate partilor afiliate in suma de 1.367.925 RON (2022: 1.477.695 RON) si dobanda aferenta depozitelor bancare in suma de 15.382.552 RON (2022: 5.914.200 RON).

**Cheltuiala cu dobanzile include dobanzile aferente contractelor de leasing in suma de 6.554.113 RON (2022: 2.156.463 RON) si dobanda catre banci in suma de 159,539 RON (2022: 252,407 RON).

12. REZULTATUL PE ACTIUNE

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

Profit atribuibil actionarilor ordinari

	2023	2022
Profitul atribuibil actionarilor Grupului	96.918.092	85.222.554
Profitul atribuibil actionarilor ordinari	96.918.092	85.222.554

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

	2023	2022
Actiuni ordinare emise la 1 ianuarie	1.200.002.400	200.000.400
Actiuni ordinare emise la 23 februarie 2022	-	1.000.002.000
Total actiuni ordinare emise	1.200.002.400	1.200.002.400
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare la 31 decembrie	1.198.922.400	1.198.922.400*

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Rezultatul pe actiune - de baza si diluat (RON)	0,081	0,071

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

13. BENEFICIILE ANGAJATIILOR

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

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Salarii si indemnizatii	21.919.962	19.255.040
Contributiile la asigurarile sociale	6.991.238	6.077.748
Impozite pe salarii	1.399.498	1.225.627
Total datorii si angajamente la sfarsitul anului	30.310.697	26.558.415

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:

	2023	2022
Salarii si indemnizatii	213.468.216	186.665.250
Diurne	13.764.191	13.196.771
Contributii si cheltuieli sociale	12.708.938	10.099.460
Tichete de masa si de cadou	18.578.643	15.275.900
Total cheltuieli privind beneficiile angajatilor in perioada	258.519.989	225.237.381

*Pentru anul 2022, suma de 583.635 Ron, reprezentand contributii si cheltuieli sociale, si, respectiv, suma de 3.093.049 Ron, reprezentand tichete de masa au fost prezentate in cadrul liniei *Salarii si indemnizatii*.

Remuneratia conducerii Grupului este prezentata in nota 29.

14. IMPOZIT PE PROFIT

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

(i) Sume recunoscute in situatia profitului sau pierderii

	2023	2022
Cheltuiala cu impozitul curent	20.746.490	15.944.835
Venituri din impozitul amanat	(1.376.917)	(613.288)
Total cheltuiala cu impozitul pe profit	19.369.574	15.331.547

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

14. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)

(ii) Reconcilierea ratei de impozitare efective

		2023		2022
Profit inainte de impozitare		116.294.862		100.563.571
Impozit calculat prin aplicarea ratei de impozitare a Societatii	16%	18.729.001	16%	16.090.171
Impactul ratelor de impozitare in jurisdicia straina	0%	(543.264)	0%	(322.942)
Elemente similare veniturilor	0%	502.739		
Rezerva legala	-1%	(861.542)	-1%	(743.077)
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile*	6%	7.592.152	4%	3.673.620
Venituri neimpozabile	-4%	(1.147.889)	0%	104.466
Credit fiscal – sponsorizari si alte beneficii fiscale	-1%	(4.901.827)	-3%	(3.470.692)
Impozitul pe profit	17%	19.369.575	15%	15.331.547

Printex S.A. este platitor de impozit pe veniturile microintreprinderilor, iar in conformitate cu prevederile Codului fiscal si a declaratiei de impozit, cota de impozit pe veniturile microintreprinderilor aplicata este de 1% asupra cifrei de afaceri.

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

*Cheltuielile nedeductibile, al caror impact in impozitul pe profit este de 7.592.352 RON, se refera, in principal, la pierderile din creditare preconizate si la cheltuieli privind ajustarile pentru deprecierea stocurilor in suma de 25.530.321 RON (2022: 19.015.051 RON) precum si la alte cheltuieli cu ocazia scoaterii din evidenta a clientilor incerti, provizioane aferente concediului neluat.

(iii) Modificarea soldurilor impozitului amanat

	Sold la 31 decembrie 2023				
	Sold net la 1 ianuarie 2023	Recunoscut in situatia profitului sau pierderii	Net	Creante privind impozitul amanat	Datorii privind impozitul amanat
Imobilizari corporale*	(1.036.563)	(460.908)	(1.497.471)	-	(1.497.471)
Deprecierea creantelor comerciale	2.493.030	1.572.380	4.065.411	4.065.411	-
Beneficiile angajatilor	1.324.843	265.445	1.590.288	1.590.288	-
Creante / (datorii) privind impozitul inainte de compensari	2.781.310	1.376.917	4.158.227	5.655.698	(1.497.471)
Compensari impozit	-	-	-	-	-
Creante / (datorii) nete privind impozitul	2.781.310	1.376.917	4.158.227	5.655.698	(1.497.471)
	Sold la 31 decembrie 2022				
	Sold net la 1 ianuarie 2022	Recunoscut in situatia profitului sau pierderii	Net	Creante privind impozitul amanat	Datorii privind impozitul amanat
Imobilizari corporale*	(832.336)	(204.227)	(1.036.563)	-	(1.036.563)
Deprecierea creantelor comerciale	1.796.112	696.919	2.493.030	2.493.030	-
Beneficiile angajatilor	1.204.247	120.596	1.324.843	1.324.843	-
Creante / (datorii) privind impozitul inainte de compensari	2.168.022	613.288	2.781.310	3.817.873	(1.036.563)
Compensari impozit	-	-	-	-	-
Creante / (datorii) nete privind impozitul	2.168.022	613.288	2.781.310	3.817.873	(1.036.563)

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

15. STOCURI

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Consumabile	1.259.293	915.978
Bunuri destinate revanzarii	172.434.358	159.232.781
Pierdere deprecieri	(2.714.155)	(1.718.386)
Total stocuri	170.979.496	158.430.373

In anul 2023, costul stocurilor recunoscute drept cheltuiala in situatia profitului sau pierderii este de 1.865.729.621 RON (2022: 1.623.973.263 RON). Pentru suma gajata a stocurilor, va rugam sa consultati Nota 26 (c).

Ajustarea pentru deprecierea stocurilor recunoscuta in timpul exercitiului este prezentata mai jos:

		31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Sold la 1 ianuarie	Nota	1.718.386	1.210.022
Cheltuiala cu provizionul pentru depreciere	10	2.714.154	2.808.586
Reclasificare	10	-	290.866
Inregistrare/consum provizion	10	(1.718.385)	(2.591.088)
Sold la 31 decembrie		2.714.155	1.718.386

Miscarile nete ale ajustarilor de depreciere a stocurilor in suma de 995.769 RON (2022: 508.364RON) sunt incluse in cadrul Notei 10 la linia *Alte cheltuieli de exploatare* (Nota 10).

16. CREANTE COMERCIALE

	Nota	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Creante comerciale de la terte parti, valoare bruta		314.412.136	271.243.625
Creante comerciale de la parti afiliate, valoare bruta	29	14.306.990	10.793.659
Reduceri angajate acordate clientilor*		(17.092.884)	(18.945.097)
Ajustare pentru pierdere		(25.211.231)	(15.275.500)
Total creante comerciale, net		286.415.011	247.816.687

**Reducerile angajate acordate clientilor* reprezinta facturi de intocmit la sfarsitul anului, aceste reduceri urmand sa fie acordate clientilor pe baza realizarii volumelor de vanzari si a altor prevederi contractuale.

Creantele comerciale pe termen scurt de la partile afiliate sunt prezentate in nota 29. Pentru valoarea creantelor gajate, va rugam sa consultati nota 26 litera (c).

Expunerea Grupului la riscul de credit este influentata de caracteristicile individuale ale fiecarui client. Pierderile din creditare preconizate aferente creantelor comerciale sunt estimate utilizand o matrice de provizioane determinata in functie de experienta anterioara privind neindeplinirea obligatiilor de plata a debitorului si o analiza a situatiei financiare curente a debitorului.

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

Modelul pierderilor din creditare preconizate („ECL”) include un impact prospectiv. Pentru perioadele incheiate la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022, dupa incorporarea rezultatelor aferente factorilor prospectivi, nu a fost necesar ca in modelul ECL sa fie inclusa o depreciere suplimentara.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

16. CREANTE COMERCIALE (CONTINUARE)

	31 decembrie 2023			
	Rata medie ECL ponderata	Valoare bruta	Provizioane pentru clienti incerti	Creante comerciale nete
Nici cu scadenta depasita, nici depreciate	0,94%	226.593.561	(2.121.704)	224.471.857
Cu scadenta depasita intre 1-30 zile	4,63%	54.162.282	(2.506.973)	51.655.309
Cu scadenta depasita intre 31-60 zile	24,76%	8.526.108	(2.110.684)	6.415.424
Cu scadenta depasita intre 61-90 zile	51,69%	3.200.646	(1.654.364)	1.546.282
Cu scadenta depasita peste 90 de zile	87,85%	19.143.646	(16.817.506)	2.326.140
Total		311.626.243	(25.211.231)	286.415.012

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

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

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Sold la 1 ianuarie	15.275.500	11.017.120
Depreciere recunoscuta (reluare)**	9.899.944	4.974.192
Creante anulate	-	(715.812)
Diferente de curs	35.787	-
Sold la 31 decembrie	25.211.231	15.275.500

Pierderile din creditare preconizate, raportate in situatia rezultatului global in suma de 25.567.898 RON (2022: 19.782.564 RON) includ:

- Deprecierea creantelor comerciale in suma neta de 9.899.944 Ron (2022: 4.974.192 RON). Din valoarea totala acesteia, suma de 4.457.887 RON (2022: 4.016.174 RON) se refera la Nordexim S.R.L. (nota 29);
- Deprecierea aferenta imprumuturilor catre partile afiliate in suma de 14.987.180 RON (2022: 14.808.372 RON) (nota 22);
- Alte miscari: 680.874 RON.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

17. ALTE CREANTE SI AVANSURI ACORDATE

17(a) Alte creante

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Concedii medicale de recuperat	2.128.717	391.025
Sume in legatura cu personalul**	1.318.142	572.292
Sume platite catre Romtec*	2.500.000	-
Alte creante***	3.376.802	435.501
Total	9.323.661	1.398.818

* In noiembrie 2023, Societatea a semnat un antecontract de vanzare-cumparare pentru 100% din actiunile Romtec Europa SRL ("Romtec") detinuta in proportie de 80% de Green Ideas Group MTC SRL si 20% de FLM Group Green MTC SRL. In baza acestui antecontract, Societatea a platit un avans de 2.500.000 RON.

Tranzactia s-a efectuat sub rezerva finalizarii unui audit specific de catre firme specializate si a obtinerii aprobarilor necesare de la Consiliul Concurentei. Tranzactia a fost finalizata in 26 februarie 2024 (nota 33).

**La data de 31 decembrie 2022, sumele in legatura cu personalul au fost prezentate la linia *Alte creante*.

***Linia include contravaloarea veniturilor din dobanzi care urmeaza sa fie incasata de la banci in 2024 in suma de 2.948.500 RON.

17(b) Avansuri acordate

La 31 decembrie 2023, avansurile acordate, in suma de 46.492.274 RON (31 decembrie 2022: 28.902.646 RON), includ:

- avansuri catre furnizori pentru achizitia de stocuri in suma de 36.082.431 RON (31 decembrie 2022: 19.238.814 RON);
- avansuri catre furnizori pentru servicii ce urmeaza a fi prestate in suma de 2.225.437 RON (31 decembrie 2022: 2.145.401 RON);
- plati anticipate pentru asigurarea autovehiculelor: 2.626.626 lei (31 decembrie 2022: 2.537.190 lei)
- plati anticipate pentru chirie: 1.690.736 RON (31 decembrie 2022: 1.576.036 RON)
- altele: 3.859.421 RON (31 decembrie 2022: 3.483.201 RON)

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

18(a) Numerar si echivalente de numerar

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Conturi curente bancare	17.635.913	18.786.514
Numerar	69.296	76.528
Bilete la ordin si cekuri bancare	2.661.525	-
Total numerar si echivalent de numerar	20.366.734	18.863.042

Pentru numerarul si echivalentele de numerar gajate la banca a se vedea nota 26 litera (c).

18(b) Depozite pe termen scurt

Soldul prezentat la 31 decembrie 2023 de 185.000.000 RON se refera la o parte din sumele din IPO care au fost plasate in depozite pe termen scurt (termen de 12 luni – 40.000.000 RON, termen de 9 luni – 10.000.000 RON, termen de 6 luni – 80.000.000 RON, termen de 3 luni – 45.000.000 RON, termen de 1 luna – 10.000.000 RON). Dobanda aferenta se situeaza in intervalul 5,7% si 6,65%.

Soldul prezentat la 31 decembrie 2022 de 160.000.000 RON se refera la o parte din sumele primite din IPO care au fost plasate in depozite pe termen scurt (termen 6 luni – 150.000.000 RON si termen 3 luni 10.000.000 RON). Dobanda primita este intre 8,2% si 9%.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

19. IMOBILIZARI CORPORALE

Miscarile din cadrul imobilizari corporale in 2023 si 2022 sunt dupa cum urmeaza:

	Terenuri si cladiri	Instalatii si echipamente	Mobilier si birotica	Imobilizari in curs	Total
Valoarea contabila bruta					
Sold la 1 ianuarie 2022	183.809.485	222.093.112	14.968.715	692.508	421.563.820
Intrari	81.330.435	24.333.685	730.492	2.318.482	108.713.094
Ajustari ale valorii contabile brute*	(3.974.230)	-	-	-	(3.974.230)
Iesiri	(475.091)	(11.058.222)	(45.844)	-	(11.579.157)
Sold la 31 decembrie 2022	260.690.599	235.368.575	15.653.363	3.010.990	514.723.527
Sold la 1 ianuarie 2023	260.690.599	235.368.575	15.653.363	3.010.990	514.723.527
Intrari	58.975.261	42.746.689	2.222.227	6.339.175	110.283.352
Transfer din imobilizari in curs	-	3.318.759	-	(3.318.759)	-
Ajustari ale valorii contabile brute*	(845.315)	-	-	-	(845.315)
Iesiri	(6.694.921)	(22.133.602)	(271.411)	(141.300)	(29.241.234)
Diferente de curs valutar	18.934	481.284	413	-	500.631
Sold la 31 decembrie 2023	312.144.558	259.781.705	17.604.592	5.890.106	595.420.961
Amortizarea cumulata si pierderile din depreciere					
Sold la 1 ianuarie 2022	115.856.118	179.209.398	9.680.359	-	304.745.875
Amortizare	27.527.888	20.640.402	1.043.819	-	49.212.109
Ajustarea amortizarii cumulate*	(4.761.946)	-	-	-	(4.761.946)
Amortizarea cumulata a iesirilor	(451.447)	(10.883.209)	(45.844)	-	(11.380.500)
Sold la 31 decembrie 2022	138.170.613	188.966.591	10.678.334	-	337.815.538
Sold la 1 ianuarie 2023	138.170.613	188.966.591	10.678.334	-	337.815.538
Amortizare	25.846.299	19.879.770	1.127.990	-	46.854.059
Ajustarea amortizarii cumulate*	(133.841)	-	-	-	(133.841)
Amortizarea cumulata a iesirilor	(6.694.921)	(21.290.820)	(270.104)	-	(28.255.845)
Diferente de curs valutar	(2.426)	495.555	413	-	493.542
Sold la 31 decembrie 2023	157.185.724	188.051.096	11.536.632	-	356.773.453
Valori contabile nete					
La 31 decembrie 2022	122.519.986	46.401.984	4.975.029	3.010.990	176.907.989
La 1 ianuarie 2023	122.519.986	46.401.984	4.975.029	3.010.990	176.907.989
La 31 decembrie 2023	154.958.834	71.730.609	6.067.959	5.890.106	238.647.508

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

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

19. IMOBILIZARI CORPORALE (CONTINUARE)

Imobilizarile corporale includ active aferente dreptului de utilizare cu o valoare contabila neta de 50.659.513 RON la 31 decembrie 2023 (31 decembrie 2022: 31.707.016 RON) privind echipamentele achizitionate prin leasing si 132.972.488 RON la 31 decembrie 2023 (31 decembrie 2022: 98.758.932 RON) privind terenurile si cladirile in sistem de leasing care nu corespund definitiei investitiei imobiliare (consultati nota 27).

Valoarea contabila totala a imobilizarilor corporale gajate la 31 decembrie 2023 este de 7.584.491 RON (31 decembrie 2022: 8.338.559 RON) (consultati nota 26c). Valoarea imobilizarilor corporale amortizate integral si aflate inca in utilizare la 31 decembrie 2023 este de 145.914.275 RON (31 decembrie 2022: 138.459.182 RON).

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

** Mijloacele fixe transferate din mijloacele fixe in curs se refera in principal la automatele de cafea, care sunt utilizate de Grup sau vandute catre clienti diversi. Acestea se depreciaza pe o perioada de 7 ani (tipuri profesionale HoReCa) sau 2 pana la 3 ani (tipuri de birou). Soldul la 31 decembrie 2023 include doar aparatele achizitionate in 2023.

20. IMOBILIZARI NECORPORALE SI FOND COMERCIAL

	Fond comercial	Marci	Alte active necorporale	Total
Valoarea contabila bruta				
Sold la 1 ianuarie 2022	5.011.706	2.698.926	399.492	8.110.124
Intrari	-	-	17.762	17.762
Iesiri	-	-	(90.637)	(90.637)
Sold la 31 decembrie 2022	5.011.706	2.698.926	326.617	8.037.249
Intrari	-	-	36.599	36.599
Iesiri	-	-	(160.750)	(160.750)
Sold la 31 decembrie 2023	5.011.706	2.698.926	202.466	7.913.098
Amortizare cumulata				
Sold la 1 ianuarie 2022	-	1.156.683	382.406	1.539.089
Amortizare	-	385.561	-	385.561
Deprecierea cumulata a iesirilor	-	-	(103.700)	(103.700)
Sold la 31 decembrie 2022	-	1.542.244	278.706	1.820.950
Amortizare	-	385.560	23.507	409.067
Deprecierea cumulata a iesirilor	-	-	(160.750)	(160.750)
Sold la 31 decembrie 2023	-	1.927.804	141.463	2.069.267
Valori contabile nete				
La 31 decembrie 2022	5.011.706	1.156.682	47.911	6.216.299
La 31 decembrie 2023	5.011.706	771.122	61.003	5.843.831

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

La 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022, Grupul a efectuat o analiza de depreciere a fondului comercial, care a fost alocat acelei unitati generatoare de numerar formata din distributia si comertul cu alimente, bauturi si tutun efectuate de AGRIROM S.R.SL.

Pe baza analizeiefectuate, fondul comercial nu este depreciat la 31 decembrie 2023 si la 31 decembrie 2022.

20. IMOBILIZARI NECORPORALE SI FOND COMERCIAL (CONTINUARE)

Ipoteze cheie utilizate in calcule si sensibilitatea la modificarile ipotezelor

Valoarea recuperabila a fondului comercial este determinata pe baza valorii de utilizare determinata in functie de proiectiile fluxurilor de numerar bugetate care acopera o perioada de trei ani, un cost mediu ponderat al capitalului inainte de impozitare (WACC) de 14% pe an si de o rata de crestere de 2,5% (2022: WACC de 12,6% p.a., rata de crestere de 2.5%).

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

- (i) WACC
- (ii) Ratele de crestere utilizate pentru a extrapola fluxurile de numerar dincolo de perioada de prognoza

(i) WACC

WACC ia in considerare atat datoriile, cat si capitalurile proprii. Costul capitalurilor proprii este derivat din rentabilitatea preconizata a investitiei de catre investitorii Grupului. Costul datoriei se bazeaza pe imprumaturile purtatoare de dobanda pe care Grupul este obligat sa le deserveasca. O crestere a WACC pana la 15% si pana la 16% nu ar duce la depreciere.

(ii) Ratele de crestere estimate

Conform studiilor de specialitate, piata produselor congelate a crescut cu 2,5% intre 2020 si 2021, fiind pe un trend ascendent, in special legumele. Pe baza nevoii de eficienta, cererea de produse congelate a crescut in 2023, cu perspective de crestere pentru urmatorii ani.

Conducerea a folosit o abordare prudenta, folosind aceeasi rata de crestere ca in 2020, respectiv 2,5%. Chiar daca aceasta rata scade si este de 1,5% sau 2%, nu va rezulta nicio depreciere.

21. INVESTITII IMOBILIARE

(a) *Reconcilierea valorilor contabile*

	2023	2022
Valoarea bruta contabila		
Sold la 1 ianuarie	16.097.533	16.069.631
Transfer de la imobilizari corporale	845.315	-
lesiri	-	(138.144)
Alte ajustari	-	166.046
Sold la 31 decembrie	16.942.848	16.097.533
Amortizarea cumulata si deprecierea		
Sold la 1 ianuarie	2.379.555	2.214.388
Cheltuiala cu deprecierea	624.567	165.166
Transfer la investitii imobiliare	133.841	-
Sold la 31 decembrie	3.137.963	2.379.554
Valoarea contabila		
Sold la 1 ianuarie	13.717.978	13.855.243
Sold la 31 decembrie	13.804.884	13.717.978

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

21. INVESTITII IMOBILIARE (CONTINUARE)

(a) Reconcilierea valorilor contabile (contabile)

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

La data de 31 decembrie 2023 a fost efectuata o evaluare de catre un specialist extern, iar valoarea justa a investitiei imobiliare este de 21.478.787 RON.

La 31 decembrie 2022 Grupul a efectuat o evaluare interna si a stabilit ca valoarea justa nu s-a modificat semnificativ si nu difera semnificativ comparativ cu valoarea contabila.

Valoarea justa a investitiei imobiliare, evaluata si prezentata in situatiile financiare, se bazeaza pe o evaluare efectuata de un evaluator independent care este autorizat si detine o calificare profesionala recunoscuta si relevanta si care are experienta recenta in locul si categoria investitiei imobiliare evaluate.

(b) Sume recunoscute in situatia profitului sau a pierderii

	2023	2022
Venituri din chirie	1.422.919	1.148.010
Cheltuieli directe de exploatare	(429,923)	(227.279)

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

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

Imprumuturi acordate partilor afiliate

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Novadex	11.138.748	12.645.536
Aquila Agricola	6.483.263	6.660.195
Best Coffee Solutions	2.468.226	2.937.655
Nordexim	-	14.981.816
Total	20.090.237	37.225.202
Portiunea pe termen scurt	2.934.588	3.591.648
Portiunea pe termen lung	17.155.649	33.633.554

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

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

La 31 decembrie 2020, a fost semnat un act aditional prin care scadenta imprumutului a fost extinsa pana la 31 decembrie 2028, iar imprumul a fost convertit in euro (EUR). In conformitate cu actul aditional, imprumul se plateste in transe trimestriale, cu dobanda de 1,8% pe an. Imprumul nu este garantat. In 2023, imprumul a fost incasat conform graficului de rambursare. Pentru exercitiul financiar incheiat in 2023, nu au fost inregistrate ECL suplimentare dupa revizuirea imprumutului.

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

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

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 evolutia financiara a Nordexim si rezultatele aferente au fost evaluate ca nefiind in conformitate cu asteptarile anterioare. Avand in vedere scaderea semnificativa a valorii capitalului propriu, care a fost calculata luand in considerare un WACC de 13,6 % si o rata de crestere de 1% pentru valoarea terminala, a fost efectuata o revizuire a imprumutului. Calculul pierderilor din creditare preconizate a indicat deficite de numerar suplimentare actualizate la rata dobanzii efective ajustate a creditului initial de 14.987.180 RON, care au condus la deprecierea integrala a soldului creditului.

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

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

La 31 decembrie 2020 a fost semnat un act additional prin care scadenta imprumutului a fost extinsa pana la 31 decembrie 2030, iar imprumutul a fost convertit in euro (EUR). In conformitate cu actul additional, imprumutul se plateste in transe trimestriale, cu dobanda de 1,8% pe an. Imprumutul nu este garantat. In 2023 imprumutul a fost partial incasat conform graficului de rambursare. Pentru exercitiul financiar incheiat in 31 decembrie 2023, nu au fost inregistrate ECL suplimentare dupa revizuirea imprumutului.

- 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 additional prin care scadenta imprumutului a fost extinsa pana la 31 decembrie 2030, iar imprumutul a fost convertit in euro (EUR). In conformitate cu actul additional, imprumutul se plateste in transe trimestriale, cu dobanda de 1,8% pe an. Imprumutul nu este garantat. In 2023, imprumutul a fost incasat conform graficului de rambursare. Pentru exercitiul financiar incheiat in 2023, nu au fost inregistrate ECL suplimentare dupa revizuirea imprumutului.

Pierdere din depreciere suplimentara recunoscuta in 2023 pentru imprumutul acordat Nordexim:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Sold initial	14.981.816	32.774.621
Rambursare	(50.488)	(2.955.525)
Pierdere din suplimentara recunoscuta	(14.987.180)	(14.808.372)
Impactul reevaluarii (schimb valutar)	55.852	(28.908)
Sold final	-	14.981.816

23. CAPITAL SI REZERVE

(a) Capital social

La 31 decembrie 2023, capitalul social este de 180.590.088 RON (31 decembrie 2022: 180.590.088 RON) si include efectul retrarii prevazute de aplicarea IAS 29 Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste pana la 31 decembrie 2003. Reconcilierea capitalului social se prezinta astfel:

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

23. CAPITAL SI REZERVE (CONTINUARE)

(a) Capital social (continuare)

Capital social (valoare nominala)	180.000.360
Ajustare de retratare conform IAS 29	589.728
Soldul capitalului social retratat la 31 decembrie 2023	180.590.088

Capital social (valoare nominala)	180.000.360
Ajustare de retratare conform IAS 29	589.728
Soldul capitalului social retratat la 31 decembrie 2022	180.590.088

Numarul de actiuni al Grupului a fost dupa cum urmeaza:

Numar de actiuni	RON		Actiuni ordinare		
	Nota	2023	2022	2023	2022
In circulatie la 1 ianuarie		180.590.088	30.589.788	1.200.002.400	200.000.400
Majorare actiuni prin incorporarea primelor de capital	12	-	150.000.300	-	1.000.002.000
In circulatie la 31 decembrie – platite integral	12	180.590.088	180.590.088	1.200.002.400	1.200.002.400

Valoarea nominala a actiunilor este de 0,15 RON la 31 decembrie 2023 si la 31 decembrie 2022. Noile actiuni emise in 2022 au fost prezentate in nota 1. Toate actiunile ordinare dau drepturi egale asupra activelor reziduale ale societatilor mentionate mai sus.

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

(b) Rezerve legale

Rezervele legale sunt constituite in proportie de 5% din profitul inainte de impozitare conform situatiilor financiare individuale statutare ale societatilor din cadrul Grupului, pana cand rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social nominal varsat la fiecare societati, in conformitate cu legislatia. Aceste rezerve sunt deductibile la calculul impozitului pe profit si nu sunt distribuibile. La 31 decembrie 2023, conform profitului net realizat, Societatea a majorat rezerva legala cu 5%, reprezentand 5.384.640 RON .

Rezervele legale au fost retratate in conformitate cu IAS 29 Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste pana la 31 decembrie 2003 (ajustarea pentru efectul hiperinflatiei este in valoare de 110.225 RON la 31 decembrie 2023 si la 31 decembrie 2022).

(c) Actiuni proprii

Soldul de 991.972 RON se refera la 1.080.000 de actiuni, din care: 180.000 actiuni proprii rascumparate si 900.000 actiuni premium emise in 2022.

(d) Dividende

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

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Proprietarilor Societatii-mama	48.880.066	84.547.999
Total	48.880.066	84.547.999
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare la 31 decembrie	1.198.922.400	1.198.922.400*
Dividende pe actiune	0,041	0,071

23. CAPITAL SI REZERVE (CONTINUARE)

(d) *Dividende (continuare)*

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

Din dividendele declarate de Societatea-mama, dividendele platite au fost de 48.876.014 RON in 2023 si de 84.546.731 RON in 2022.

In 2022, actionarii Societatii-mama au aprobat distribuirea de dividende in valoare de 84.547.999 RON. In 2023, actionarii Societatii-mama au aprobat distribuirea de dividende in valoare de 48.880.066 RON.

(e) *Managementul capitalului*

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

Structura capitalului Grupului cuprinde datorii, care includ imprumuturi, numerar si echivalente de numerar, precum si capitalurile proprii care pot fi atribuite actionarilor Societatii. Capitalurile proprii includ 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 proprii. Grupul isi echilibreaza structura generala a capitalului prin plata dividendelor, prin emiterea de noi actiuni, precum si prin contractarea de noi datorii sau prin stingerea celor existente.

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

	Nota	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
<i>In RON</i>			
Imprumuturi si datorii de leasing	26	191.628.444	125.131.800
Minus: Numerar si echivalente bancare	18	(20.366.734)	(18.863.042)
Datorie neta		171.261.710	106.268.758
Total capitaluri proprii atribuibile proprietarilor Grupului		532.535.889	483.821.517
Gradul de indatorare		0,32	0,22

24. DATORII COMERCIALE

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Datorii comerciale catre terti	246.973.388	216.266.721
Datorii comerciale catre parti afiliate	978.243	1.429.824
Angajamente pentru reduceri de primit*	(18.425.509)	(23.757.133)
Total	229.526.122	193.939.412
Portiune termen scurt	229.509.059	193.879.745
Portiune termen lung	17.063	59.667

Datoriile comerciale catre partile afiliate sunt prezentate in nota 29.

* Angajamentele pentru reducerile de primit reprezinta reduceri acumulate la sfarsitul exercitiului financiar de primit de la furnizori in baza indeplinirii volumelor achizitionate de stocuri si a executarilor contractuale. Pentru detalii privind clasificarea si prezentarea neta, va rugam sa consultati nota 4 si nota 6.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

25. ALTE DATORII

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
TVA de plata	8.828.789	7.513.734
Dividende de platit	13.119	9.318
Creditori diversi	2.098.752	2.300.070
Alte datorii*	2.007.987	8.117.300
Total	12.948.647	17.940.422

*La 31 decembrie 2023, alte datorii includ datoria TRIGOR AVD S.R.L. catre actionarii fondatori in valoare de 1.230.266 RON (31 decembrie 2022: 5.999.456 RON).

Alte datorii catre partile afiliate sunt prezentate in nota 29.

26. IMPRUMUTURI BANCARE

(a) Imprumuturi bancare pe termen lung

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Restituiri	(2.048.036)	(2.453.463)
Efectul variatiilor de curs valutar	(2.886)	(8.282)
Sold la 31 decembrie	-	2.050.922
Portiune pe termen scurt	-	2.050.922
Portiune pe termen lung	-	-

In februarie 2019, AQUILA PART PROD COM S.A. a contractat un imprumut pe termen lung in valoare de 2.280.000 EUR cu Raiffeisen Bank pentru a finanta achizitionarea AGRIBOM S.R.L.. Imprumutul s-a rambursat 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 2023 este de 0 EUR, iar la 31 decembrie 2022 este de 414.545 EUR.

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

In decembrie 2021, AQUILA PART PROD COM S.A. a contractat un imprumut pe termen lung in valoare de 5.000.000 EUR de la BERD pentru finantarea diferitelor proiecte (software – 28%, echipamente – 36%, cheltuieli de marketing – 13% si capital circulant – 23%). La 31 decembrie 2023 si la 31 decembrie 2022 nu a fost trasa nicio suma din acest imprumut. In decembrie 2022 perioada in timpul careia poate fi folosit imprumutul a fost prelungita pana la 22 decembrie 2024.

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

(b) Imprumuturi bancare pe termen scurt

Soldul facilitatilor de credit pe termen scurt la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022 este prezentat mai jos:

Banca	31-Dec-23	31-Dec-22
Raiffeisen Bank	9.883.898	-
Total	9.883.898	-

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

26. IMPRUMUTURI BANCARE (CONTINUARE)

Grupul dispune de urmatoarele facilitati de credit pe termen scurt:

AQUILA PART PROD COM S.A.

(1a) Unicredit Bank: linie de credit de tip multivaluta (RON, EUR) contractata in 2015 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 2024. Rata dobanzii este ON EURIBOR + 2,25% pentru EUR si ON ROBOR + 2% pentru RON. Suma utilizata la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022 este 0.
- 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 2025. Suma utilizata din aceasta facilitate la 31 decembrie 2023 este de 10.278.797 EUR; la 31 decembrie 2022 este de 10.033.728 EUR.

Creditul este garantat de AQUILA PART PROD COM S.A. cu creante comerciale de la anumiti clienti, conturi bancare la Unicredit Bank, vehicule si anumite marfuri. Creditul este, de asemenea, garantat de Novadex, o parte afiliata. Valoarea contabila a activelor gajate ca garantii reale este prezentata in nota 26 (c).

(1b) EximBank: facilitate de credit de tip multivaluta (RON, EUR), contractata in 2014, include o linie de credit reinnoibila si un mecanism de emitere de scrisori de garantie bancara, cu o limita de 10.000.000 EUR.

- Linie de credit (monetara) cu o limita de 2.000.000 EUR, avand rata dobanzii de 1M EURIBOR + 2,25 % pentru EUR si 1M ROBOR + 1,5 % pentru RON. Facilitatea este valabila pana la 1 august 2024. Suma utilizata la 31 decembrie 2023 este 0 si la 31 decembrie 2022: 0.
- Facilitate pentru emiterea de scrisori de garantie bancara (nemonetara) cu o limita de 8.000.000 EUR. Aceasta facilitate este valabila pana la 12 iulie 2025. Suma utilizata din aceasta facilitate la 31 decembrie 2023 este de 6.560.068 EUR si la 31 decembrie 2022 este de 7.964.909 EUR.

Intreaga facilitate este garantata de AQUILA PART PROD COM S.A. cu conturile bancare deschise la EximBank, marfuri si creante comerciale de la anumiti clienti. Facilitatea nemonetara este garantata, de asemenea, de o contragarantie de stat de 31.496.960 RON. Valoarea contabila a activelor gajate ca garantii reale este prezentata in nota 26 (c).

(1c) Raiffeisen Bank:

- facilitate de credit contractata in 2005, avand limita de 17.500.000 EUR la 31 decembrie 2023, care include:
 - Facilitatea 1 - descoperit de cont cu limita de 11.000.000 EUR, valabila pana la 30 iunie 2024
 - Facilitatea 2 – facilitate pentru emitere de scrisori de garantie bancara cu limita de 3.500.000 Euro, valabila pana in 30 iunie 2025.
 - Facilitatea 3 – descoperit de cont si optiune de emitere a scrisorilor de garantie bancara cu o limita de 3.000.000 EUR, valabila pana in 30 septembrie 2024.

Rata dobanzii este O/N EONIA + 2 % pentru EUR si O/N ROBOR + 1,5 % pentru RON. Suma utilizata pentru emiterea scrisorilor de garantie la 31 decembrie 2023 este 6.500.000 euro (31 decembrie 2022 este de 3.000.000 euro). La 31 decembrie 2023 soldul descoperitului de cont este de 1.986.873 EURO (9.883.898 RON), iar la 31 decembrie 2022 este 0.

Facilitatea este garantata de catre AQUILA PART PROD COM S.A. cu conturi bancare deschise la Raiffeisen Bank, marfuri, creante comerciale de la anumiti clienti si anumite terenuri si cladiri. Imprumutul este, de asemenea, garantat de PRINTEX S.A., filiala a AQUILA PART PROD COM S.A., Novadex, Nordexim si Aquila Agricola, parti afiliate. Valoarea contabila a activelor gajate ca garantii este prezentata in nota 26 (c).

- Facilitate nemonetara pentru emiterea de scrisori bancare de garantie contractata in 2014, cu o limita de 1.000.000 EUR la 31 decembrie 2023 si, respectiv, 31 decembrie 2022, valabila pana la 30 iunie 2025. Facilitatea a fost utilizata integral de AQUILA PART PROD COM S.A. la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

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

26. IMPRUMUTURI BANCARE (CONTINUARE)

(1d) Banca Transilvania: linie de credit contractata in 2018 pentru finantarea capitalului circulant, in valoare de 4.000.000 EUR.

Rata dobanzii este de 1M EURIBOR + 2,45 %. Creditul este valabil pana la 27 septembrie 2024. Soldul imprumutului la 31 decembrie 2023 este de 0 (31 decembrie 2022: 0).

Imprumutul este garantat de AQUILA PART PROD COM S.A cu stocuri, creante comerciale de la anumiți clienti, precum si cu incasari de numerar si conturi bancare existente si viitoare la Banca Transilvania. Valoarea contabila a activelor gajate ca garantii este prezentata in nota 26 (c).

TRIGOR AVD S.R.L.

(1e) BCR Chisinau: linie de credit contractata in 2010, in valoare de 2.000.000 MDL. Rata dobanzii este de 8%. Linia de credit este valabila pana in 16 mai 2025. Soldul creditului la 31 decembrie 2023 este 0; 31 decembrie 2022 este 0.

BCR Chisinau: linie de credit contractata in 2010, in valoare de 300.000 EUR. Rata dobanzii este de 4,5 %. Linia de credit este valabila pana in 16 mai 2025. Soldul creditului la 31 decembrie 2022 este 0; 31 decembrie 2022 este 0.

Liniile de credit si scrisorile de garantie emise de banca (prezentate la nota 31) sunt gajate cu anumite cladiri si stocuri.

(c) Garantii si ipoteci

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

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Imobilizari corporale si investitii imobiliare*	7.584.491	8.338.559
Stocuri	145.502.038	129.196.880
Creante comerciale	180.172.360	164.503.375
Numerar si echivalente de numerar	8.681.031	18.274.491
Total	341.939.920	320.313.305

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

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

	Datorii		
	Imprumuturi pe termen lung	Imprumuturi pe termen scurt	Leasing
Sold la 1 ianuarie 2023	-	2.050.922	123.080.878
Modificari din fluxuri de numerar de finantare			
Trageri din imprumuturi bancare	-	9.883.898	-
Rambursari ale imprumuturilor		(2.050.922)	-
Plata datoriilor de leasing	-	-	(39.760.053)
Total modificari din fluxuri de numerar de finantare	-	7.832.976	(39.760.053)
Efectul variatiilor cursului valutar			
Aferente datoriilor			
Contracte de leasing noi	-	-	65.646.223
Cheltuieli cu dobanzile	64.838	94.700	6.554.113
Dobanzi platite	(64.838)	(94.700)	(6.554.113)
Modificari ale contractului de leasing	-	-	32.777.497
Sold la 31 decembrie 2023	-	9.883.898	181.744.546

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

26. IMPRUMUTURI BANCARE (CONTINUARE)

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

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

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

La 31 decembrie 2023 contractele noi de inchiriere se refera la inchiriere cladiri in suma de 58.974.070 RON (31 decembrie 2022: 81.251.321 RON) si la inchiriere echipamente in suma de 39.449.650 RON (31 decembrie 2022: 14.322.966 RON).

In 2023 modificarile contractelor de leasing se refera in principal la prelungirea perioadei de inchiriere, in acelasi timp chiria lunara fiind majorata din cauza inflatiei sau renegotiata anual pentru majoritatea acestor contracte.

27. LEASING

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

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

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

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

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

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

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

27. LEASING (CONTINUARE)

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

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

(i) Active aferente dreptului de utilizare

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

In 2023 si 2022, termenele mai multor contracte de inchiriere clasificate ca leasing in conformitate cu IFRS a fost prelungita (si/sau suprafata inchiriată a fost modificata) cu un nou termen, ceea ce a dus la recunoasterea unor active suplimentare privind dreptul de utilizare, dupa cum este prezentat mai jos:

2023	Terenuri si cladiri	Echipamente	Total
Sold la 1 ianuarie	98.758.932	31.707.016	130.465.948
Amortizare	(24.760.514)	(15.176.516)	(39.937.030)
Intrari de active aferente dreptului de utilizare	58.974.070	39.449.650	98.423.720
Scaderi*	-	(5.320.637)	(5.320.637)
Sold la 31 decembrie	132.972.488	50.659.513	183.632.001
2022	Terenuri si cladiri	Echipamente	Total
Sold la 1 ianuarie	42.776.905	33.968.731	76.745.636
Amortizare	(23.319.261)	(16.672.537)	(39.991.798)
Intrari de active aferente dreptului de utilizare*	79.345.360	16.137.691	95.483.051
Scaderi**	(44.073)	(1.726.869)	(1.770.942)
Sold la 31 decembrie	98.758.932	31.707.016	130.465.948

*Pentru soldul datoriei aferente contractelor de leasing si modificarile aferente (noi contracte de leasing și modificari), va rugam sa consultati nota 26 litera (d).

**Scaderea activelor aferente dreptului de utilizare se refera la vehiculele pentru care Grupul a devenit proprietar la sfarsitul contractului de leasing.

(ii) Sume recunoscute in situatia profitului sau pierderii

	Nota	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Dobanzi aferente datoriilor din leasing	11	6.554.113	2.156.463
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pe termen scurt sau cu valoare mica	10	3.018.263	2.159.809

(iii) Valori recunoscute in situatia fluxurilor de numerar

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Iesiri de numerar aferente contractelor de leasing	(39.760.053)	(42.550.927)
Dobanzi platite	(6.554.113)	(2.520.744)

27. LEASING (CONTINUARE)

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

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

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

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Sub un an	1.466.754	1.148.010
Intre 1 si 2 ani	1.438.253	900.889
Intre 2 si 3 ani	1.382.378	863.766
Intre 3 si 4 ani	1.293.444	803.890
Intre 4 si 5 ani	925.733	783.815
Peste 5 ani	1.842.496	1.414.494
Total	8.349.058	5.914.864

28. INSTRUMENTE FINANCIARE - VALORI JUSTE SI MANAGEMENTUL RISCURILOR

(a) Clasificari contabile si valori juste

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

(b) Managementul riscului financiar

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

- (i) riscul de credit*
- (ii) riscul de lichiditate;*
- (iii) riscul de piata.*
- (iv) riscuri nefinanciare*

(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.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

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

(b) Managementul riscului financiar (continuare)

(i) Riscul de credit (continuare)

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

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

La finalul perioadelor de raportare, nu exista miscari semnificative intre niveluri. Tabelele de mai jos detaliaza calitatea de creditare a activelor financiare ale Grupului, precum si expunerea maxima a Grupului la riscul de credit:

31 decembrie 2023	Nota	ECL pentru 12 luni sau pe durata de viata	Valoarea contabila bruta	Pierderi previzionate	Valoarea contabila neta
Imprumuturi acordate partilor afiliate	22	ECL calculat pe durata de viata (credit depreciat)	49.885.790	(29.795.551)	20.090.239
Creante comerciale	16	ECL calculat pe durata de viata (model simplificat)	311.626.242	(25.211.231)	286.415.011
			361.512.032	(55.006.782)	306.505.250

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

Pentru imprumuturile acordate partilor afiliate si creantele comerciale pe termen lung de la partile afiliate, clasificate drept active financiare POCI, Grupul a stabilit ajutarea 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 credite au fost incheiate in perioada 2007 – 2013, initial cu o scadenta de 12 luni. Ulterior, imprumuturile au fost prelungite anual cu inca 12 luni. La 31 decembrie 2020, Grupul a incheiat un act aditional cu fiecare debitor pentru restructurarea creditelor – modificand scadenta pana la 31 decembrie 2030 si schimband moneda creditelor din lei in euro.

Echivalentele de numerar și depozitele pe termen scurt ale Grupului sunt plasate la institutii financiare de renume, cu un rating de credit ridicat.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

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

(b) Managementul riscului financiar (continuare)

(ii) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezinta riscul ca Grupul sa intampine dificultati in onorarea obligatiilor asociate 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, atat in conditii normale, cat si in conditii de stres, fara a suferi pierderi neacceptabile si fara a periclita reputatia Grupului.

Grupul urmareste mentinerea nivelului sau de numerar si echivalente de numerar la o valoare care sa depaseasca iesirile de numerar preconizate pentru datoriile financiare. De asemenea, Grupul monitorizeaza nivelul intrarilor de numerar preconizate pentru creantele comerciale, precum si iesirile de numerar preconizate pentru plata datoriilor comerciale si a altor datorii. In plus, Grupul mentine facilitati de credit pentru finantarea cheltuielilor de exploatare (a se vedea nota 26).

Expunerea la riscul de lichiditate

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

Datorii financiare	Fluxuri de numerar contractuale					
	Nota	Total	Sub 1 an	1 - 2 ani	2 - 5 ani	Peste 5 ani
31 decembrie 2023						
Imprumuturi bancare	26	9.883.898	9.883.898	-	-	-
Leasing	27	212.204.247	40.806.973	36.812.269	93.070.772	41.514.234
Datorii comerciale	24	229.526.122	229.509.059	17.063	-	-
Total		451.614.267	280.199.930	36.829.332	93.070.772	41.514.234
31 decembrie 2022						
Imprumuturi bancare	26	2.050.922	2.050.922	-	-	-
Leasing*	27	131.208.114	35.682.089	27.374.562	52.550.041	15.601.422
Datorii comerciale	24	193.939.412	193.879.745	59.667	-	-
Total		327.198.448	231.612.756	27.434.229	52.550.041	15.601.422

*La 31 decembrie 2022 datoriile aferente contractelor de leasing nu includeau platile dobanzilor contractuale, iar infomatiile comparative au fost ajustate in consecința.

Indicatorii riscului de lichiditate

	Nota	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Active circulante		721.511.764	619,003,214
Datorii curente		319.709.365	278,585,417
Indicatorul lichiditatii curente		2,26	2,22
Numerar si echivalente de numerar	18	20.366.734	18,863,042
Creante comerciale	16	286.415.011	247,816,687
Datorii curente		319.709.365	278,585,417
Indicatorul lichiditatii imediate		0,96	0,96

28. 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, ale cursului valutar si ale ratei dobanzii, sa afecteze profitul Grupului sau valoarea instrumentelor financiare detinute. Obiectivul managementului riscului de piata este de a gestiona si de a controla expunerile la riscul de piata in limite acceptabile, optimizand in acelasi timp rezultatele.

Riscul valutar

Grupul este expus riscului valutar in masura in care exista un dezechilibru intre monedele in care sunt denumite vanzarile, 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 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

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

(b) Managementul riscului financiar (continuare)

(iii) Riscul de piata (continuare)

Expunerea la riscul valutar

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

Suma in RON	Nota	RON	EUR	USD	GBP	CHF	PLN	MDL	HUF	Total
31 decembrie 2023										
Numerar si echivalente de numerar	18	14.184.953	4.909.238	641.284	10.630	490	1.776	618.373	(10)	20.366.734
Depozite pe termen scurt	18	185.000.000	-	-	-	-	-	-	-	185.000.000
Creante comerciale	16	251.700.861	16.681.814	88.446	4.750	-	-	17.939.139	-	286.415.011
Imprumuturi acordate partilor afiliate	22	-	20.090.237	-	-	-	-	-	-	20.090.237
Imprumuturi bancare pe termen scurt	26	-	(9.883.898)	-	-	-	-	-	-	(9.883.898)
Leasing	27	(709.344)	(180.739.392)	-	-	-	-	(295.810)	-	(181.744.546)
Datorii comerciale	24	(154.899.285)	(69.506.046)	(3.526.863)	-	(24.150)	-	(1.569.778)	-	(229.526.122)
Situatia neta a expunerii pozitiei financiare		295.277.184	(218.448.047)	(2.797.133)	15.380	(23.659)	1.776	16.691.925	(10)	90.717.416
31 decembrie 2022										
Numerar si echivalente de numerar	18	13.922.063	4.392.915	206.226	12.737	-	9.826	319.275	-	18.863.042
Depozite pe termen scurt	18	160.000.000	-	-	-	-	-	-	-	160.000.000
Creante comerciale	16	221.360.419	13.595.139	-	-	-	-	12.861.129	-	247.816.687
Imprumuturi acordate partilor afiliate	22	-	37.225.202	-	-	-	-	-	-	37.225.202
Imprumuturi bancare pe termen lung	26	-	(2.050.922)	-	-	-	-	-	-	(2.050.922)
Leasing	27	(171.639)	(122.577.040)	-	-	-	-	(332.199)	-	(123.080.878)
Datorii comerciale	24	(118.757.301)	(64.967.320)	(1.439.091)	-	(22.630)	(287.991)	(6.537.805)	(1.927.273)	(193.939.412)
Situatia neta a expunerii pozitiei financiare		276.353.542	(134.382.026)	(1.232.865)	12.737	(22.630)	(278.165)	6.310.400	(1.927.273)	144.833.719

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

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

(b) Managementul riscului financiar (continuare)

(iii) Riscul de piata (continuare)

Riscul valutar (continuare)

S-au aplicat urmatoarele cursuri de schimb semnificative:

RON	Curs mediu		Curs de inchidere	
	2023	2022	2023	2022
EUR 1	4,9465	4,9315	4,9746	4,9474
USD 1	4,5743	4,6885	4,4958	4,6346
GBP 1	5,6869	5,7867	5,7225	5,5878
CHF 1	5,0917	4,9096	5,3666	5,0289
PLN 1	1,0896	1,0528	1,1444	1,0557
HUF 1	1,296	1,2648	1,2995	1,2354
MDL 1	0,252	0,248	0,2570	0,2428

Analiza sensibilitatii

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

Efect in RON

	Profit sau pierdere inainte de impozitare	
	Apreciere	Depreciere
31 decembrie 2023		
EUR (3% variatie)	6.553.441	(6.553.441)
USD (6% variatie)	167.828	(167.828)
GBP (5% variatie)	(769)	769
CHF (10% variatie)	2.366	(2.366)
PLN (4% variatie)	(71)	71
HUF (7% variatie)	1	(1)
MDL (5% variatie)	(834.596)	834.596
31 decembrie 2022		
EUR (3% variatie)	4.031.461	(4.031.461)
USD (6% variatie)	73.972	(73.972)
GBP (5% variatie)	(637)	637
CHF (8% variatie)	1.810	(1.810)
PLN (3% variatie)	8.345	(8.345)
HUF (7% variatie)	134.909	(134.909)
MDL (5% variatie)	(315.520)	315.520

Impactul asupra Profitului sau pierderii inainte de impozitare de mai sus va avea un impact implicit asupra capitalurilor.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

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

(b) Managementul riscului financiar (continuare)

(iii) Riscul de piata (continuare)

Riscul aferent ratei dobanzii

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

Expunerea la riscul ratei dobanzii

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

<i>In RON</i>	Nota	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Instrumente cu rata fixa			
Datorii financiare (imprumuturi si leasing)	26	(181.744.546)	(123.080.878)
Instrumente cu rata variabila			
Datorii financiare (imprumuturi)	26	(9.883.898)	(2.050.922)

Analiza sensibilitatii valorii juste pentru instrumentele cu rata fixa

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

Analiza sensibilitatii fluxului de numerar pentru instrumentele cu rata variabila

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

<i>Efect in RON</i>	Profit sau pierdere inainte de impozitare	
	Crestere de 100 pp	Scadere cu 100 pp
31 decembrie 2023		
Instrumente cu rata variabila	(98.839)	98.839
Sensibilitatea fluxului de numerar	(98.839)	98.839
31 decembrie 2022		
Instrumente cu rata variabila	(20.509)	20.509
Sensibilitatea fluxului de numerar	(20.509)	20.509

Riscul de refinantare

Riscul de refinantare se refera la posibilitatea ca un debitor sa nu poata inlocui o datorie existenta cu o datorie noua. Conducerea Grupului a evaluat riscul ca fiind scazut si considera ca, in raportul cu creditul, calitatea sa nu s-a deteriorat din cauza conditiilor pietei.

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

(IV) Riscuri nefinanciare

Riscul de securitate cibernetica

In 2022, Grupul a fost supus unei tentative de acces neautorizat la reseaua si sistemele informatice, care nu a dus la perturbari operationale majore si nu a avut un efect negativ semnificativ, insa astfel de evenimente pot sa apara pe viitor.

Grupul imbunatateste continuu capacitatea de securitate cibernetica si supravegheaza activitatea de securitate cibernetica, asigurand protectia confidentialitatii, integritatii si disponibilitatii datelor. De asemenea, Grupul isi educa in permanenta angajatii si partenerii cu privire la riscul de securitate cibernetica si ii sprijina sa actioneze in mod responsabil.

Riscul legat de schimbarile climatice

Grupul monitorizeaza in permanenta cea mai recenta legislatie guvernamentala in ceea ce priveste aspectele legate de clima, precum si evolutiile din sector in ceea ce priveste energia verde.

Situatiile financiare consolidate tin cont de principalele evolutii legate de clima si riscurile asociate transformarii, care includ, de asemenea, obiectivele climatice pentru 2026 convenite in cadrul IPO - reducerea cu 10% a amprentei de carbon.

Principalele masuri luate de Grup pentru a reduce impactul asupra mediului:

- 162 autoturisme noi cu emisii poluante mai mici (GPL, hibrid, benzina) in suma de 17.922.208 RON.
- o noua centrala fotovoltaica: investitii de 1.090.000 RON pentru extinderea centralelor fotovoltaice inaugurate in primavara anului 2022

Grupul are in vedere in planurile sale de investitii pentru urmatoorii 3 ani instalarea de panouri fotovoltaice si la sediul administrativ al Aquila precum si inlocuirea parcului auto in vederea unor emisii poluante mai mici, investitie de 54 milioane RON

Avand in vedere complexitatea modelarii climatice, scenariile de investitii sunt revizuite periodic pentru a reflecta noile informatii, evolutiile din perioadele dintre actualizari fiind reflectate in perspectivele interne actualizate ale preturilor pe termen lung.

In acest context, estimarile si aprecierile conducerii se refera in special la ipotezele privind reglementarile legale viitoare si evolutiile de pe piata utilizarii energiei verzi.

Conform evaluarii conducerii Grupului, nu este necesara inregistrarea de provizioane suplimentare ca urmare a alinierii la cerintele actuale care decurg din riscul climatic.

29. PARTI AFILIATE

(a) Actionarii majoritari

La 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022, actionarii AQUILA PART PROD S.A. sunt dl Vasile Constantin Catalin si dl Dociu Alin Adrian, fiecare cu o cota de participare de 33.33%. Soldurile cu actionarii se refera la de dividendele de platit, dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Actionari	5.329	1.276
Actionari minoritari	7.790	8.042
Total	13.119	9.318

(b) Remuneratia conducerii

	2023	2022
Remunerarea conducerii executive	16.755.027	13.436.779

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

29. PARTI AFILIATE (CONTINUARE)

(c) Solduri cu partile afiliate

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

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

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

Solduri: datorii comerciale

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Lorac Impex SRL	750.000	9.217
Sobain Management	-	1.119.000
Aquila Construct	10.544	4.733
Best Distribution	130.979	238.880
Novadex	86.720	57.994
Total	978.243	1.429.824

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

29. PARTI AFILIATE (CONTINUARE)

(c) Solduri cu partile afiliate (continuare)

Solduri: creante comerciale	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Aquila Construct	169.032	174.116
Best Coffee Solutions	2.127.127	521.571
Aquila Agricola	62.894	18.896
Aquila Asig	4.108	3.377
Nordexim*	11.509.599	10.052.007
Standard AVD	415.546	-
Lorac Impex	9.244	11.963
Sobain Management	8.960	-
Aquila Ag	-	11.730
Just Blvck Corporation S.R.L.	480	-
Total	14.306.990	10.793.659

*Deprecierea recunoscuta in timpul exercitiului incheiat la 31 decembrie 2023 pentru Nordexim S.R.L. este de 8.474.061 RON (31 decembrie 2022: 4.016.174 RON), in timp ce valoarea neta a soldului creantei comerciale este de 3.035.537 Ron (31 decembrie 2022: 6.035.833 RON).

Balances: Prepayment	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Lorac Impex S.R.L.	759.217	9.217
Sobain Management	500	1.119.000
Total	759.717	1.128.217

(d) Tranzactii cu partile afiliate

Achizitii (exclusiv TVA)	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Aquila Construct	4.883	3.977
Best Coffee Solutions	48.163	59.735
Best Distribution	1.081.016	826.066
Nordexim	1.940.954	2.048.312
Lorac Impex	7.076.731	4.917.155
Sobain Management	3.968.080	3.192.133
Novadex	170.006	147.288
Total	14.289.832	11.194.666

Vanzari (exclusiv TVA)	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Aquila Construct	1.950.102	1.677.840
Best Coffee Solutions	2.175.584	599.238
Best Distribution	19.068	437.890
Aquila Agricola	36.973	36.955
Aquila Asig	10.014	10.383
Nordexim	7.485.071	12.361.808
Standard AVD	440,036	-
Lorac Impex	15.317	14.761
Aquila Ag	-	3.600
Sobain Management	8.208	-
Total	12.146.250	15.142.474

(e) Imprumuturi acordate partilor afiliate

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

30. CONTINGENTE

Mediul fiscal

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

Declaratiile de impozit pe profit pot face obiectul unor revizuri si corectii de catre autoritatile fiscale, in general pentru o perioada de cinci ani dupa incheierea acestora. Autoritatile fiscale romane au efectuat controale privind entitatile Grupului legate de impozitul pe profit pana la sfarsitul anului 2022 pentru AQUILA PART PROD COM S.A. si pana la sfarsitul anului 2020 pentru PRINTEX S.A..

Conducerea Grupului considera ca toate obligatiile fiscale incluse in situatiile financiare consolidate sunt adecvate. Inspectia fiscala a Societatii, inceputa in cursul anului precedent a fost finalizata in cursul anului 2023. Taxele suplimentare solicitate de autoritati si penalitatile aferente au fost inregistrate si platite, insa Grupul nu este de acord cu rezultatul inspectiei fiscale si a demarat procedurile de contestare in justitie.

Preturi de transfer

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

Este probabil ca unele controale fiscale avand ca obiect preturile de transfer sa fie efectuate in viitor de catre autoritatile fiscale pentru a stabili daca aceste preturi respecta principiul conditiilor obiective si daca baza impozabila a contribuabilului nu este denaturata. Conducerea Grupului nu este in masura sa cuantifice rezultatul unor astfel de controale si considera ca tranzactiile Grupului cu partile afiliate se desfasoara in conditii obiective.

31. ANGAJAMENTE

Garantii

La 31 decembrie 2023, entitatile Grupului detin scrisori de garantie bancare emise in favoarea unor terti, in suma totala de 24.488.865 EUR si 400.000 USD (31 decembrie 2022: 21.866.079 EUR). Scrisorile de garantie emise in favoarea filialei TRIGOR AVD S.R.L. insumeaza 750.000 EUR (31 decembrie 2022: 600.000 EUR), iar cele in favoarea Nordexim insumeaza 120.000 EUR (31 decembrie 2022: 120.000 EUR).

La 31 decembrie 2023, entitatile Grupului detin scrisori de garantie bancare primite avand o valoare totala de 1.200.000 RON (31 decembrie 2022: 1.200.000 RON).

La 31 decembrie 2023 Grupul nu detine angajamente contractuale semnificative.

32. RAPORTAREA PE SEGMENTE

Grupul a analizat segmentele de activitate, cum ar fi distributia de bunuri, transportul si serviciile de logistica si a determinat segmentele de activitate in baza organizarii gestionarii in functie de tipurile de venituri obtinute. Grupul a determinat drept segmente de activitate reportabile distributia de bunuri, serviciile logistice si serviciile de transport extern, luand in considerare similitudinile acestor activitati. Distributia de bunuri se refera la vanzarea bunurilor de larg consum.

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

32. RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Contul de profit sau pierdere pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023:

	Distributie	Logistica	Transport	Nealocat	Total
Venituri	2.357.205.007	87.603.416	65.206.995	-	2.510.015.417
Alte venituri din exploatare	6.692.532	851.495	2.428.281	-	9.972.308
Costul bunurilor vandute	(1.864.361.489)	(1.204.864)	(163.268)	-	(1.865.729.621)
Costul combustibilului si al serviciilor de transport	(42.190.812)	(10.381.932)	(20.764.675)	-	(73.337.419)
Beneficiile angajatilor	(205.417.312)	(31.537.456)	(21.565.220)	-	(258.519.989)
Reparatii, intretinere si materiale	(15.817.629)	(2.383.671)	(6.001.687)	-	(24.202.986)
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	(42.106.933)	(2.182.485)	(3.606.374)	-	(47.895.792)
Pierderi din deprecierea creantelor comerciale si a altor creante, net	(25.567.898)	-	-	-	(25.567.899)
Modificari in provizioane, net					-
Alte cheltuieli de exploatare	(72.924.805)	(30.060.982)	(15.090.436)	-	(118.076.223)
Profit/ (pierdere) din exploatare	95.510.661	10.703.521	443.617	-	106.657.798
Venituri din dobanzi	-	-	-	17.463.317	17.463.317
Cheltuieli de finantare	-	-	-	(7.826.253)	(7.826.253)
Rezultat de finantare net					9.637.064
Profit inainte de impozitare					116.294.861
Cheltuiala cu impozitul pe profit				(19.369.574)	(19.369.574)
Profitul exercitiului financiar					96.925.288

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

În cursul anilor 2023 și 2022, Grupul nu a avut niciun client din distribuție care să depășească 10% din veniturile din distribuția de bunuri.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

32. RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

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

	Distributie	Logistica	Transport	Nealocat	Total
Venituri	2.063.204.737	78.868.663	68.252.073	-	2.210.325.473
Alte venituri din exploatare	5.986.849	1.264.859	1.082.699	-	8.334.407
Costul bunurilor vandute	1.622.687.460)	(1.094.276)	(191.528)	-	(1.623.973.263)
Costul combustibilului si al serviciilor de transport	(39.884.336)	(13.813.508)	(23.274.433)	-	(76.972.277)
Beneficiile angajatilor	(180.338.702)	(25.103.118)	(19.795.561)	-	(225.237.381)
Reparatii, intretinere si materiale	(15.203.042)	(2.699.861)	(6.157.527)	-	(24.060.430)
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	(27.996.663)	(16.986.393)	(5.115.601)	-	(50.098.657)
Reversarea pierderilor de credit/(Pierderile de credit asteptate)	(19.782.564)	-	-	-	(19.782.564)
Alte cheltuieli de exploatare	(75.941.072)	(11.707.625)	14.056.953)	-	(101.705.650)
Profit/ (pierdere) din exploatare	87.357.748	8.728.741	743.169	-	96.829.658
Venituri din dobanzi				7.570.113	7.570.113
Cheltuieli de finantare				(3.836.199)	(3.836.199)
Rezultat de finantare net					3.733.914
Profit inainte de impozitare				-	100.563.572
Cheltuiala cu impozitul pe profit				(15.331.547)	(15.331.547)
Profitul exercitiului financiar					85.232.024

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

33. EVENIMENTE ULTERIOARE

(a) Achizitii noi companii

A. Romtec

La 26 februarie 2024 Compania a perfectat tranzactia pentru achizitia a 100% din actiunile Romtec. Europa SRL ("Romtec") detinuta anterior de Green Ideas Group MTC SRL (80%) si de FLM Group Green MTC SRL (20%), dupa primirea aprobarii Consiliului Concurentei.

Argumentul principal pentru achizitionarea Romtec de catre Aquila a fost extinderea Companiei in România si cresterea profitabilitatii operationale la nivel global. Prin aceasta investitie initiala intr-o capacitate de productie se doreste participarea la dezvoltarea industriei locale si diversificarea portofoliului cu produse de la peste 20 de marci fabricate In România.

(i) Activele identificabile achizitionate si datoriile asumate

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

	RON
Imobilizari corporale	13.917.611
Imobilizari necorporale	1.155
Alte active imobilizate	20.040
Stocuri	3.178.383
Creante comerciale	4.219.273
Alte creante	36.041
Numerar si echivalente de numerar	2.492.369
Cheltuieli in avans	933.546
Datorii de leasing	(26.166)
Imprumuturi bancare pe termen scurt	(5.482.513)
Datorii comerciale	(6.719.885)
Datorii privind impozitul pe profit curent	98.933
Venituri amanate	(20.131)
Beneficiile angajatilor	(622.450)
Alte datorii	(1.118.753)
Total active nete identificabile achizitionate	10.907.454

(ii) Contraloarea conform acordului

Contravaloarea totala conform acordului se refera la pretul tranzactiei in suma de 3,2 milioane EURO, sub rezerva prevederilor contractului de vanzare-cumparare.

B. Companiile Parmafood

In data de 10 ianuarie 2024, Consiliul de Administratie al Companiei a aprobat semnarea unui acord preliminar pentru achizitionarea unui pachet format din 100% din actiunile Parmafood Trading SRL si Parmafood Group Distribution SRL, impreuna "companiile Parmafood", doi dintre distribuitorii de top de bunuri de larg consum.

Pretul total agreat pentru achizitia ambelor companii va fi de maximum 16,5 milioane de euro, din care vor fi deduse datoriile, pe baza unui mecanism de preturi stabilit de catre parti. Pretul va fi platit din sursele proprii ale Societatii. Modalitatea de plata agreata consta in plata a 80% din suma totala la incheierea tranzactiei si 10% dupa 1 an, respectiv 2 ani de la finalizarea tranzactiei.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

EVENIMENTE ULTERIOARE (CONTINUARE)

(b) Achizitii noi companii (continuare)

B. Companiile Parmafood (continuare)

Tranzacția va avea loc sub rezerva obtinerii aprobarilor necesare din partea Consiliului Concurentei si a Comisiei de Examinare a Investitiilor Straine Directe, precum si dupa aprobarea prealabila a termenilor si conditiilor principale de catre Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Societatii.

Cele doua companii presteaza activități de distributie in canalele HoReCa, Modern Retail si Retail traditional si opereaza servicii de logistica cu sisteme integrate de management al stocurilor.

(b) Modificari ale structurii actionariatului

In ianuarie 2024, Alin Adrian Dociu si-a redus procentul din actiunile detinute la Aquila (AQ) de la 33,33% la 25%, noua structura fiind urmatoarea:

Actionar	Numar de actiuni	Valoare (RON)	Capital social (RON)
Mr. Vasile Constantin Catalin	400.000.800	0,15	60.000.120
Mr. Dociu Alin Adrian	300.000.600	0,15	45.000.090
Other shareholders	500.001.000	0,15	75.000.150
Total	1.200.002.400		180.000.360

(c) Mediul economic

In prezent, monitorizam foarte atent situatia actuala si evolutia conditiilor economice si efectuam cu regularitate o evaluare a riscurilor pe aceasta baza. Suntem intr-un dialog constant cu clientii si furnizorii nostri din regiune, ceea ce ne permite, de asemenea, sa identificam orice impact asupra afacerii si canalelor noastre de aprovizionare intr-un stadiu incipient si sa actionam in consecinta.

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

(d) Modificari ale legislatiei privind impozitul pe profit

Incepand cu data de 1 ianuarie 2024, se introduce un impozit minim pe cifra de afaceri pentru contribuabilii care inregistreaza o cifra de afaceri mai mare de 50.000.000 EUR in anul precedent, contribuabilii care, pentru anul de raportare, calculeaza un impozit pe profit cumulat de la inceputul anului fiscal/anului fiscal modificat pana la sfarsitul trimestrului/anului de calcul, mai mici decat impozitul pe cifra de afaceri determinat pe baza unei formule specifice prevazute de legislatie sunt obligati sa plateasca impozit pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri. Pe baza evaluarii preliminare, incepand cu 1 ianuarie 2024 vor exista impozite suplimentare platibile, in conformitate cu modificarile mentionate mai sus.

Semnat si aprobat la data de 29 martie 2024:

Director Executiv

Vasile Constantin Catalin



Director Financiar

Bascau Sorin

