



AQUILA PART PROD COM S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

La data si pentru exercitiul financiar incheiat la

31 decembrie 2023

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

CUPRINS:

PAGINA:

| | |
|--|---------------|
| Situatia individuala a pozitiei financiare | 1 – 2 |
| Situatia individuala a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global | 3 |
| Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii | 4 – 5 |
| Situatia individuala a fluxurilor de numerar | 6 – 7 |
| Note la situatiile financiare individuale | 8 – 63 |
| | |
| Bazele intocmirii situatiilor financiare | |
| 1. Societatea care raporteaza si informatii generale | 8-9 |
| 2. Bazele intocmirii situatiilor financiare | 9-10 |
| 3. Moneda functionala si moneda de prezentare | 10 |
| 4. Utilizarea rationamentelor profesionale si a estimarilor | 10-11 |
| | |
| Politici contabile | |
| 5. Bazele evaluarii | 11 |
| 6. Politici contabile materiale | 11-24 |
| 7. Standarde si interpretari care nu au fost adoptate inca | 25-27 |
| | |
| Performanta financiara a exercitiului | |
| 8. Venituri | 28 |
| 9. Alte venituri | 29 |
| 10. Alte cheltuieli de exploatare | 29 |
| 11. Rezultat financiar | 30 |
| 12. Rezultatul pe actiune | 30 |
| 13. Beneficiile angajatilor | 31 |
| | |
| Impozit pe profit | |
| 14. Impozitul pe profit | 31-32 |
| | |
| Active | |
| 15. Stocuri | 33 |
| 16. Creante comerciale | 33-34 |
| 17. Alte creante si avansuri acordate | 34-35 |
| 18. Numerar si echivalente de numerar | 35 |
| 19. Imobilizari corporale | 36-37 |
| 20. Imobilizari necorporale si fond comercial | 37-38 |
| 21. Investitii imobiliare | 38-39 |
| 22. Imprumuturi acordate partilor afiliate si creante pe termen lung de la partile afiliate | 39-40 |
| | |
| Capitaluri proprii si pasive | |
| 23. Capital si rezerve | 40-42 |
| 24. Datorii comerciale | 42 |
| 25. Alte datorii | 43 |
| 26. Imprumuturi bancare | 43-46 |
| 27. Leasing | 46-48 |
| 28. Investitii in filiale | 48 |

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

Instrumente financiare

29. Instrumente financiare - valori juste si managementul riscului 48-56

Alte informatii

30. Parti afiliate 56-59

31. Contingente 59

32. Angajamente 60

33. Raportare pe segmente 60-61

34. Evenimente ulterioare 62-63

AQUILA PART PROD COM S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA 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 | 233.075.814 | 171.198.718 |
| Investitii imobiliare | 21 | 11.092.139 | 10.810.594 |
| Imobilizari necorporale | 20 | 771.123 | 1.156.683 |
| Fond comercial | 20 | 5.011.706 | 5.011.706 |
| Alte investitii | 28 | 25.923.057 | 25.923.057 |
| Imprumuturi acordate partilor afiliate | 22 | 17.155.649 | 33.633.553 |
| Creante privind impozitul amanat | 14 | 5.585.761 | 3.723.416 |
| Alte active imobilizate | | 542.696 | 585.416 |
| Total active imobilizate | | 299.157.945 | 252.043.143 |
| Active circulante | | | |
| Stocuri | 15 | 161.683.297 | 152.481.745 |
| Creante comerciale | 16 | 268.210.267 | 234.620.704 |
| Partea currenta a imprumuturilor acordate partilor afiliate | 22 | 2.934.588 | 3.591.648 |
| Alte creante | 17(a) | 14.014.301 | 1.237.377 |
| Avansuri acordate | 17(b) | 53.974.805 | 28.507.578 |
| Depozite pe termen scurt | 18(b) | 185.000.000 | 160.000.000 |
| Numerar si echivalente de numerar | 18(a) | 14.327.643 | 15.683.671 |
| Total active circulante | | 700.144.901 | 596.122.723 |
| Total active | | 999.302.846 | 848.165.866 |
| CAPITALURI PROPRII SI DATORII | | | |
| Capitaluri proprii | | | |
| Capital social | 23 | 180.590.088 | 180.590.088 |
| Prime de emisiune | | 199.356.416 | 199.356.416 |
| Actiuni proprii | 23 | (991.972) | (991.972) |
| Rezerve legale | 23 | 14.745.076 | 9.360.436 |
| Rezultat reportat | | 134.124.265 | 97.813.748 |
| Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatilor | | 527.823.873 | 486.128.717 |
| Interese care nu controleaza | | - | - |
| Total capitaluri proprii | | 527.823.873 | 486.128.717 |

Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare individuale.

AQUILA PART PROD COM S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
LA DATA DE 31 decembrie 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 | 149.416.023 | 90.578.567 |
| Datorii comerciale | 24 | 17.063 | 59.666 |
| Datorii privind contractele cu clientii | | 585.092 | 247.517 |
| Datorii privind impozitul amanat | 14 | 497.103 | 382.626 |
| Total datorii pe termen lung | | 150.515.281 | 91.268.376 |
| Datorii curente | | | |
| Portiunea curenta a imprumuturilor bancare pe termen lung | 26 | - | 2.050.921 |
| Imprumuturi bancare pe termen scurt | 26 | 9.883.898 | - |
| Portiunea pe termen scurt a datoriilor de leasing | 26 | 32.710.581 | 32.612.024 |
| Datorii comerciale | 24 | 235.433.501 | 194.754.754 |
| Beneficiile angajatilor | 13 | 28.845.020 | 25.284.030 |
| Datorii privind impozitul pe profit curent | | 3.542.733 | 5.019.861 |
| Alte datorii | 25 | 10.547.958 | 11.047.184 |
| Total datorii curente | | 320.963.691 | 270.768.774 |
| Total datorii | | 471.478.972 | 362.037.150 |
| Total capitaluri proprii si datorii | | 999.302.845 | 848.165.867 |

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 individuale.

AQUILA PART PROD COM S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
LA DATA DE 31 decembrie 2023

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

| | Nota | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|---|----------|--------------------|-------------------|
| Venituri | 8 | 2.398.019.785 | 2.111.797.827 |
| Alte venituri | 9 | 8.439.674 | 7.366.889 |
| Costul bunurilor vandute | 15 | (1.793.584.714) | (1.561.314.618) |
| Costul combustibilului si al serviciilor de transport | | (71.992.062) | (76.530.176) |
| Salarii si alte beneficii ale angajatilor | 13 | (239.984.708) | (208.946.623) |
| Cheltuieli cu reparatii, intretinere si materiale | | (23.335.755) | (22.017.777) |
| Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale | 19,20,21 | (47.101.762) | (47.431.084) |
| Reluarea pierderilor din creditare | 16,22 | (25.783.616) | (19.807.565) |
| Alte cheltuieli de exploatare | 10 | (111.617.409) | (94.999.574) |
| Profit din exploatare | | 93.059.434 | 88.117.299 |
| Venituri financiare | 11 | 17.200.323 | 7.570.116 |
| Alte venituri financiare | 11 | 4.759.819 | - |
| Cheltuieli financiare | 11 | (7.243.199) | (3.420.603) |
| Rezultat financiar | | 14.716.943 | 4.149.513 |
| Profit inainte de impozitare | | 107.776.377 | 92.266.812 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | 14 | (17.201.153) | (14.263.449) |
| Profitul exercitiului financiar | | 90.575.224 | 78.003.363 |
| Total rezultat global | | 90.575.224 | 78.003.363 |
| Rezultatul pe actiune | | | |
| Rezultatul pe actiune - de baza si diluat | 12 | 0,076 | 0,065 |

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 individuale.

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

| | Note | Capital social | Prime de emisiune | Actiuni proprii | Rezerve legale | Rezultat reportat | Total |
|--|-----------|--------------------|--------------------|------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| Sold la 1 ianuarie 2023 | | 180.590.088 | 199.356.416 | (991.972) | 9.360.436 | 97.813.748 | 486.128.716 |
| Rezultat global | | | | | | | |
| Profitul exercitiului financiar | | - | - | - | - | 90.575.224 | 90.575.224 |
| Total rezultat global | | - | - | - | - | 90.575.224 | 90.575.224 |
| Dividende catre actionarii Societatii | 23 | - | - | - | - | (48.880.066) | (48.880.066) |
| Total contributi si distribui | | - | - | - | - | (48.880.066) | (48.880.066) |
| Total tranzactii cu actionarii Societatii | | - | - | - | - | (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 | 199.356.416 | (991.972) | 14.745.076 | 134.124.265 | 527.823.873 |

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 individuale.

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

| | Note | Capital social | Prime de emisiune | Actiuni proprii | Rezerve legale | Rezultat reportat | Total |
|--|-----------|--------------------|----------------------|------------------|------------------|---------------------|---------------------|
| Sold la 1 ianuarie 2022 | | 30.589.788 | 349.356.716 | (991.972) | 4.715.621 | 109.003.204 | 492.673.357 |
| Rezultat global | | | | | | | |
| Profitul exercitiului financiar | | | | | | 78.003.363 | 78.003.363 |
| Total rezultat global | | - | - | - | - | 78.003.363 | 78.003.363 |
| Tranzactii cu actionarii Societatii | | | | | | | |
| Contributii si distribuirii | | | | | | | |
| Emisiunea de actiuni | 23 | 150.000.300 | (150.000.300) | | | | - |
| Dividende catre actionarii Societatii | 23 | | | | | (84.548.003) | (84.548.003) |
| Total contributii si distribuirii | | 150.000.300 | (150.000.300) | - | - | (84.548.003) | (84.548.003) |
| Total tranzactii cu actionarii Societatii | | 150.000.300 | (150.000.300) | - | - | (84.548.003) | (84.548.003) |
| Alte modificari ale capitalurilor proprii | | | | | | | |
| Constituirea rezervelor legale | 23 | | | | 4.644.815 | (4.644.815) | - |
| Sold la 31 decembrie 2022 | | 180.590.088 | 199.356.416 | (991.972) | 9.360.436 | 97.813.748 | 486.128.716 |

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 individuale.

AQUILA PART PROD COM S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA 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 exploatare | | | |
| Profitul exercitiului financiar | | 90.575.224 | 78.003.363 |
| Ajustari pentru: | | | |
| Amortizarea imobilizarilor necorporale si corporale | 19,20,21 | 47.101.762 | 47.431.084 |
| Pierdere/(Castig) din cedarea imobilizarilor corporale | 9 | (3.681.074) | (1.381.206) |
| Pierderi din deprecierea creantelor | 16,22 | 25.783.616 | 19.807.565 |
| Alte castiguri si pierderi | 15 | 963.678 | - |
| Total venituri financiare | 11 | (21.960.142) | (7.570.116) |
| Total cheltuieli financiare | 11 | 7.243.199 | 3.420.603 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | 14 | 17.201.153 | 14.263.449 |
| Modificari in: | | | |
| Descresteri / (cresteri) ale stocurilor | | (10.165.230) | (24.119.046) |
| Descresteri / (cresteri) ale creantelor comerciale | | (44.493.877) | (53.399.382) |
| Descresteri / (cresteri) ale altor creante | | (15.021.612) | (2.269.793) |
| Descresteri / (cresteri) ale avansurilor acordate | | (25.467.227) | 4.315.834 |
| Cresteri / (descresteri) ale datoriilor comerciale | | 40.636.143 | (3.066.045) |
| Cresteri / (descresteri) ale altor datorii | | 12.568.161 | 4.347.013 |
| Cresteri / (descresteri) ale provizioanelor si beneficiilor pentru angajati | | 3,560,990 | 2.228.584 |
| Cresteri / (descresteri) ale datoriilor privind contractele cu clientii | | 337,575 | 103.369 |
| Numerar generat din activitatea de exploatare | | 125.182.341 | 82.115.276 |
| Dobanzi platite la banci | 26 | (159.539) | (87.413) |
| Plati aferente dobanzi leasing* | 26 | (6.314.269) | (2.529.712) |
| Impozit pe profit platit | | (21.635.069) | (11.018.320) |
| Numerar net din activitatea de exploatare | | 97.073.464 | 68.479.831 |

Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare individuale.

AQUILA PART PROD COM S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 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 | | (11.732.961) | (11.852.676) |
| Incasari din vanzarea de imobilizari corporale | | 4.818.876 | 1.862.126 |
| Incasari din imprumuturi acordate partilor afiliate | | 2.624.255 | 6.523.032 |
| Dobanzi incasate | | 13.744.160 | 7.391.897 |
| 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 | | (18.045.670) | 38.924.379 |
| 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 | (39.343.671) | (41.751.176) |
| Dividende platite | 23 | (48.876.014) | (84.546.727) |
| Numerar net utilizat in activitatea de finantare | | (80.383.822) | (128.751.366) |
| (Descresterea)/cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar | | (1,356,028) | (21.347.153) |
| Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie | 18 | 15.683.671 | 37.030.827 |
| Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie | 18 | 14.327.643 | 15.683.674 |

* 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



Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare individuale.

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

1. SOCIETATEA CARE RAPORTEAZA SI INFORMATII GENERALE

Informatii generale despre Societate

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

Sediul si activitatile entitatilor Societatii sunt urmatoarele:

| Entitate | Sediu | Numar inregistrare Registrul Comertului / Cod Unic de Inregistrare | Activitate |
|------------------------------|--|--|--|
| AQUILA PART PROD COM S.A. | Strada Malu Rosu nr. 105A, Ploiesti, Judetul Prahova, Romania | J29/2790/1994 6484554 | Vanzari cu ridicata de bunuri de consum Prestarea de servicii logistice; Transportul intern si extern de marfuri |

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

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

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

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) |
|-------------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------------------|
| Dl. Vasile Constantin Catalin | 400.000.800 | 0,15 | 60.000.120 |
| Dl. 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 |

La 31 decembrie 2022 actionarii Societatii sunt domnul Vasile Constantin Catalin si domnul Dociu Alin Adrian, fiecare detinand 33,33% din actiuni in fiecare societate si o serie de alti actionari cu o detinere combinata de 33,34% din actiuni. Numarul de actiuni detinut in Societate este detaliat mai jos:

| Actionar | Numar de actiuni | Valoare nominala (RON) | Capital social statutar (RON) |
|-------------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------------------|
| Dl. Vasile Constantin Catalin | 400.000.800 | 0,15 | 60.000.120 |
| Dl. 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 INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

1. SOCIETATEA CARE RAPORTEAZA SI INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

Filiarele 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 individuale sunt intocmite in conformitate cu cerintele Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016, cu modificarile ulterioare, pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de UE.

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

Principiile contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare individuale sunt prezentate in nota 2.

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

Detaliile privind politicile contabile materiale ale Societatii sunt incluse in nota 6.

Principiul continuitatii activitatii

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

La 31 decembrie 2023 pozitia financiara a Societatii prezinta active curente nete de 379,2 milioane RON (total active circulante in suma de 700,1 milioane RON din care sunt deduse total datoriile curente in suma de 320,9 milioane RON), (la 31 decembrie 2022 pozitia neta curenta a fost de 325,3 milioane RON) in principal datorita depozitelor pe termen scurt in valoare 185 milioane RON, Societatea utilizand doar o parte din imprumaturile pe termen scurt (nota 26). Societatea continua sa tranzactioneze profitabil si sa genereze fluxuri de numerar pozitive, astfel, conducerea Societatii a evaluat ca acesta este capabil sa isi indeplineasca obligatiile pe masura ce devin exigibile.

La 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022, activele nete ale Societatii sunt in valoare de 527,8 milioane RON, respectiv, 486,1 milioane RON. Pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023, Societatea a raportat profituri de 90,6 milioane RON (31 decembrie 2022: 78 milioane RON), cu 29% peste nivelul bugetat.

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

Rezultatele Companiei 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. Intr-un mediu economic nefavorabil, cu o scadere a venitului disponibil, clientii Companiei 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 Societatii de a transfera cresterea costurilor catre clientii sai. Societatea nu a fost impactata negativ de evolutia pietii in 2023.

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

Principiul continuitatii activitatii (continuare)

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, Societatea 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. Cu toate acestea, impactul asupra situatiei economice generale poate necesita revizuri 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 individuale este adecvata.

3. MONEDA FUNCTIONALA SI MONEDA DE PREZENTARE

Aceste situatii financiare individuale sunt prezentate in lei (RON), care este moneda functionala a Societatii.

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

4. UTILIZAREA RATIONAMENTELOR PROFESIONALE SI A ESTIMARILOR

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

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

Ipoteze si incertitudini de estimare

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

- Notele 6 litera (h) (iii) si 6 (i) (iii) – duratele utile de viata a imobiliarilor corporale si necorporale;
- Notele 6 litera (m) (i), 22 si 29 (b) – evaluarea pierderilor din creditare previzionate (ECL) pentru creantele comerciale, imprumuturile acordate partilor afiliate si creantele pe termen lung de la partile afiliate;
- Notele 6 (o) 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 Societatii si cerintele de prezentare a informatiilor necesita determinarea valorilor juste atat pentru activele si datoriile financiare, cat si pentru cele nefinanciare.

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

4. UTILIZAREA RATIONAMENTELOR PROFESIONALE SI A ESTIMARILOR (CONTINUARE)

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

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

Ipoteze si incertitudini de estimare

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

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

- Nota 29 litera (a) - instrumente financiare.

5. BAZELE EVALUARII

Situatiile financiare individuale au fost intocmite pe baza costului istoric – conversia la cost istoric.

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE

Societatea a aplicat cu consecventa urmatoarele politici contabile pentru toate perioadele prezentate in aceste situatii financiare individuale.

(a) Venituri din contractele cu clientii

In conformitate cu acest standard veniturile sunt recunoscute atunci cand sau pe masura ce clientul dobandeste controlul asupra bunurilor sau serviciilor prestate, la valoarea care reflecta pretul pe care Societatea se asteapta sa fie indreptatit sa-l primeasca in schimbul acelor bunuri sau servicii.

Veniturile sunt evaluate pe baza contravalorii la care Societatea se asteapta sa aiba dreptul in cadrul unui contract cu un client si exclud sumele colectate in numele unor terti (cum ar fi TVA, accize sau alte taxe legate de vanzare).

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

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(a) Venituri din contractele cu clientii (continuare)

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

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

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(a) Venituri din contractele cu clientii (continuare)

| | Natura si indeplinirea obligatiilor de executare | Politici de recunoastere a veniturilor |
|---|--|--|
| Servicii logistice: servicii de depozitare, manipulare, ambalare | <p>Obligatia de executare consta in prestarea de servicii legate de bunurile clientilor pentru care Societatea asigura distributia.</p> <p>Obligatia de executare este indeplinita pe masura ce Societatea presteaza in mod continuu/in timp serviciile logistice.</p> <p>Facturile se emit lunar pe baza documentelor care atesta serviciile prestate de Societate in cursul lunii respective. Termenele de plata a facturilor emise variaza intre 15 si 90 de zile.</p> <p>Contractele cu clientii sunt intocmite pe baza anuala. Nu exista avansuri sau retineri de plati semnificative.</p> | <p>Veniturile sunt recunoscute in timp, deoarece clientul primeste si consuma simultan beneficiile oferite de serviciile prestate de catre Societate pe masura ce acestea sunt executate. Serviciile sunt recunoscute in contabilitate pe baza lunara.</p> |
| 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> |

(b) Venituri si cheltuieli de finantare

Veniturile si cheltuielile de finantare ale Societatii includ in principal:

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

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

(c) Tranzactii in valuta

(i) Tranzactii valutare

Tranzactiile valutare se convertesc in moneda functionala la cursul de schimb aferent datei fiecarei tranzactii. Activele si datoriile monetare exprimate in valuta se convertesc in moneda functionala la cursul de schimb la data raportarii. Activele si datoriile nemonetare evaluate la valoarea justa intr-o valuta sunt convertite in moneda functionala la cursul de schimb de la data la care a fost determinata valoarea justa. Diferentele de curs valutar sunt recunoscute in situatia profitului sau pierderii. Elementele nemonetare denominate intr-o valuta si care sunt evaluate pe baza costului istoric nu sunt convertite.

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(d) Beneficiile angajatilor

(i) Beneficii pe termen scurt ale angajatilor

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

(ii) Planuri de beneficii determinate

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

(e) Impozitul pe profit

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

(i) Impozitul curent

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

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

(ii) Impozitul amanat

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

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

(f) Stocuri

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

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

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

(g) Imobilizari corporale

(i) Recunoastere si evaluare

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

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(g) Imobilizari corporale (continuare)

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.

(ii) Cheltuieli ulterioare

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

(iii) Amortizare

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

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

| 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.

(h) 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 sau fuziuni legale (Nota 6(q), Nota 20) este evaluat la cost mai putin pierderile cumulate din depreciere.

In situatiile financiare individuale, marcile sunt recunoscute doar in cazul fuziunilor sau al achizitiilor. Marcile si alte active necorporale achizitionate de Societate si care au o durata de viata utila finita sunt evaluate la costul mai putin amortizarea cumulata si orice pierderi cumulate din depreciere.

In scopul efectuării testelor pentru depreciere, fondul comercial dobandit de la data fuziunii este alocat fiecarei unitati generatoare de numerar a Societatii despre care se considera ca va beneficia de fuziune, indiferent daca alte active sau datorii ale entitatii dobandite sunt alocate acelor unitati.

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

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(h) Imobilizari necorporale si fond comercial (continuare)

(ii) Cheltuieli ulterioare

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

(iii) Amortizare

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

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

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

(i) Investitii in societati afiliate

Investitiile in societati afiliate reprezinta investitii strategice pe termen lung si sunt prezentate la cost istoric minus orice ajustari pentru depreciere determinate de o valoare scazuta, care este recunoscuta drept cheltuiala in perioada in care este identificata deprecierea. Principalii indicatori luati in considerare pentru identificarea deprecierei sunt rezultatele curente si rezultatele anticipate ale filialei in contextul industriei in care aceasta isi desfasoara activitatea.

Investitiile detinute la 31 decembrie 2023 si la 31 decembrie 2022 reprezinta filiale integral controlate.

(j) Investitii imobiliare

Investitiile imobiliare sunt recunoscute initial la cost si ulterior la cost mai putin orice amortizare cumulata si orice pierderi cumulate din depreciere. Societatea utilizeaza metoda de amortizare liniara, cladirile din cadrul investitiilor imobiliare sunt amortizate pe parcursul unei perioade de 20-40 de ani. Terenurile nu se amortizeaza.

Societatea desfasoara evaluari interne pentru a determina daca valorile juste ale investitiilor imobiliare sunt semnificativ diferite fata de cost minus amortizarea acumulata si orice pierderi din depreciere.

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 Societatii pentru managementul acestora. Pentru ca un activ financiar sa fie clasificat si evaluat la cost amortizat sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, acesta trebuie sa genereze fluxuri de numerar care sunt exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii („SPPI”) aferente valorii principalului datorat.

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

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

k) Instrumente financiare (continuare)

(ii) Clasificare si evaluare ulterioara

Active financiare

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

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

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

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

Active financiare evaluate la costul amortizat

Aceste active sunt recunoscute initial la valoarea justa plus orice costuri de tranzactie atribuibile direct. Ulterior recunoasterii initiale, acestea sunt evaluate la costul amortizat utilizand metoda dobanzii efective. Rata de dobanda efectiva ajustata la riscul de credit este rata dobanzii care, la recunoasterea initiala, actualizeaza fluxurile de numerar viitoare estimate (inclusiv pierderile din creditare) la costul amortizat al activului financiar achizitionat sau emis depreciat ca urmare a riscului de credit („POCI”).

Pentru activele financiare achizitionate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit in perioadele de raportare ulterioare, rata dobanzii efective ajustata in functie de credit este, de asemenea, utilizata ulterior pentru a actualiza pierderile din creditare preconizate („ECL”). Costul amortizat este diminuat de pierderile din depreciere prin intermediul contului de ajustare a pierderilor. Veniturile din dobanzi, castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar si deprecierea sunt recunoscute in situatia profitului sau pierderii. Orice castig sau pierdere din derecunoastere este recunoscuta in situatia profitului sau pierderii. Deprecierea activelor financiare nederivate este prezentata in nota (m) de mai jos.

Datorii financiare - Clasificare, evaluare ulterioara si castiguri si pierderi

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

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

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

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

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(iii) Derecunoastere

Active financiare

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

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

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

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

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

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

Datorii financiare

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

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

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

(iii) Compensare

Un activ financiar si o datorie financiara trebuie sa fie compensate, iar valoarea neta trebuie prezentata in situatia pozitiei financiare atunci, si numai atunci, cand o entitate :

- (a) in prezent are un drept legal de a compensa sumele recunoscute; si
- (b) are o intentie de decontare pe o baza neta sau de valorificare a activului si de decontare a datoriei in mod simultan.

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(l) Capital social

Actiuni ordinare

Actiunile ordinare sunt clasificate in capitaluri proprii. Costurile incrementale care pot fi atribuite direct emisiunii de actiuni ordinare, excluzand orice efecte fiscale, sunt recunoscute ca o deducere din capitalurile proprii. Societatea recunoaste modificarile capitalului social in conformitate cu legislatia aplicabila si dupa aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor si inregistrarea in conformitate cu obligatiile legale aplicabile.

Pana la 31 decembrie 2003, economia Romaniei a fost considerata hiperinflationista. In consecinta, capitalul social si rezervele legale constituite inainte de 31 decembrie 2003 au fost ajustate pentru a tine seama de efectele hiperinflatiei pana la acea data, in conformitate cu IAS 29.

(m) Depreciere

(i) Active financiare nederivate

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

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

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

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

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

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

Evaluarea ECL

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

Matricea de provizioane se bazeaza pe ratele istorice de nerambursare ale unei entitati pe durata de viata preconizata a creantelor comerciale si este ajustata pentru estimari prospective. Matricea de provizioane ECL, este prezentata in nota 16.

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.

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(m) Depreciere (continuare)

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

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

Imprumuturile acordate părților afiliate sunt clasificate ca active financiare POCI, ca urmare, Societatea măsoară provizionul pentru pierderi pentru creanțele din împrumuturi la o sumă egală cu ECL pe viață. Pierderile de credit așteptate la împrumuturile acordate părților afiliate sunt determinate pe baza fluxurilor de numerar care urmează să fie obținute de la fiecare debitor până la sfârșitul anului 2030, pe baza fluxurilor de numerar viitoare proiectate. Proiecțiile viitoare ale fluxului de numerar au încorporat raționament și estimări luând în considerare performanțele istorice ale părților afiliate, precum și schimbările viitoare rezonabile așteptate pe baza informațiilor disponibile la data întocmirii acestor situații financiare. La recunoașterea inițială, activele POCI nu au o reducere pentru depreciere. În schimb, ECL-urile pe viață sunt încorporate în calculul ratei efective a dobânzii.

În cazul în care un activ financiar este achiziționat sau este depreciat la recunoasterea initiala, la data raportării, doar modificările cumulate ale pierderilor de credit așteptate pe durata de viață sunt recunoscute ajustarea pierderilor. Pierderile viitoare de credit așteptate sunt evaluate utilizând rata efectivă a dobânzii.

(ii) Active nefinanciare

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

Pentru testarea 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 fuziune legala este alocat unitatii generatoare de numerar sau grupurilor de unitati generatoare de numerar care se asteapta ca vor beneficia de sinergiile fuziunii.

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.

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(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 Societate; sau
- b) o obligatie curenta aparuta ca urmare a unor evenimente anterioare, dar care nu este recunoscuta deoarece:
 - i. este improbabil ca pentru decontarea obligatiei vor fi necesare iesiri de resurse incorporand beneficii economice; sau
 - ii. valoarea obligatiei nu poate fi evaluata suficient de credibil.

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

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

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

(p) Leasing

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

(i) Societatea in calitate de locatar

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

Societatea recunoaste datoriile de leasing evaluate la valoarea actualizata a platilor de leasing ce urmeaza a fi realizate pe durata contractului de leasing. Platile de leasing includ plati fixe (incluzand plati fixe in fond) mai putin orice stimulente de leasing primite, plati variabile care depind de un indice sau o rata si care se preconizeaza ca vor fi platite in cadrul unei garantii pentru valoarea reziduala.

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

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

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(p) Leasing (continuare)

(i) Societatea in calitate de locatar (continuare)

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

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

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

Datoria care decurge din contractul de leasing este evaluata la costul amortizat utilizand metoda dobanzii efective. Societatea foloseste informatii disponibile public pentru a estima rata marginala de imprumut, rata folosita pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare. Conducerea considera ca informatiile statistice publicate pe website-ul Bancii Nationale a Romaniei (BNR) sunt cele mai relevante cu privire la imprumuturile pe termen mediu si lung acordate de bancile comerciale din Romania in moneda contractelor de leasing. Aceasta este reevaluatata atunci cand exista o modificare a platilor viitoare de leasing care rezulta dintr-o modificare a unei rate variabile a dobanzii, daca exista modificari ale estimarilor Societatii cu privire la sumele care se preconizeaza ca vor fi datorate in conformitate cu garantia aferenta valorii reziduala, atunci cand Societatea isi modifica evaluarea privind probabilitatea exercitarii unei optiuni de cumparare, extindere sau reziliere sau atunci cand are loc o revizuire a unei plati de leasing fixa in fond.

Ca parte a procesului de reevaluare, Societatea revizuieste rata de actualizare atunci cand reevaluarea este determinata de o modificare a duratei contractului de leasing sau de o modificare a evaluarii unei optiuni de achizitionare a activului suport sau de modificare a platilor de leasing ca urmare a modificarilor unei rate a dobanzii variabile. Atunci cand datoria care decurge din contractul de leasing este reevaluatata in acest mod, se efectueaza o ajustare corespunzatoare a valorii contabile a activului aferent dreptului de utilizare sau se inregistreaza in profit sau pierdere daca valoarea contabila a activului aferent dreptului de utilizare a fost redusa la zero.

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

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

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

(ii) Societatea in calitate de locatar

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

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

Pentru a clasifica fiecare contract de leasing, Societatea evalueaza in ansamblu daca contractul de leasing transfera in mare parte toate riscurile si recompensele aferente dreptului de proprietate asupra activului suport. In acest caz, contractul de leasing este un leasing financiar; daca nu, atunci este vorba despre un leasing operational. In cadrul acestei evaluari, Societatea analizeaza anumiti indicatori, cum ar fi daca contractul de inchiriere este pentru cea mai mare parte a vietii economice a activului.

In cazul in care un angajament contine componente de leasing si de non-leasing, Societatea aplica IFRS 15 pentru a aloca contravaloarea contractului.

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(q) Combinari de intreprinderi

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

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

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

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

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

(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”):

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

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(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 Societatii, precum si din alte venituri si cheltuieli legate de activitatile de exploatare. Profitul din exploatare exclude costurile de finantare nete si impozitul pe profit.

(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 Societatea are acces la data respectiva. Valoarea justa a unei datorii reflecta riscul sau de neexecutare.

Anumite politici contabile ale Societatii si cerinte de prezentare a informatiilor necesita evaluarea valorilor juste atat pentru activele si datoriile financiare, cat si pentru cele nefinanciare (consultati nota 4).

Atunci cand acesta este disponibil, Societatea evalueaza valoarea justa a unui instrument utilizand pretul cotate pe o piata activa pentru instrumentul respectiv. O piata este considerata „activa” daca tranzactiile pentru activ sau datorie au loc cu o frecventa si un

volum suficiente pentru a furniza informatii privind preturile in mod continuu.

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

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
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*

Politicele contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor amendamente IFRS care au fost adoptate de Societate 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: Impozit Amanat legat de active si datorii rezultate dintr-o tranzactie unica (Amendamente),
- IAS 12 Impozit pe profit: Reforma fiscala internationala – Regulile modelului pilonului II (Amendamente).

Noile IFRS adoptate si amendamentele IFRS nu au avut un impact material asupra politicilor contabile ale Societatii, 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

Societatea a revizuit prezentarea politicilor contabile pentru a asigura conformitatea cu standardul modificat. 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 Societatii.

- 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 individuale ale Societatii, deoarece Societatea 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 Societatii.

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

(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. Societatea nu intentioneaza sa adopte aceste standarde inainte ca acestea sa fie sa intre in vigoare. Societatea se asteapta ca adoptarea standardelor de raportare financiara de mai jos in perioadele viitoare sa nu aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii.

- 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 aferenta operatiunilor de vanzare urmate de 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.

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*

- 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.

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 INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

8. VENITURI

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
| Venituri | 2.394.565.844 | 2.108.067.217 |
| Venituri din chirii | 3.453.942 | 3.730.610 |
| Total venituri | 2.398.019.785 | 2.111.797.827 |

*Veniturile din chirii includ inchirierea de investitii imobiliare in cadrul contractelor de leasing in suma de 1.205.893 RON pentru 2023 si 984.575 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 marfuri | 2.241.755.432 | 1.960.946.481 |
| Servicii logistice | 87.603.416 | 78.868.663 |
| Servicii de transport | 65.206.995 | 68.252.073 |
| Total | 2.394.565.844 | 2.108.067.217 |

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

| Produse si Servicii | 2023 | 2022 |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| Romania | 2.274.079.056 | 1.985.899.449 |
| Olanda | 38.231.393 | 40.950.237 |
| Germania | 32.920.378 | 30.565.247 |
| Altele | 49.335.016 | 50.652.284 |
| Total | 2.394.565.844 | 2.108.067.217 |

Prezentarea veniturilor in functie de momentul recunoasterii acestora

| | 2023 | 2022 |
|---|----------------------|----------------------|
| Produse si servicii transferate la un moment specific | 2.306.962.427 | 2.010.050.684 |
| Servicii transferate in timp | 87.603.416 | 98.016.533 |
| Total | 2.394.565.844 | 2.108.067.217 |

Avand in vedere faptul ca durata contractelor este de un an, Societatea a aplicat solutia practica prevazuta in IFRS 15:121. Contractele cu clientii sunt inchiate pe un an; de aceea, Societatea 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 INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

9. ALTE VENITURI

| | 2023 | 2022 |
|--|------------------|------------------|
| Penalitati | 554.168 | 290.448 |
| Compensatii din asigurari | 2.556.953 | 3.235.591 |
| Venituri din subventii | 104.925 | 125.664 |
| Castigul net la cedarea imobilizarilor corporale | 3.681.074 | 1.381.206 |
| Altele | 1.542.554 | 2.333.980 |
| Total | 8.439.674 | 7.366.889 |

10. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

| | 2023 | 2022 |
|--|--------------------|-------------------|
| Utilitati | 14.299.822 | 12.192.617 |
| Consultanta generala | 12.899.806 | 10.591.022 |
| Taxe rutiere | 10.804.737 | 10.265.160 |
| Prime de asigurare | 8.870.644 | 7.746.557 |
| Servicii IT | 7.654.506 | 5.731.957 |
| Marketing si publicitate | 5.761.171 | 2.057.748 |
| Merchandising | 5.516.101 | 5.593.073 |
| Cheltuieli juridice | 4.792.670 | 5.585.903 |
| Deplasari | 4.764.794 | 4.786.605 |
| 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 | 2.966.911 | 2.090.876 |
| Sponsorizari | 2.856.384 | 2.433.293 |
| Comisioane bancare si cheltuieli similare | 2.681.323 | 2.400.240 |
| Compensatii, amenzi si penalitati | 2.557.903 | 489.310 |
| Securitate | 1.789.100 | 1.745.669 |
| Servicii de audit si consultanta* | 1.427.935 | 1.233.008 |
| Formarea profesionala si alte cheltuieli cu personalul | 1.257.818 | 1.134.955 |
| Eliminarea deseurilor | 1.050.297 | 1.181.092 |
| Posta si telecomunicatii | 705.700 | 651.340 |
| Servicii de salubritate | 411.985 | 334.333 |
| Alte cheltuieli de exploatare** | 10.426.483 | 8.214.284 |
| | 111.617.409 | 94.999.574 |

* 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 INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

11. REZULTAT FINANCIAR

| | 2023 | 2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| Venituri din dobanzi* | 16.750.476 | 7.391.897 |
| Alte venituri financiare | 5.209.666 | 178.219 |
| Total venituri financiare | 21.960.142 | 7.570.116 |
| Cheltuieli cu dobanzile** | (6.473.807) | (2.617.125) |
| Pierderi nete din diferente de curs valutar | (345.882) | (585.655) |
| Alte cheltuieli financiare | (423.510) | (217.823) |
| Total costuri financiare | (7.243.199) | (3.420.603) |
| Rezultat financiar | 14.716.943 | 4.149.513 |

*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 imprumuturilor in suma de 159.539 RON (2022: 243.446 RON) si dobanda aferenta contractelor de leasing in suma de 6.314.269 RON pentru 2023 (2022: 1.984.356 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 Companiei | 90.575.224 | 78.003.363 |
| Profitul atribuibil actionarilor Societatii | 90.575.224 | 78.003.363 |

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

| | 2023 | 2022 |
|--|----------------------|----------------------|
| Actiuni ordinare emise la 1 ianuarie | 1.198.922.400 | 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) | 0,076 | 0,065 |

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

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 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 | 20.794.162 | 18.538.908 |
| Contributiile la asigurarile sociale | 6.813.714 | 5.654.326 |
| Impozite pe salarii | 1.237.144 | 1.090.796 |
| Total datorii și angajamente la sfarsitul anului | 28.845.020 | 25.284.030 |

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 | 199.180.290 | 174.079.090 |
| Diurne | 13.764.191 | 13.196.771 |
| Contributii si cheltuieli sociale | 9.181.446 | 7.002.118 |
| Tichete de masa si tichete cadou | 17.858.780 | 14.668.644 |
| Total cheltuieli privind beneficiile angajatilor in perioada | 239.984.708 | 208.946.623 |

Remuneratia conducerii Societatii este prezentata in nota 29.

14. IMPOZIT PE PROFIT

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

(i) Sume recunoscute in situatia profitului sau pierderii

| | 2023 | 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Cheltuiala cu impozitul curent al perioadei | 18.949.021 | 14.892.937 |
| Cheltuiala cu/ (Venitul din) impozitul amanat | (1.747.868) | (629.488) |
| Total cheltuiala cu impozitul pe profit | 17.201.153 | 14.263.449 |

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
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 | | 107.776.377 | | 92.266.812 |
| Impozit calculat prin aplicarea ratei de impozitare a Societatii | 16% | 17.244.220 | 16% | 14.762.690 |
| Elemente similare veniturilor | 0% | 502.739 | | |
| Rezerva legala | -1% | (861.542) | -1% | (743.170) |
| Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile* | 6% | 6.365.453 | 4% | 3.610.155 |
| Credit fiscal – sponsorizari si alte stimulente fiscale | -1% | (1.147.889) | -4% | (3.470.692) |
| Venituri neimpozabile | -5% | (4.901.827) | 0% | 104.466 |
| Income tax | 16% | 17.201.153 | 15% | 14.263.449 |

*cheltuielile nedeductibile, pentru care impactul in impozitul pe profit este de 6.365.453 RON, se refera, in principal, la pierderile din creditare preconizate in suma de 25.131.615 RON (2022: 14.991.076 RON) precum si la alte cheltuieli cu ocazia scoaterii din evidenta a clientilor incerti, provizioane aferente concediului ne luat.

(iii) Modificarea soldurilor impozitului amanat

| Sold la 31 decembrie 2023 | | | | | |
|--|--|--|--|---|---|
| 2023 | Sold net la 1 ianuarie 2023 | Recunoscut in situatia profitului sau pierderii | Sold net la 31 decembrie 2023 | Creante privind impozitul amanat | Datorii privind impozitul amanat |
| Imobilizari corporale | (382.626) | (114.477) | (497.103) | - | (497.103) |
| Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale | 2.398.571 | 1.622.487 | 4.021.058 | 4.021.058 | - |
| Beneficiile angajatilor | 1.324.844 | 239.858 | 1.564.702 | 1.564.702 | - |
| Creante / (datorii) privind impozitul inainte de compensari | 3.340.790 | 1.747.868 | 5.088.657 | 5.585.760 | (497.103) |
| Creante / (datorii) privind impozitul | 3.340.790 | 1.747.868 | 5.088.657 | 5.585.760 | (497.103) |

| Sold la 31 decembrie 2022 | | | | | |
|--|--|--|--|---|---|
| 2022 | Sold net la 1 ianuarie 2022 | Recunoscut in situatia profitului sau pierderii | Sold net la 31 decembrie 2022 | Creante privind impozitul amanat | Datorii privind impozitul amanat |
| Imobilizari corporale | (239.726) | (142.900) | (382.626) | - | (382.626) |
| Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale | 1.746.781 | 651.790 | 2.398.571 | 2.398.571 | - |
| Beneficiile angajatilor | 1.204.247 | 120.597 | 1.324.844 | 1.324.844 | - |
| Creante / (datorii) privind impozitul inainte de compensari | 2.711.302 | 629.488 | 3.340.790 | 3.723.415 | (382.626) |
| Creante / (datorii) privind impozitul | 2.711.302 | 629.488 | 3.340.790 | 3.723.415 | (382.626) |

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
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 | 990.720 | 871.914 |
| Marfuri destinate revanzarii | 162.638.135 | 152.591.710 |
| Pierderi din depreciere | (1.945.558) | (981.879) |
| Total stocuri | 161.683.297 | 152.481.745 |

In anul 2023, costul stocurilor recunoscute drept cheltuiala in situatia profitului sau pierderii este de 1.793.584.714 RON (2022: 1.561.314.618 RON). Detalii privind stocurile gajate sunt prezentate in nota 26 (c).

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

| | Nota | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|-----------------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Sold la 1 ianuarie | | 981.880 | 1.210.022 |
| Cheltuiala cu provizionul | 10 | 1.945.558 | 2.368.793 |
| Reversare/consum provizion | 10 | (981.880) | (2.596.936) |
| Sold la 31 decembrie | | 1.945.558 | 981.880 |

Miscarile nete ale ajustarilor de depreciere a stocurilor in suma 963.679 RON (2022: (228.143) RON) 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 terti, valoare bruta | | 296.120.147 | 257.732.346 |
| Creante comerciale de la parti afiliate, valoare bruta | 30 | 14.314.618 | 10.824.531 |
| Reduceri angajate acordate clientilor* | | (17.092.884) | (18.945.097) |
| Ajustare pentru pierdere | | (25.131.615) | (14.991.076) |
| Total creante comerciale, net | | 268.210.267 | 234.620.704 |

* reprezinta accrualuri la sfarsitul anului care urmeaza sa fie acordate clientilor pe baza realizarii volumelor de vanzari si a altor executari contractuale.

Creantele comerciale pe termen scurt de la partile afiliate sunt prezentate in nota 30. Detalii privind creantele gajate sunt prezentate in nota 26 (c).

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

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

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

Modelul ECL (pierdere de credit aşteptată) include impactul prospectiv. Pentru perioadele încheiate la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022, după încorporarea rezultatelor factorilor de previziune, nu a fost necesară adăugarea de deprecieri suplimentare la modelul ECL.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
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 | Pierderi previzionate pe durata de viata | Creante comerciale nete |
| Neajunse la scadenta | 1,00% | 210.832.291 | (2.114.696) | 208.717.595 |
| Cu scadenta depasita intre 1-30 zile | 4,81% | 52.009.126 | (2.500.831) | 49.508.295 |
| Cu scadenta depasita intre 31-60 zile | 25,20% | 8.353.301 | (2.104.696) | 6.248.605 |
| Cu scadenta depasita intre 61-90 zile | 51,80% | 3.188.053 | (1.651.490) | 1.536.563 |
| Cu scadenta depasita peste 90 de zile | 88,40% | 18.959.110 | (16.759.902) | 2.199.208 |
| Total | | 293.341.882 | (25.131.615) | 268.210.267 |

| | 31 decembrie 2022 | | | |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------|--|-------------------------|
| | Rata medie ECL ponderata | Valoare bruta | Pierderi previzionate pe durata de viata | Creante comerciale nete |
| Neajunse la scadenta | 1,03% | 186.985.197 | (1.934.289) | 185.050.908 |
| Cu scadenta depasita intre 1-30 zile | 4,55% | 43.282.430 | (1.967.923) | 41.314.507 |
| Cu scadenta depasita intre 31-60 zile | 24,42% | 4.370.556 | (1.067.296) | 3.303.260 |
| Cu scadenta depasita intre 61-90 zile | 49,91% | 3.787.269 | (1.890.272) | 1.896.997 |
| Cu scadenta depasita peste 90 de zile | 72,69% | 11.186.328 | (8.131.294) | 3.055.034 |
| Total | | 249.611.780 | (14.991.076) | 234.620.704 |

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 | 14.991.077 | 10.917.380 |
| Creante anulate | - | (925.497) |
| Ajustari pentru pierdere recunoscute* | 10.140.537 | 4.999.193 |
| Sold la 31 decembrie | 25.131.614 | 14.991.076 |

*Pierderile din creditare preconizate, raportate in contul de profit si pierdere in suma de 25.783.616 RON (31 decembrie 2022: 19.807.565 RON) includ: deprecierea creantelor comerciale in suma de 10.140.537 Ron (31 decembrie 2022: 4.999.193 RON), deprecierea aferenta imprumuturilor catre partile afiliate in suma de 14,987,180 RON (31 decembrie 2022: 14.808.372 RON) (nota 22) si alte miscari in suma de 655.897 RON.

Din valoarea totala a deprecierei de 10.140.537 RON, recunoscuta in timpul exercitiului financiar, suma de 4.457.887 RON (2022: 4.016.174 RON) se refera la Nordexim S.R.L., parte afiliata.

17. ALTE CREANTE SI AVANSURI ACORDATE

17(a) Alte creante

| | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Concedii medicale de recuperat | 2.128.114 | 390.150 |
| Avansuri acordate angajatilor** | 1.318.142 | 572.292 |
| Sume platite catre Romtec* | 2.500.000 | - |
| Alte creante*** | 3.308.226 | 274.935 |
| Dividende de primit | 4.759.819 | - |
| Total | 14.014.301 | 1.237.377 |

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

17. ALTE CREAMTE SI AVANSURI (CONTINUARE)

* 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 34).

**la 31 decembrie 2022 sumele aferente personalului au fost prezentate pe linia Alte creante

*** 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 53.974.805 RON (31 decembrie 2022: 28.507.578 RON), includ:

- avansuri catre furnizori pentru achizitia de stocuri in suma de 43.502.605 RON ((31 decembrie 2022: 18.765.749 RON);
- avansuri catre furnizori pentru servicii in suma de 2.170.090 RON ((31 decembrie 2022: 2.145.401 RON);
- cheltuieli in avans pentru asigurari vehicule 2.626.626 RON (31 decembrie 2022: 2.537.190 RON);
- cheltuieli in avans pentru chirii 1.816.062 (31 decembrie 2022: 1.576.036);
- altele 3.859.422 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 | 11.602.572 | 15.611.084 |
| Numerar | 63.545 | 72.587 |
| Bilete la ordin si cekuri bancare | 2.661.525 | 0 |
| Total numerar si echivalent de numerar | 14.327.643 | 15.683.671 |

Detalii privind numerar si echivalente de numerar gajate sunt prezentate in nota 26 (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 primita 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, termen 3 luni 10.000.000). Dobanda primita se situeaza intre 8,2% si 9%.

AQUILA PART PROD COM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
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 imobilitari corporale in 2023 si 2022 sunt dupa cum urmeaza:

| | Terenuri si cladiri | Instalatii si echipamente | Mobilier si birotica | Imobilitari in curs | Total |
|--|----------------------------|----------------------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------|
| Valoarea contabila bruta | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2022 | 174.971.774 | 209.265.177 | 14.915.816 | 692.508 | 399.845.275 |
| Intrari | 84.605.572 | 20.911.454 | 730.490 | 2.318.482 | 108.565.998 |
| Ajustari ale valorii contabile brute* | (1.328.993) | - | - | - | (1.328.993) |
| Iesiri | (426.352) | (9.712.394) | - | - | (10.138.746) |
| Sold la 31 decembrie 2022 | 257.822.001 | 220.464.237 | 15.646.306 | 3.010.990 | 496.943.534 |
| Sold la 1 ianuarie 2023 | 257.822.001 | 220.464.237 | 15.646.306 | 3.010.990 | 496.943.534 |
| Intrari | 58.949.485 | 42.501.766 | 2.222.227 | 6.339.175 | 110.012.653 |
| Transfer din imobilitari in curs** | - | 3.318.759 | - | (3.318.759) | - |
| Iesiri | (6.694.921) | (20.431.032) | (271.411) | (141.300) | (27.538.664) |
| Ajustari ale valorii contabile brute* | (845.315) | - | - | - | (845.315) |
| Sold la 31 decembrie 2023 | 309.231.250 | 245.853.729 | 17.597.122 | 5.890.106 | 578.572.208 |
| Amortizarea cumulata si pierderile din depreciere | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2022 | 110.806.159 | 171.109.549 | 9.627.459 | - | 291.543.167 |
| Amortizare | 26.547.916 | 18.403.915 | 1.043.819 | - | 45.995.650 |
| Ajustarea amortizarii cumulate* | (1.821.571) | - | - | - | (1.821.571) |
| Amortizarea cumulata a iesirilor | (324.784) | (9.647.646) | - | - | (9.972.430) |
| Sold la 31 decembrie 2022 | 135.207.720 | 179.865.818 | 10.671.278 | - | 325.744.816 |
| Sold la 1 ianuarie 2023 | 135.207.720 | 179.865.818 | 10.671.278 | - | 325.744.816 |
| Amortizare | 26.315.082 | 18.843.211 | 1.127.990 | - | 46.286.283 |
| Amortizarea cumulata a iesirilor | (6.687.740) | (19.443.019) | (270.104) | - | (26.400.862) |
| Ajustarea amortizarii cumulate* | (133.841) | - | - | - | (133.841) |
| Sold la 31 decembrie 2023 | 154.701.221 | 179.266.010 | 11.529.164 | - | 345.496.395 |
| Valoare contabila neta | | | | | |
| La 31 decembrie 2022 | 122.614.281 | 40.598.419 | 4.975.028 | 3.010.990 | 171.198.718 |
| La 1 ianuarie 2023 | 122.614.281 | 40.598.419 | 4.975.028 | 3.010.990 | 171.198.718 |
| Sold la 31 decembrie 2023 | 154.530.029 | 66.587.719 | 6.067.958 | 5.890.106 | 233.075.813 |

Imobilitarile corporale includ active aferente dreptului de utilizare cu o valoare contabila neta de 48.505.389 RON la 31 decembrie 2023 (31 decembrie 2022: 28.379.276 RON) privind echipamentele achizitionate prin leasing si 134.799.983 RON la 31 decembrie 2023 (31 decembrie 2022: 101.256.283 RON) privind terenurile si cladirile in sistem de leasing care nu corespund definitiei investitiei imobiliare (consultati nota 27).

Valoarea totala a imobilitarilor corporale gajate la 31 decembrie 2023 este de 4.537.241 RON (31 decembrie 2022: 4.731.087 RON) (consultati nota 26c). Valoarea imobilitarilor corporale amortizate integral si aflate inca in utilizare la 31 decembrie 2023 este de 142.230.941 RON (31 decembrie 2023: 134.156.987 RON).

*Valoare neta de 492.578 RON se refera la reevaluarea ajustarilor istorice inregistrate la data adoptarii standardelor IFRS pentru prima data cu privire la terenuri si cladiri si a fost inclusa in contul de profit si pierdere al exercitiului curent la „Alte venituri” si prezentate in nota 9.

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

19. IMOBILIZARI CORPORALE (CONTINUARE)

**Se referă în principal la aparatele de cafea, care sunt utilizate de Companie sau vandute catre diversi clienti. 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 31 decembrie 2022 | 5.011.706 | 2.698.926 | 160.750 | 7.871.382 |
| Intrari | - | - | - | - |
| Iesiri | - | - | (160.750) | (160.750) |
| Sold la 31 decembrie 2023 | 5.011.706 | 2.698.926 | 160.750 | 7.871.382 |
| Intrari | - | - | - | - |
| Iesiri | - | - | (160.750) | (160.750) |
| Sold la 31 decembrie 2023 | 5.011.706 | 2.698.926 | - | 7.710.632 |
| Amortizare cumulata | | | | |
| Sold la 31 decembrie 2022 | - | 1.156.683 | 160.750 | 1.317.433 |
| Amortizare | - | 385.560 | - | 385.560 |
| Amortizarea cumulata a iesirilor | - | - | - | - |
| Sold la 31 decembrie 2023 | - | 1.542.243 | 160.750 | 1.702.993 |
| Amortizare | - | 385.560 | - | 385.560 |
| Amortizarea cumulata a iesirilor | - | - | (160.750) | (160.750) |
| Sold la 31 decembrie 2023 | - | 1.927.803 | - | 1.927.803 |
| Valoare contabila neta | | | | |
| La 31 decembrie 2022 | 5.011.706 | 1.156.683 | - | 6.168.389 |
| La 31 decembrie 2023 | 5.011.706 | 771.123 | - | 5.782.829 |

In urma achizitionarii AGRIROM S.R.L. de catre AQUILA PART PROD COM S.A., Societatea a recunoscut fond comercial in valoare de 5.011.706 RON si marci in valoare de 2.698.926 RON (marcile AGRIROM pentru produsele alimentare: Gradena, Yachtis, LaMasa si Frisco). Marcile au fost recunoscute la valoarea justa la data achizitiei. Ca urmare a fuziunii juridice din 2021, valoarea contabilă a fondului comercial și a mărcii a fost recunoscută în situațiile financiare individuale.

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

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

Ipoteze cheie utilizate in calcule si sensibilitatea la modificarile ipotezelor

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

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

20. IMOBILIZARI NECORPORALE SI FOND COMERCIAL (CONTINUARE)

(i) WACC

WACC ia în considerare atât datoria, cât și capitalul propriu. Costul capitalului propriu este derivat din randamentul așteptat al investiției de către investitorii Societății. Costul datoriei se bazează pe împrumuturile purtătoare de dobândă pe care Societatea este obligată să le dea serviciul. O creștere a WACC înainte de impozitare la 15% sau la 16% nu ar duce la depreciere

(ii) Ratele de creștere estimate

Conform studiilor de specialitate, piata produselor congelate a crescut cu 2,5% între 2020 și 2021, fiind pe un trend ascendent, în special legumele. Pe baza nevoii de eficiență, cererea de produse congelate a crescut în 2023, cu perspective de creștere pentru următorii ani.

Conducerea a folosit o abordare prudentă, folosind aceeași rată de creștere ca în 2020, respectiv 2,5%. Chiar dacă această rată scade și 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 | 12.430.539 | 12.106.888 |
| Transfer din imobilizari corporale | 845.315 | |
| Alte ajustari | - | 461.794 |
| lesiri | | (138.142) |
| Balance at 31 December | 13.275.854 | 12.430.539 |
| Amortizarea cumulata si deprecierea | | |
| Sold la 1 ianuarie | 1.619.945 | 918.310 |
| Alte ajustari | - | 461.794 |
| Transfer din imobilizari corporale | 133,841 | |
| Amortizare | 429.931 | 239.841 |
| Transfer la imobilizari corporale | - | - |
| Sold la 31 decembrie | 2.183.717 | 1.619.945 |
| Valoarea net contabila | | |
| Sold la 1 ianuarie | 10.810.594 | 11.188.577 |
| Sold la 31 decembrie | 11.092.139 | 10.810.594 |

Societatea efectuează evaluări interne pentru a stabili dacă valoarea justă a investițiilor imobiliare diferă semnificativ față de costul minus deprecierea acumulată și orice pierderi din depreciere ori de câte ori condițiile ar putea implica o modificare semnificativă a valorilor.

La data de 31 decembrie 2023 a fost efectuată o evaluare de către un specialist extern, iar valoarea justă a investiției imobiliare este de 21.478.787 RON.

La 31 decembrie 2022 Societatea a efectuat o evaluare internă și a stabilit că valoarea justă nu s-a modificat semnificativ și nu diferă semnificativ comparativ cu valoarea contabilă. Val

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

21. INVESTITII IMOBILIARE (CONTINUARE)

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 generate din proprietati | 1.205.893 | 984.575 |

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

Societatea are imprumuturi acordate partilor afiliate si creante comerciale pe termen lung de la partile afiliate care sunt clasificate drept active financiare 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 | - | 14.981.815 |
| Total | 20.090.237 | 37.225.201 |
| Portiune termen scurt | 2.934.588 | 3.591.648 |
| Portiune termen lung | 17.155.648 | 33.633.553 |

- (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.

- (ii) Nordexim - La 31 decembrie 2020, Societatea a convertit creantele comerciale intr-un imprumut cu scadenta de 10 ani, pana la 31 decembrie 2030, rambursabil in transe trimestriale, cu o dobanda de 1,8% pe an. Imprumul nu este garantat si este exprimat in EUR. Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023, evoluția financiară Nordexim și rezultatele aferente au fost evaluate ca fiind neconforme cu așteptările 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).

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

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

La 31 decembrie 2020 a fost semnat un act aditional prin care scadenta imprumutului a fost extinsa pana la 31 decembrie 2030, iar imprumutul a fost convertit in euro (EUR). In conformitate cu actul aditional, imprumutul se plateste in transe trimestriale, cu dobanda de 1,8% pe an. Imprumutul nu este garantat. In 2023, imprumutul a fost incasat conform graficului de rambursare. Pentru exercitiul financiar incheiat in 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). Scopul imprumutului a fost finantarea activitatilor de exploatare si de investitii (achizitionarea de imobilizari corporale).

La 31 decembrie 2020 a fost semnat un act aditional prin care scadenta imprumutului a fost extinsa pana la 31 decembrie 2030, iar imprumutul a fost convertit in euro (EUR). In conformitate cu actul aditional, imprumutul se plateste in transe trimestriale, cu dobanda de 1,8% pe an. Imprumutul nu este garantat. In 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 retratarii prevazute de aplicarea IAS 29 Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste pana la 31 decembrie 2003. Reconcilierea capitalului social se prezinta astfel:

| | |
|--|---------------------------|
| Capital social (valoarea nominala) | 180.000.360 |
| Ajustare de retratare conform IAS 29 | <u>589.728</u> |
| Soldul capitalului social retratat la 31 decembrie 2023 | <u>180.590.088</u> |
| Capital social (valoarea nominala) | 180.000.360 |
| Ajustare de retratare conform IAS 29 | <u>589.728</u> |
| Soldul capitalului social retratat la 31 decembrie 2022 | <u>180.590.088</u> |

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

23. CAPITAL SI REZERVE (CONTINUARE)

Numarul de actiuni ale Societatii a fost dupa cum urmeaza:

| Numar de actiuni | Note | RON | | Actiuni ordinare | |
|--|------|--------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| In circulatie la 1 Ianuarie | | 180.590.088 | 30.589.788 | 1.200.002.400 | 200.000.400 |
| Emiterea de actiuni prin incorporarea primei de emisiune | 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 sunt prezentate in nota 1. Toate actiunile ordinare dau drepturi egale asupra activelor reziduale ale Societatii-mama.

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

(b) Rezerve legale

Rezervele legale sunt constituite in proportie de 5% din profitul brut conform situatiilor financiare individuale statutare ale societatilor romanesti, pana cand rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social nominal varsat al fiecarei societati, in conformitate cu legislatia. Aceste rezerve sunt deductibile la calculul impozitului pe profit si nu sunt distribuibile. La 31 decembrie 2023, conform profitului net realizat, societatea a majorat rezerva legala cu 5% din profitul inainte de taxe, 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 110.255 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

Societatea poate distribui dividende numai din profiturile statutare, conform situatiilor financiare individuale intocmite in conformitate cu reglementarile contabile legale. Dividendele declarate de Societate sunt urmatoarele:

| | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Actionarilor Societatii | 48.880.066 | 84.548.003 |
| Total | 48.880.066 | 84.548.003 |
| Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare la 31 decembrie (Nota 8) | 1.198.922.400 | 1.198.922.400* |
| Dividende pe actiune | 0,041 | 0,071 |

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

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

23. CAPITAL SI REZERVE (CONTINUARE)

Din dividendele declarate de Societate, dividendele platite au fost de 48.876.014 RON in 2023 si de 84.548.003 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

Societatea isi gestioneaza capitalul astfel incat sa se asigure Societatea va putea continua sa functioneze in mod normal si sa maximizeze profiturile actionarilor, prin optimizarea soldurilor de datorii si capitaluri proprii.

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

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

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

| <i>In RON</i> | Nota | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|---|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Imprumuturi si leasing | 26 | 192.010.501 | 125.241.512 |
| Mai putin: Numerar si solduri bancare | 18 | (14.327.643) | (15.683.671) |
| Datorii neta | | 177.682.858 | 109.557.841 |
| Total capitaluri proprii atribuite actionarilor Societatii | | 527.823.873 | 486.128.716 |
| Gradul de indatorare | | 0,34 | 0,23 |

24. DATORII COMERCIALE

| | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Datorii comerciale catre terti | 247.400.807 | 212.242.377 |
| Datorii comerciale catre parti afiliate | 6.475.266 | 6.329.177 |
| Sume de restituit clientilor* | (18.425.509) | (23.757.133) |
| Total | 235.450.563 | 194.814.421 |
| Portiune termen scurt | 235.433.501 | 194.754.754 |
| Portiune termen lung | 17.063 | 59.667 |

Datoriile comerciale catre partile afiliate sunt prezentate in nota 30.

* 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 INDIVIDUALE
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 | 8.240.805 | 7.010.989 |
| Dividende de platit | 5.329 | 1.276 |
| Creditori diversi | 2.127.170 | 2.128.680 |
| Alte datorii | 174.654 | 1.906.239 |
| Total | 10.547.958 | 11.047.184 |

Alte datorii catre partile afiliate sunt prezentate in nota 30.

26. IMRUMUTURI BANCARE

(a) Imprumuturi bancare pe termen lung

| | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Sold la 1 ianuarie | 2.050.921 | 4.512.666 |
| Rambursari | (2.048.036) | (2.453.463) |
| Efectul variatiilor de curs valutar | (2.885) | (8.283) |
| Sold la 31 decembrie | - | 2.050.921 |
| Portiune pe termen scurt | - | 2.050.921 |
| 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 AGRIROM S.R.L.. Imprumutul se ramburseaza in 55 de rate lunare egale pana la 31 octombrie 2023. Rata dobanzii este de 1 M EURIBOR + 2,75 %. Soldul imprumutului la 31 decembrie 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.

Toate clauzele contractuale sunt respectate la 31 decembrie 2023 si la 31 decembrie 2022.

(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 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| Raiffeisen Bank | 9.883.898 | - |
| Total | 9.883.898 | - |

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

26. IMRUMUTURI BANCARE (CONTINUARE)

(b) Imprumuturi bancare pe termen scurt (continuare)

Compania dispune de urmatoarele facilitati de credit pe termen scurt:

(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 anumiți 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 17 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 anumiți 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 3.500.000 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 de cont overdraft este de 1.986.873 EUR (9.883.898 RON) si 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 anumiți clienti si anumite terenuri si cladiri. Imprumul este, de asemenea, garantat de PRINTEX S.A., filiala a AQUILA PART PROD COM S.A., Novadex, Nordexim si Aquila Agricola, parti afiliate. 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 INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

26. IMPRUMUTURI BANCARE (CONTINUARE)

1(d) 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 EUR; 31 decembrie 2022 este de 0 EUR.

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

Liniile de credit si scrisorile de garantie emise de banca (prezentate la nota 32) sunt gajate cu anumite cladiri si stocuri.

(c) Garantii

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

| | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Imobilizari corporale si investitii imobiliare* | 4.537.241 | 4.731.087 |
| Stocuri | 141.594.693 | 125.883.878 |
| Creante comerciale | 180.172.360 | 164.503.375 |
| Numerar si echivalente de numerar | 2.652.720 | 15.279.232 |
| | 328.957.014 | 310.397.572 |

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

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

| | Datorii | | |
|--|---|--|---------------------|
| | Imprumuturi bancare pe termen lung | Imprumuturi bancare pe termen scurt | Leasing |
| Sold la 1 ianuarie 2023 | | 2.050.921 | 123.190.590 |
| Trageri din imprumuturi bancare | | 9.883.898 | |
| Plati ale imprumuturilor bancare | | (2.048.036) | |
| Plata aferenta contractelor de leasing | | | (39.343.671) |
| Total modificari fluxuri de numerar rezultate din finantare | | 7.835.862 | (39.343.671) |
| Efectul variatiilor de curs valutar | | (2.885) | |
| Contracte de leasing noi | | | 65.502.187 |
| Cheltuieli cu dobanzile | 64.838 | 94.700 | 6.314.269 |
| Dobanzi platite | (64.838) | (94.700) | (6.314.269) |
| Modificari ale contractului de leasing | | | 32.777.497 |
| Sold la 31 decembrie 2023 | - | 9.883.898 | 182.126.603 |

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 | - | 66.791.494 |
| Modificari din fluxuri de numerar de finantare | | | |
| Rambursari ale imprumuturilor | (2.453.463) | - | - |
| Plata datoriilor de leasing | - | - | (41.793.299) |
| Total modificari din fluxuri de numerar de finantare | (2.453.463) | - | (41.793.299) |
| Efectul variatiilor cursului valutar | (8.283) | | |
| Alte modificari aferente datoriilor | | | |
| Contracte de leasing noi | - | - | 13.590.998 |
| Cheltuieli cu dobanzile | 87.413 | - | 1.984.358 |
| Dobanzi platite | (87.413) | - | (1.984.358) |
| Modificari ale contractului de leasing | - | - | 84.601.397 |
| Sold la 31 decembrie 2023 | 2.050.921* | - | 123.190.591 |

*Soldul imprumuturilor pe termen lung la data de 31 decembrie 2022 este 2.050.921 RON, termen scurt.

La 31 decembrie 2023 contractele noi de inchiriere se refera la inchiriere cladiri in suma de 58.949.486 RON (31 decembrie 2022: 85.593.933 RON) si la inchiriere echipamente in suma de 39.330.198 RON (31 decembrie 2022: 12.598.462 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 renegociata anual pentru majoritatea acestor contracte.

27. LEASING

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

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

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

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

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

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

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

27. LEASING (CONTINUARE)

Societatea nu include in platile de leasing costurile suportate in legatura cu leasingul care nu fac parte din costul activului suport aferent dreptului de utilizare (cum ar fi intretinerea sau asigurarea). Mai jos sunt prezentate informatii privind contractele de leasing in care Societatea are calitatea de locatar.

(i) Active aferente dreptului de utilizare

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

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 | 101.256.283 | 28.379.276 | 129.635.559 |
| Amortizare | (25.405.786) | (14.282.442) | (39.688.228) |
| Intrari de active aferente dreptului de utilizare | 58.949.486 | 39.330.198 | 98.279.684 |
| Scaderi | - | (4.921.643) | (4.921.643) |
| Sold la 31 decembrie | 134.799.983 | 48.505.389 | 183.305.372 |

| 2022 | Terenuri si cladiri | Echipamente | Total |
|--|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Sold la 1 ianuarie | 41.482.745 | 31.552.896 | 73.035.641 |
| Amortizare | (25.369.728) | (14.981.330) | (40.351.058) |
| Intrari de active aferente dreptului de utilizare* | 85.143.266 | 13.534.579 | 98.677.845 |
| Scaderi** | - | (1.726.869) | (1.726.869) |
| Sold la 31 decembrie | 101.256.283 | 28.379.276 | 129.635.559 |

*Soldul datoriei de leasing și modificările aferente (noi contracte de leasing și modificări) sunt prezentate in Nota 26 (d).

** Scăderea activului aferente dreptului de utilizare se referă la vehiculele pentru care Societatea a devenit proprietară la încheierea contractului de leasing.

(ii) Sume recunoscute in situatia profitului sau pierderii

| | Nota | 2023 | 2022 |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Dobanzi aferente contractelor de leasing | 11 | 6.314.269 | 2.617.125 |
| Cheltuieli aferente contractelor de leasing pe termen scurt sau cu valoare mica | 10 | 2.966.911 | 2.090.875 |

(iii) Valori recunoscute in situatia fluxurilor de numerar

| | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Iesiri de numerar aferente contractelor de leasing, total | (39.343.671) | (41.751.176) |
| Total dobanzi platite | (6.314.269) | (1.984.358) |

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

27. LEASING (CONTINUARE)

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

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

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

| | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| Mai putin de un an | 1.279.655 | 984.575 |
| De la 1 la 2 ani | 1.285.624 | 787.321 |
| De la 2 la 3 ani | 1.229.749 | 783.464 |
| De la 3 la 4 ani | 1.157.518 | 723.589 |
| De la 4 la 5 ani | 854.098 | 723.589 |
| Peste 5 ani | 1.770.861 | 1.414.494 |
| Total | 7.577.506 | 5.417.031 |

28. INVESTITII IN FILIALE

| | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Investitii in Printex | 95,75% | 95,75% |
| Investitii in Trigor | 100% | 100% |
| Investitii in filiale | 25.923.057 | 25.923.057 |

Investitiile in filiale sunt reprezentate de investitiile Societatii in Printex S.R.L. si Trigor AVD S.R.L. In 2021. La 19 mai 2021, Societatea a obtinut controlul asupra Trigor AVD S.R.L., in timp ce Printex era filiala Societatii de la tranzitia la IFRS, dupa cum au fost adoptate de UE.

La 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022, conducerea Societatii a efectuat o analiza a indicatorilor de depreciere a filialelor. In urma acestei analize, nu au fost identificati indicatori de depreciere pentru niciuna dintre filiale.

29. INSTRUMENTE FINANCIARE - VALORI JUSTE SI MANAGEMENTUL RISCURILOR

(a) Clasificari contabile si valori juste

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

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

(b) Managementul riscului financiar

Societatea este expusa urmatoarelor riscuri care rezulta din utilizarea instrumentelor financiare:

- riscul de credit
- riscul de lichiditate;
- riscul de piata;
- riscuri nefinanciare

(i) Riscul de credit

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

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

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

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

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

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

| 31 decembrie 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 (depreciat din punct de vedere al creditului) | 49.885.790 | (29.795.551) | 20.090.239 |
| Creante comerciale | 16 | ECL calculat pe durata de viata (model simplificat) | 293.341.882 | (25.131.615) | 268.210.267 |
| | | | 343.227.671 | (54.927.166) | 288.300.505 |
| 31 decembrie 2022 | Nota | ECL pentru 12 luni sau pe durata de viata | Valoarea contabila bruta | Pierderi previzionate | Valoarea contabila neta |
| Imprumuturi acordate partilor afiliate | 22 | ECL calculat pe durata de viata (depreciat din punct de vedere al creditului) | 52.033.573 | (14.808.372) | 37.225.201 |
| Creante comerciale | 16 | ECL calculat pe durata de viata (model simplificat) | 249.611.780 | (14.991.076) | 234.620.704 |
| | | | 301.645.353 | (29.799.448) | 271.845.905 |

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

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

(b) Managementul riscului financiar (continuare)

(i) Riscul de credit (continuare)

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

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

Numerarul si depozitele pe termen scurt ale Societatii sunt plasate la institutii financiare de renume cu un rating de credit ridicat.

(ii) Riscul de lichiditate

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

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

Expunerea la riscul de lichiditate

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

| Datorii financiare | Fluxuri de numerar contractuale | | | | |
|-------------------------------------|---------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Total | Mai putin de 1 an | 1 - 2 ani | 2 - 5 ani | Peste 5 ani |
| 31 decembrie 2023 | | | | | |
| Imprumuturi bancare pe termen scurt | 9.883.898 | 9.883.898 | - | - | - |
| Leasing | 212.785.733 | 40.539.868 | 36.647.905 | 93.027.003 | 42.570.957 |
| Datorii comerciale | 235.450.563 | 235.433.501 | 17.063 | - | - |
| Total | 458.120.194 | 285.857.267 | 36.664.968 | 93.027.003 | 42.570.957 |
| 31 decembrie 2022 | | | | | |
| Imprumuturi bancare pe termen lung | 2.050.921 | 2.050.921 | - | - | - |
| Imprumuturi bancare pe termen scurt | - | - | - | - | - |
| Leasing* | 131.451.702 | 35.256.820 | 27.075.743 | 52.291.108 | 16.828.031 |
| Datorii comerciale | 194.814.420 | 194.754.754 | 59.666 | - | - |
| Total | 328.317.043 | 232.062.495 | 27.135.409 | 52.291.108 | 16.828.031 |

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

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

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

(ii) Riscul de lichiditate (continued)

Indicatorii riscului de lichiditate

| | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Active circulante | 700.144.901 | 596.122.723 |
| Datorii curente | 320.963.691 | 270.768.774 |
| Rata lichiditatii curente | 2,18 | 2,2 |

| | Nota | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|-----------------------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Numerar si echivalente de numerar | 18 | 14.327.643 | 15.683.671 |
| Creante comerciale | 16 | 268.210.267 | 234.620.704 |
| Datorii curente | | 320.963.691 | 270.768.774 |
| Rata lichiditatii imediate | | 0,88 | 0,92 |

(iii) Riscul de piata

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

Riscul valutar

Societatea este expusa riscului valutar in masura in care exista un dezechilibru intre monedele in care sunt denumite vanzarile, achiziitiile si imprumuturile si moneda functionala a Societatii. Moneda functionala a tuturor entitatilor Societatii este leul romanesc (RON).

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

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

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

(b) Managementul riscului financiar (continuare)

(iii) Riscul de piata (continuare)

Expunerea la riscul valutar

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

| <i>Suma in RON</i> | Nota | RON | EUR | USD | GBP | CHF | PLN | HUF | Total |
|---|-------------|--------------------|----------------------|--------------------|---------------|-----------------|--------------|-------------|-------------------|
| 31 decembrie 2023 | | | | | | | | | |
| Numerar si echivalente de numerar | 18 | 14.174.173 | 139.053 | 1.532 | 10.630 | 490 | 1.776 | (10) | 14.327.643 |
| Depozite pe termen scurt | 18 | 185.000.000 | - | - | - | - | - | - | 185.000.000 |
| Creante comerciale | 16 | 251.574.053 | 16.631.464 | - | 4.750 | - | - | - | 268.210.267 |
| Imprumuturi acordate partilor afiliate | 22 | - | 20.090.237 | - | - | - | - | - | 20.090.237 |
| Imprumuturi bancare pe termen lung | 26 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Leasing | 26 | (709.344) | (181.417.260) | - | - | - | - | - | (182.126.604) |
| Imprumuturi bancare pe termen scurt | 26 | - | (9.883.898) | - | - | - | - | - | (9.883.898) |
| Datorii comerciale | 24 | (168.600.551) | (64.487.966) | (2.337.897) | - | (24.150) | - | - | (235.450.563) |
| <i>Situatia neta a expunerii pozitiei financiare</i> | | 281.438.331 | (218.928.371) | (2.336.365) | 15.380 | (23.659) | 1.776 | (10) | 60.167.081 |

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

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

(b) Managementul riscului financiar (continuare)

(iii) Riscul de piata (continuare)

| <i>Suma in RON</i> | Nota | RON | EUR | USD | GBP | CHF | PLN | HUF | Total |
|---|-------------|--------------------|----------------------|--------------------|---------------|-----------------|------------------|--------------------|--------------------|
| 31 decembrie 2022 | | | | | | | | | |
| Numerar si echivalente de numerar | 18 | 13.915.776 | 1.736.540 | 8.792 | 12.737 | - | 9.826 | - | 15.683.671 |
| Depozite pe termen scurt | 18 | 160.000.000 | - | - | - | - | - | - | 160.000.000 |
| Creante comerciale | 16 | 221.025.565 | 13.595.139 | - | - | - | - | - | 234.620.704 |
| Imprumuturi acordate partilor afiliate | 22 | - | 37.225.201 | - | - | - | - | - | 37.225.201 |
| Imprumuturi bancare pe termen lung | 26 | - | (2.050.921) | - | - | - | - | - | (2.050.921) |
| Leasing | 26 | (595.628) | (122.594.963) | - | - | - | - | - | (123.190.591) |
| Datorii comerciale | 24 | (126.170.115) | (64.967.320) | (1.439.091) | - | (22.630) | (287.991) | (1.927.273) | (194.814.421) |
| <i>Situatia neta a expunerii pozitiei financiare</i> | | 268.175.597 | (137.056.324) | (1.430.299) | 12.737 | (22.630) | (278.165) | (1.927.273) | 127.473.643 |

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

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

(b) Managementul riscului financiar (continuare)

(iii) Riscul de piata (continuare)

Riscul valutar (continuare)

S-au aplicat urmatoarele cursuri de schimb semnificative:

| RON | Curs mediu | | Curs de inchidere | |
|-------|------------|--------|-------------------|--------|
| | 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 | 1,2960 | 1,2648 | 1,2995 | 1,2354 |

Analiza sensibilitatii

O apreciere (depreciere) rezonabil posibila a RON in raport cu EUR, PLN, USD, GBP, HUF 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) | 6.567.851 | (6.567.851) |
| USD (6% variatie) | 141.878 | (141.878) |
| GBP (5% variatie) | (695) | 695 |
| CHF (10% variatie) | 2.455 | (2.455) |
| PLN (4% variatie) | (63) | 63 |
| HUF (7% variatie) | 1 | (1) |
| 31 decembrie 2022 | | |
| EUR (3% variatie) | 4.524.209 | (4.524.209) |
| USD (6% variatie) | 87.283 | (85.818) |
| GBP (5% variatie) | (582) | 637 |
| CHF (8% variatie) | 1.875 | (1.810) |
| PLN (3% variatie) | 8.624 | (8.345) |
| HUF (7% variatie) | 134.909 | (134.909) |

Impactul de mai sus pe profit și pierdere, fara taxe, va afecta implicit poziția capitalului propriu.

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

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

(b) Managementul riscului financiar (continuare)

(iii) Riscul de piata (continuare)

Riscul aferent ratei dobanzii

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

Expunerea la riscul ratei dobanzii

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

| <i>In RON</i> | Nota | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|--------------------------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Instrumente cu rata fixa | | | |
| Datorii financiare (leasing) | 26 | (182.126.605) | (123.190.591) |
| Instrumente cu rata variabila | | | |
| Datorii financiare (imprumuturi) | 26 | (9.883.898) | (2.050.921) |

Analiza sensibilitatii valorii juste pentru instrumentele cu rata fixa

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

Analiza sensibilitatii fluxului de numerar pentru instrumentele cu rata variabila

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

| <i>Efect in RON</i> | 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 refinanțare

Riscul de refinanțare 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.

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

(iv) Riscuri nefinanciare

Riscul de securitate cibernetica

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

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

Riscul legat de schimbarile climatice

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

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

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

- 162 de vehicule noi cu emisii poluante mai scazute (GPL, hibrid, motorina) 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

Societatea are in vedere in planurile sale de investitii pentru urmatorii 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 Societatii, nu este necesara inregistrarea de provizioane suplimentare ca urmare a alinierii la cerintele actuale care decurg din riscul climatic.

30. PARTI AFILIATE

(a) Actionarii majoritari

La 31 decembrie 2023, 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% si cativa alti actionari care detin 33,4% din actiuni.

(b) Remuneratia conducerii

| | 2023 | 2022 |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| Remunerarea conducerii executive | 12.350.380 | 9.934.870 |

(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 analizarea fiecarei posibile relatii intre parti afiliate, atentia se indreapta catre fondul relatiei, nu doar catre forma juridica.

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

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

30. PARTI AFILIATE (CONTINUARE)

(c) Solduri cu partile afiliate (continuare)

| 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&CA SRL | Actionar comun | Acordare de imprumut, chirie |
| Nordexim Cofee Services SRL | Actionar comun | Acordare de imprumut, achizitii sau vanzari de bunuri |
| Aquila Asig – Agent de Brokeraj SRL | Actionar comun | Prestare de servicii |
| Total Green Energy SRL | Actionar comun | Fara tranzactii in perioada curenta |
| Potential Construct SRL | Actionar comun | Fara tranzactii in perioada curenta |
| Aquila Trade Solution SRL | Actionar comun | Fara tranzactii in perioada curenta |
| Aquila Ag SRL | Actionar comun | Chirie |
| Epernon Limited | Actionar comun | Fara tranzactii in perioada curenta |
| Aquila Property Management SRL | Actionar comun | Fara tranzactii in perioada curenta |
| Standard AVD | Actionar comun | Fara tranzactii in perioada curenta |
| ICS TRIGOR AVD SRL | Filiala a Aquila Part Prod Com SA | Achiziti de bunuri, primire de servicii |
| PRINTEX SA | Filiala a Aquila Part Prod Com SA | Chirie |
| Lorac Impex S.R.L. | Membru al personalului-cheie de conducere | Servicii de consultanta, vanzari de bunuri |
| Sobain Management S.R.L. | Membru al personalului-cheie de conducere | Servicii de consultanta, vanzari de bunuri |
| Just Blvck Corporation SRL | Membru al personalului-cheie de conducere | Achizitii sau vanzari de bunuri |

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

| Solduri: datorii comerciale | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Aquila Construct | 10.544 | 4.733 |
| Printex SA | 5.592.662 | 5.120.561 |
| ICS Trigor AVD SRL | 35.340 | 17.672 |
| Novadex | 86.720 | 57.994 |
| Sobain Management | - | 1.119.000 |
| Lorac Impex S.R.L. | 750.000 | 9.217 |
| Total | 6.475.266 | 6.329.177 |

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

30. 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 S.R.L. | 9.244 | 11.963 |
| ICS Trigor AVD SRL | 7.629 | 30.872 |
| Sobain Management | 8.960 | 11.283 |
| Aquila Ag | - | 11.730 |
| Just Blvck Corporation S.R.L. | 480 | - |
| Total | 14.314.618 | 10.835.814 |

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

| Solduri: Cheltuieli in avans | 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 (fara TVA) | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Aquila Construct | 4.883 | 3.977 |
| Best Coffee Solutions | 48.163 | 59.735 |
| Nordexim | 1.940.954 | 2.048.312 |
| Lorac Impex S.R.L. | 7.076.731 | 4.917.155 |
| Printex SA | 1.224.959 | 1.285.378 |
| ICS Trigor AVD SRL | 433.970 | 277.628 |
| Sobain Management | 3.968.080 | 3.192.133 |
| Novadex | 170.006 | 147.288 |
| Total | 14.867.746 | 11.931.606 |

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

30. PARTI AFILIATE (CONTINUARE)

| Vanzari (fara TVA) | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Aquila Construct | 1.950.102 | 1.677.840 |
| Best Coffee Solutions | 2.175.584 | 599.238 |
| 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 S.R.L. | 15.317 | 14.761 |
| Sobain Management | 8.208 | 9.814 |
| Aquila Ag | - | 3.600 |
| Printex SA | 14.834 | 14.811 |
| ICS Trigor AVD SRL | 575.574 | 628.936 |
| Just Blvck Corporation S.R.L. | 5.877 | - |
| Total | 12.717.590 | 15.358.145 |

(e) Imprumuturi acordate partilor afiliate

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

31. CONTINGENTE

Mediul fiscal

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

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

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

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

32. ANGAJAMENTE

Garantii

La 31 decembrie 2023, Societatea detine scrisori de garantie bancare emise in favoarea unor terti, in valoare totala de 24.488.865 EUR (31 decembrie 2023: 21.866.079 EUR). Scrisorile de garantie emise in favoarea filialei TRIGOR AVD S.R.L. insumeaza 750.000 (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, Societatea detine 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 si 31 decembrie 2022 Grupul nu detine angajamente contractuale semnificative.

33. RAPORTAREA PE SEGMENTE

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

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

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

| | Distributie | Logistica | Transport | Nealocat | Total |
|--|--------------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|
| Venituri | 2.245.209.374 | 87.603.416 | 65.206.995 | - | 2.398.019.785 |
| Alte venituri din exploatare | 5.159.898 | 851.495 | 2.428.281 | - | 8.439.674 |
| Costul bunurilor vandute | (1.792.216.583) | (1.204.864) | (163.268) | - | (1.793.584.714) |
| Costul combustibilului si al serviciilor de transport | (40.845.454) | (10.381.932) | (20.764.675) | - | (71.992.062) |
| Beneficiile angajatilor | (186.882.031) | (31.537.456) | (21.565.220) | - | (239.984.708) |
| Reparatii, intretinere si materiale | (14.950.397) | (2.383.671) | (6.001.687) | - | (23.335.755) |
| Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale | (41.312.904) | (2.182.485) | (3.606.374) | - | (47.101.762) |
| Pierderi din deprecierea creantelor comerciale si a altor creante, net | (25.783.616) | - | - | - | (25.783.616) |
| Alte cheltuieli de exploatare | (66.465.991) | (30.060.982) | (15.090.436) | - | (111.617.409) |
| Profit/ (pierdere) din exploatare | 81.912.296 | 10.703.521 | 443.617 | - | 93.059.434 |
| Venituri financiare | | | | 17.200.323 | 17.200.323 |
| Alte venituri financiare | | | | 4.759.819 | 4.759.819 |
| Cheltuieli financiare | | | | (7.243.199) | (7.243.199) |
| Rezultat financiar net | | | | | 14.716.943 |
| Profit inainte de impozitare | | | | | 107.776.377 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | | | | (17.201.153) | (17.201.153) |
| Profitul exercitiului financiar | | | | | 90.575.224 |

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

33. RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

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

| | Distributie | Logistica | Transport | Nealocat | Total |
|---|--------------------|------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| Venituri | 1.964.677.091 | 78.868.663 | 68.252.073 | - | 2.111.797.827 |
| Alte venituri din exploatare | 5.019.331 | 1.264.859 | 1.082.699 | - | 7.366.889 |
| | - | - | - | - | - |
| Costul bunurilor vandute | (1.560.028.815) | (1.094.276) | (191.528) | - | (1.561.314.618) |
| Costul combustibilului si al serviciilor de transport | (39.442.234) | (13.813.508) | (23.274.433) | - | (76.530.176) |
| Beneficiile angajatilor | (164.047.944) | (25.103.118) | (19.795.561) | - | (208.946.623) |
| Reparatii, intretinere si materiale | (13.160.389) | (2.699.861) | (6.157.527) | - | (22.017.777) |
| Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale | (25.329.091) | (16.986.393) | (5.115.601) | - | (47.431.084) |
| Reversarea pierderilor de credit/(Pierderile de credit asteptate) | (19.807.565) | - | - | - | (19.807.565) |
| Alte cheltuieli de exploatare | (69.234.996) | (11.707.625) | (14.056.953) | - | (94.999.574) |
| Profit/ (pierdere) din exploatare | 78.645.389 | 8.728.741 | 743.169 | - | 88.117.299 |
| Venituri financiare | - | - | - | 7.570.116 | 7.570.116 |
| Cheltuieli financiare | - | - | - | (3.420.603) | (3.420.603) |
| Rezultat financiar net | | | | | 4.149.513 |
| Profit inainte de impozitare | | | | | 92.266.812 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | - | - | - | (14.263.449) | (14.263.449) |
| Profitul exercitiului financiar | | | | | 78.003.363 |

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 INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

34. 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 creșterea profitabilitatii operationale la nivel global. Prin aceasta investitie initiala in capacitatea de productie se dorește sa se contribuie la dezvoltarea industriei locale si diversificarea portofoliului cu produse de la peste 20 de marci fabricate In România.

i) Active identificabile dobândite și pasive asumate

| | 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 |
| Portiunea pe termen scurt a datoriilor 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) |
| Totalul activelor nete identificabile dobândite | 10.907.454 |

ii) Contravaloarea 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.

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.

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

35. EVENIMENTE ULTERIOARE (CONTINUARE)

(a) Achizitii noi companii (continuare)

B. Companiile Parmafood (continuare)

Cele doua companii presteaza activitati 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 Docu 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) |
|-------------------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------------|
| Dl. Vasile Constantin Catalin | 400.000.800 | 0,15 | 60.000.120 |
| Dl. Docu Alin Adrian | 300.000.600 | 0,15 | 45.000.090 |
| Alti actionari | 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 Societatii 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 Societatii.

(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, contribuabili 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

