

30
YEARS OF
EXCELLENCE

 **AQUILA**



RAPORTUL ANUAL 2023

AQUILA PART PROD COM (BVB: AQ)

CUPRINS

INFORMAȚII EMITENT	3
INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT.....	3
RAPORTUL CONSOLIDAT SI INDIVIDUAL AL ADMINISTRATORILOR AFERENT ANULUI 2023.....	6
ACȚIONARIAT ȘI CAPITAL.....	7
MANAGEMENTUL GRUPULUI	7
PREZENTAREA ACTIVITĂȚII	11
ACTIVITATEA DE DISTRIBUȚIE.....	12
ACTIVITATEA DE LOGISTICĂ	12
ACTIVITATEA DE TRANSPORT INTERNAȚIONAL	14
REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE.....	16
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	16
Active imobilizate.....	18
Active curente.....	19
Datorii pe termen lung	19
Datorii curente.....	19
Capitalul propriu	20
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII	21
Cifra de afaceri netă	21
Rezultat brut.....	22
Costul combustibilului aferent serviciilor de transport.....	22
Salariile și alte beneficii ale angajaților.....	22
Pierderi de credit estimate.....	23
Alte cheltuieli de exploatare.....	23
Profitul operațional	23
EBITDA.....	23
Rezultatul financiar	24
Cheltuiala cu impozitul pe profit	24
Profitul net	24



INDICATORI FINANCIARI CHEIE (IFRS consolidat)	24
REZULTATE FINANCIARE INDIVIDUALE	25
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE.....	26
Active imobilizate.....	27
Active curente.....	28
Datorii pe termen lung	29
Datorii curente.....	29
Capitalul propriu	30
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII.....	30
Cifra de afaceri netă.....	31
Rezultat brut.....	31
Costul combustibilului aferent serviciilor de transport.....	32
Salariile și alte beneficii ale angajaților.....	32
Pierderile estimate de credit	32
Alte cheltuieli de exploatare.....	32
Profit operațional.....	33
EBITDA.....	33
Rezultat financiar net.....	33
Cheltuiala cu impozitul pe profit	33
Profit net.....	33
Dividende	33
FACTORI CHEIE CARE POT AFECTA REZULTATELE GRUPULUI	34
MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTE FINANCIARE	42
ALTE INFORMAȚII	44
CONTROL INTERN.....	44
SUSTENABILITATE ȘI RESPONSABILITATE SOCIALĂ.....	47
DECLARAȚIA DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ.....	48
DECLARAȚIA CONDUCERII	55



INFORMAȚII EMITENT

INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT

Tipul raportului	Raport Anual
Pentru exercițiul financiar	01.01.2023 – 31.12.2023
Data publicării	29.03.2024
Conform	Anexa 15 ASF Regulament 5/2018

INFORMAȚII EMITENT

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

INFORMAȚII DESPRE INSTRUMENTELE FINANCIARE

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

DETALII CONTACT PENTRU INVESTITORI

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



Stimați acționari și parteneri,

La doi ani de la listarea la Bursa de Valori București, suntem al doilea jucător la nivel național într-o piață de distribuție fragmentată, într-un an cu rezultate istorice pentru compania noastră. Am continuat creșterea organică și am pregătit noi achiziții în vederea extinderii afacerii. Concentrarea activității pe canalele de distribuție cu ritm mai mare de creștere, diversificarea portofoliului de produse și dezvoltarea brandurilor proprii au contribuit la rezultatele financiare înregistrate în 2023.

În ceea ce privește componenta de fuziuni și achiziții (M&A), în februarie 2024 am finalizat tranzacția cu Romtec Europa SRL și am primit aprobarea acționarilor pentru achiziția companiilor Parmafood. Aceste două demersuri răspund obiectivelor noastre și strategiei de completare a portofoliului nostru cu produse autohtone complementare, cum anunțăm încă de la momentul listării. Pe lângă activitatea de distribuție de noi produse, ne extindem cu facilități de producție, contribuind la dezvoltarea industriei românești. Am abordat domeniul fuziunilor și achizițiilor dintr-o perspectivă amplă, de piață și de profitabilitate a companiei țintă, precum și a sinergiilor pe care le putem crea cu activitatea curentă. Strategia noastră de dezvoltare prin fuziuni și achiziții de companii care dețin în portofoliu branduri proprii sau sunt distribuitorii unor branduri cu notorietate ne îndreaptă ferm spre dublarea EBITDA până în 2026, având ca referință anul 2021.

Avem o prezență solidă în piața bunurilor de larg consum din România și Republica Moldova de peste trei decenii, peste 72.000 de puncte de desfacere acoperite și un portofoliu de peste 10.000 de produse, de la la mărci consacrate din diferite categorii la mărci proprii precum Gradena, LaMasă și Yachtis. În ceea ce privește consolidarea brandurilor proprii, am crescut prezența și cota de piață în segmentul legumelor și fructelor congelate, inclusiv prin intermediul campaniei integrate dedicată brandului nostru propriu, Gradena.

Performanța financiară a anului 2023 se transpune într-un profit net de 97 milioane de lei, cu 14% peste anul 2022, cel mai mare de la înființarea companiei. Rezultatul obținut vine în contextul creșterii veniturilor companiei cu 14%, până la 2,5 miliarde de lei susținute în principal de segmentul de distribuție, care reprezintă aproximativ 94% din cifra de afaceri a companiei. În structura veniturilor, segmentele de distribuție și logistică au înregistrat creșteri de 14%, respectiv 11%, în timp ce segmentul de transport a înregistrat un declin de 4%. Veniturile aferente brandurilor proprii, Gradena, LaMasă și Yachtis, au avut un avans de 31% în 2023, până la 88 milioane de lei. Marja brută din vânzarea mărfurilor s-a menținut constantă, la aproximativ 21%, influențată de mixul de produse vândute și de concentrarea pe canalele cu cele mai bune rezultate. EBITDA a înregistrat o creștere de 5%, până la 155 milioane de lei.

Din totalul de 9 milioane de euro din 2023 aferente investițiilor pentru imobilizări, peste 7 milioane de euro au fost alocate achiziției de vehicule de transport. În conformitate cu strategia noastră de sustenabilitate, din această investiție, o sumă de 3,6 milioane de euro a fost alocată pentru înnoirea flotei cu camioane, furgonete și mașini cu emisii reduse de CO₂, restul reprezentând investiții în suprastructuri și semiremorci.

Cu o flotă de peste 1.600 de vehicule, suntem pregătiți să gestionăm mărfuri din toate categoriile de temperatură (ambiental, refrigerat, congelat).

În decursul anului 2023, ne-am concentrat investițiile în tehnologie și eficiența operațiunilor, iar parteneriatul cu Hama, lider european în accesorii IT și Comunicații, ne-a adus noi oportunități de afaceri.

Principiile de mediu, sociale și de guvernare (ESG) sunt o prioritate pentru AQUILA, cu obiective pe care ni le-am asumat în cadrul Strategiei de sustenabilitate publicate în 2022. Conform angajamentului nostru anterior, ne propunem să continuăm aplicarea măsurilor prin care să



atingem obiectivele de decarbonare stabilite pentru 2026: o reducere cu 20% a amprentei de carbon la nivelul flotei noastre de vehicule și cu 3% a emisiilor din depozite.

În ceea ce privește piața de capital, suntem în top 5 creșteri de la Bursa de Valori București (BVB) în 2023, cu un avans al prețului acțiunii de aproximativ 65%, comparativ cu creșterea de 32% a indicelui BET. Această evoluție reflectă încrederea pe care investitorii ne-au acordat-o și consolidează poziția acțiunilor AQUILA în indicii de referință ai bursei. Totodată, considerăm că este important să avem o bază de acționari diversificată și strategia noastră pentru Relația cu Investitorii este dezvoltată în această direcție, cu instrumente dedicate care să atragă interesul pentru acțiunea AQUILA din partea tuturor categoriilor de investitori.

Cu doi furnizori de servicii de Market Making, ne-am propus să aducem o adâncime mai mare a pieței pentru acțiunile noastre, având ca obiectiv implicit o mai bună lichiditate în piață. Ne bucurăm, de asemenea, că acțiunea AQUILA are o acoperire mai ridicată cu analiză financiară, din partea analiștilor Raiffeisen Bank, Wood & Co. și Swiss Capital.

Suntem o afacere „Made in Romania” și am făcut pasul la Bursa de Valori București pentru parteneriatul cu noi acționari, pentru dezvoltarea unui campion național. Succesul AQUILA este rezultatul eforturilor întregii echipe, alcătuită din aproximativ 2.750 de angajați dedicați, și al acționarilor care s-au alăturat companiei.

Vă invităm să parcurgeți în continuare raportul detaliat al rezultatelor financiare aferente anului 2023.

Cu stimă,

Președinte,

Alin Adrian Dociu

VicePreședinte și Director Executiv,

Cătălin Vasile



RAPORTUL CONSOLIDAT SI INDIVIDUAL AL ADMINISTRATORILOR AFERENT ANULUI 2023



www.aquila.ro



investor.relations@aquila.ro

<http://www.aquila.ro/>

0244 595 034



Malu Roșu 105A, Ploiești

ACȚIONARIAT ȘI CAPITAL

Capitalul social al AQUILA la 31 Decembrie 2023 este de 180.000.360 lei, împărțit în 1.200.002.400 acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 0,15 lei pe acțiune.

Acționarii AQUILA Part Prod Com la 31 Decembrie 2023 erau următorii:

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

Evenimente ulterioare. În ianuarie 2024, Dociu Alin-Adrian și-a redus deținerea în Aquila de la 33,33% la 25%, noua structură a acționariatului fiind următoarea:

Acționar	Acțiuni	Procent din acțiuni
Vasile Constantin - Cătălin	400.000.800	33,3 %
Dociu Alin-Adrian	300.000.600	25,0 %
Other shareholders	500.001.000	41,67%
TOTAL	1.200.002.400	100,0%

MANAGEMENTUL GRUPULUI

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

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

Structura Consiliului de Administrație la 31 Decembrie 2023 era următoarea:

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



Vlad Alexandru Deliu

23 Februarie 2022 Membru CA

Independent, non-
executiv

Evenimente ulterioare. La convocarea Consiliului de Administrație la data de 22 februarie 2024, în conformitate cu articolul 3.3 din Regulamentul Consiliului, s-a adoptat o rezoluție de prelungire a mandatului membrilor consiliului, și anume Daniela Mândru-Petrovici și Vlad Alexandru Deliu, până la viitoarea Adunare Generală a Acționarilor pentru numirea unor noi membri.

Alin-Adrian Dociu

Alin-Adrian Dociu, unul dintre cei doi Fondatori, deține în prezent și poziția de Director General adjunct.

Dl. Dociu și-a desfășurat studiile superioare în cadrul Universității Ploiești - Facultatea de Forajul Sondelor și Exploatarea Zăcămintelor, unde a obținut diploma de inginer în profilul Petrol, specializarea Forajul Sondelor și Exploatarea Zăcămintelor de Petrol și Gaze.

Constantin-Cătălin Vasile

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

Ion-Lucian Mihalache

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

Daniela Mândru - Petrovici

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



Vlad Alexandru Deliu

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

COMITETE CONSULTATIVE

În 22 Martie 2022, Consiliul de Administrație a aprobat înființarea Comitetului de Audit și înființarea Comitetului de Nominalizare și Remunerare.

Membrii Comitetului de Audit sunt:

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

Membrii Comitetului Nominalizare și Remunerare sunt:

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

CONDUCEREA EXECUTIVĂ

Consiliul de Administrație delegă administrarea Companiei către manageri care își îndeplinesc funcțiile în baza contractelor de mandat.

La data elaborării acestui raport, domnul Constantin-Cătălin Vasile este Directorul General și domnul Alin-Adrian Dociu este Directorul General Adjunct, numiți de către Consiliul de Administrație în baza unor contracte de mandat.

Domnul Daniel Băluș ocupă poziția de Director Comercial, domnul Sorin Bașcău ocupă poziția de Director Financiar, domnul Petre Bogdan ocupă poziția de Director Operațional, iar domnul George Dragomir ocupă poziția de Director Transport. Totuși, una dintre aceste persoane nu are atribuții de management delegate (adică nu sunt directori în sensul Legii Companiilor).

Locul de desfășurare a activității desfășurate de Directorul General, Directorul General Adjunct și de ceilalți directori este la sediul social al Companiei.



Nume	Data numirii	Mandat / Durata contractului	Funcție
Constantin-Cătălin Vasile	18 August 2021	7 Aprilie 2023	Director General, contract de mandat
Alin-Adrian Dociu	22 Martie 2022	7 Aprilie 2023	Director General Adjunct, contract de mandat
Daniel Băluș	2019	Indefinite	Director Comercial, contract de muncă
Sorin Aureliu Băscău	2020	Indefinite	Director Financiar, contract de muncă
Petre Bogdan	2015	Indefinite	Director Operațional, contract de muncă
George Dragomir	2015	Indefinite	Director de Transport, contract de muncă
Iosif Ienei	2001	Indefinite	Director General Trigor AVD, contract de muncă

Persoanele din conducerea Companiei, fără atribuții delegate de către Consiliul de Administrație, care își desfășoară activitatea în baza contractelor individuale de muncă pe perioadă nedeterminată sunt:

Daniel Băluș

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

Sorin Aureliu Băscău

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



Petre Bogdan

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

George Dragomir

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

Iosif Ienei

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

PREZENTAREA ACTIVITĂȚII

AQUILA este unul dintre principalii distribuitori de bunuri de larg consum din România și Republica Moldova, cu peste 29 de ani de experiență în acest domeniu, având o rețea de distribuție care acoperă 72.000 de puncte de vânzare, din care 62.000 de puncte de vânzare în canalul Retail Tradițional, peste 5.600 de puncte de vânzare în canalul Retail Organizat și 4.400 de puncte de vânzare în canalul HORECA. Activitatea de distribuție desfășurată de AQUILA acoperă aproximativ 90% din piața de Retail Tradițional și Retail Organizat, compania având capacitatea de a distribui produse din toate clasele de temperatură.

Compania este prezentă în Republica Moldova prin intermediul Trigor AVD, o companie al cărei activitate principală este distribuția, depozitarea și transportul național și internațional al bunurilor de consum. Principalii furnizori ai companiei sunt Unilever, Kimberly Clark, Tchibo și Ferrero. La 31 decembrie 2023, Trigor AVD avea un portofoliu de peste 3.000 de clienți.

Activitatea companiei se desfășoară pe trei linii de afaceri: distribuție, logistică și transport.



ACTIVITATEA DE DISTRIBUȚIE

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

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

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

Canalul Modern cuprinde peste 4.000 de puncte de vânzare, clienții principali fiind lanțurile de hipermarketuri, supermarketuri, magazine de discount-uri.

Canalul Stațiilor de Carburant include peste 1.200 de benzinării.

Canalul Travel Retail include prezența în aeroporturi și puncte vamale, locații Lagardere, respectiv Tabac Express, cu un număr de 400 de puncte de vânzare.

Canalul HoReCa, cu portofoliu Gastro, se adresează clienților din această industrie, acoperind toate canalele de vânzări, printre care se află: Profi Rom Food SRL, Unicarm SRL, Narida SRL, Eurest Rom SRL, Phoenicia Express SRL, General Agro Com Service SRL. La data de 31 Decembrie 2023, AQUILA avea un portofoliu cu peste 4.400 de puncte de vânzare și produse într-un număr de aproximativ 1.800 unități de stocare (SKU).

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

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

ACTIVITATEA DE LOGISTICĂ

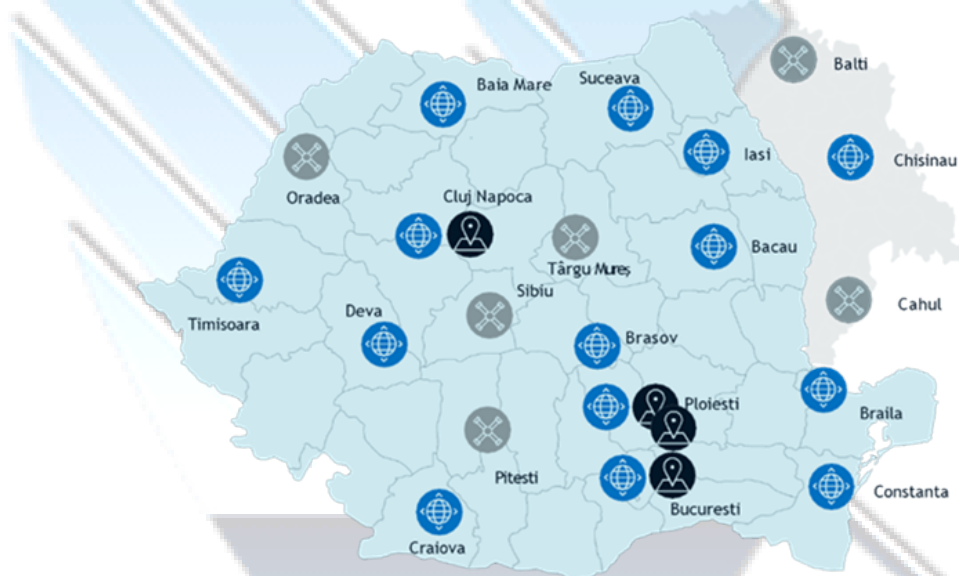
Complementar distribuției bunurilor de larg consum, Grupul prestează servicii de logistică, prin operațiuni de depozitare, reambalare și transport intern pe diferite segmente de temperatură: ambient, refrigerat și congelat.

Serviciile de logistică realizate de specialiștii AQUILA conduc la economii de timp și costuri prin creșterea eficienței și a siguranței. AQUILA furnizează servicii complete de logistică, ce



constau în: transport național, depozitare, manipulare, colectare, transport secundar, logistică inversă, inventariere, management de paleți, etichetare, ambalare și co-ambalare.

De-a lungul anilor, Compania a dezvoltat o rețea logistică extinsă de 4 centre logistice, 14 centre de distribuție (unul situat în Republica Moldova) și 6 puncte de cross-docking (două situate în Republica Moldova). AQUILA are o capacitate de depozitare de peste 123.000 de paleți, din care 77% sunt în mediu ambiant, aproximativ 7% în mediu refrigerat și 16% în mediu congelat.



AQUILA utilizează un model logistic sustenabil realizat în colaborare cu CHEP, pentru reutilizarea prin închiriere a paleților, economisind astfel 117 m³ de lemn, salvând de la tăiere peste 110.000 de copaci, reducând emisiile de CO₂ cu peste 135 tone și deșeurile generate cu peste 10 tone. Utilizăm sisteme de management al depozitelor pentru a reduce deșeurile provenite din serviciile de depozitare, dezvoltăm proiecte de utilizare mai eficientă a ambalajelor din perspectiva opțiunilor de reciclare și a măsurilor de protecție a mediului. Aplicăm sisteme de eficientizare a consumului de energie electrică al depozitelor, folosind energia regenerabilă și instalațiile electrice tip LED.

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

- Echipamente electrice de manipulare marfă cu acumulatori Li-Ion;
- Sisteme de pregătire marfă (picking): pick by light;
- Software-uri de management al depozitelor: WMS – LV Mantis. Acest software gestionează prin terminale Radio Frecvență activitatea depozitului și oferă trasabilitate completă (de la fabrica partenerilor până la clientul final);
- Sisteme de rafturi mobile pentru a optimiza capacitatea de depozitare în depozitul de produse congelate;
- Optimizarea spațiilor de stocare, prin utilizarea sistemelor de rafturi cu coridoare înguste (VNA - very narrow aisle) prin care crește capacitatea de stocare per metru pătrat;



- Automatizarea procesului de reambalare în activitatea de ambalare și folosirea de înfoliatoare de paleți semiautomate;
- Interfațarea sistemelor interne – WMS (sistem de management al depozitului) - TMS (sistem de management a transportului) - ERP (sistem de planificare a resurselor), asigură un flux optim de date.

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

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

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

Activitatea de transport este organizată printr-un sistem de management - TMS (Transport Management System), iar echipa este calificată să utilizeze atât propriile sisteme TMS, cât și platformele digitale ale partenerilor. Camioanele de mare tonaj sunt echipate cu sisteme telemetrice de ultimă generație, care permit monitorizarea constantă a echipamentului atât în mers, cât și în timpul staționării. În plus, fiecare vehicul beneficiază de sistem personalizat de urmărire a funcționării în regim online, sisteme de urmărire prin GPS, iar pentru proiecte de transport cu grad ridicat de risc, AQUILA a instalat la cererea clienților sisteme de monitorizare și securitate pe semiremorci, inclusiv buton de panică.

În aprilie 2023, AQUILA a încheiat un parteneriat pe termen lung cu Hama, o companie europeană de top în accesorii IT și de comunicații. Această colaborare implică dezvoltarea de către AQUILA a unei soluții logistice pentru Hama România care include 1.500 de locații de tip pick-by-light. Această soluție va fi pusă în aplicare în cadrul facilităților logistice ale AQUILA din Dragomirești Vale, unde depozitul are o capacitate de peste 8.000 de paleți. Parteneriatul vizează gestionarea unui portofoliu de peste 4.000 de SKU-uri pentru Hama România, reprezentând o extindere semnificativă a capacităților logistice a AQUILA. Gradul de digitalizare al serviciilor logistice a fost un factor esențial în formarea acestui parteneriat, cu scopul de a îmbunătăți eficiența lanțului de aprovizionare și de a crea noi oportunități de afaceri pentru AQUILA.

ACTIVITATEA DE TRANSPORT INTERNAȚIONAL

AQUILA oferă servicii de transport național și internațional în peste 15 de țări, cu o flotă de 112 camioane grele capabile de a transporta bunuri în diferite condiții de temperatură.



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

Activitatea de planificare și optimizare a rutelor este coordonată prin utilizarea unui sistem de management al transportului (TMS), iar activitatea de monitorizare se desfășoară cu ajutorul unui sistem de telemetrie la cele mai înalte standarde în ceea ce privește monitorizarea și raportarea. Optimizarea rutelor, organizarea activității șoferilor, precum și evidența timpilor de conducere și a numărului de camioane sunt gestionate de echipa de dispeceri și coordonatori de activitate a șoferilor prin intermediul platformelor de comunicare ale sistemului de telemetrie. Un departament dedicat monitorizează consumul de combustibil folosind sisteme de telemetrie, platforme de planificare, platforme furnizori de combustibil, proceduri interne, etc. Activitatea de întreținere a flotei este asigurată prin contracte cu parteneri externi și interni, precum și printr-un atelier propriu de reparații auto autorizat de Registrul Auto Român să efectueze acest tip de servicii.

În 2023 compania a acordat o atenție deosebită impactului asupra mediului și își propune aducerea flotei la standard Euro 6 până în 2026. La sfârșitul anului 2023, 75% din flota AQUILA era echipată cu motoare Euro 6.



REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

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

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

(lei)	31-Dec-23	31-Dec-22	an/an, %
Imobilizări corporale	238.647.508	176.907.989	35%
Investiții imobiliare	13.804.884	13.717.978	1%
Imobilizări necorporale	832.125	1.204.593	(31)%
Fond comercial	5.011.706	5.011.706	0%
Împrumuturi acordate părților afiliate	17.155.649	33.633.554	(49)%
Creanțe privind impozitul amânat	5.655.698	3.817.873	48%
Alte active imobilizate	542.696	585.416	(7)%
Total active imobilizate	281.650.266	234.879.109	20%
Stocuri	170.979.496	158.430.373	8%
Creanțe comerciale	286.415.011	247.816.687	16%
Partea curentă a împrumuturilor acordate părților afiliate	2.934.588	3.591.648	(18)%
Alte creanțe	9.323.661	1.398.818	567%
Avansuri acordate	46.492.274	28.902.646	61%
Depozite pe termen scurt	185.000.000	160.000.000	16%
Numerar și echivalențe de numerar	20.366.734	18.863.042	8%
Total active circulante	721.511.764	619.003.214	17%
Total active	1.003.162.030	853.882.323	17%
Capital social	180.590.088	180.590.088	0%
Prime de emisiune	195.699.121	195.699.121	0%
Acțiuni proprii	(991.972)	(991.972)	0%
Rezerve legale	14.782.375	9.397.735	57%
Rezerva valutară	657.836	(11.315)	n/m
Rezultat reportat	141.360.955	98.707.569	43%
Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor Grupului	532.098.403	483.391.226	10%
Interese care nu controlează	437.486	430.291	2%
Total capitaluri proprii	532.535.889	483.821.517	10%
Porțiunea pe termen lung a datoriilor de leasing	148.817.148	90.131.640	65%
Datorii comerciale	17.063	59.667	(71)%
Datorii privind contractele cu clienții	585.094	247.519	136%
Datorii privind impozitul amânat	1.497.471	1.036.563	44%
Total datorii pe termen lung	150.916.776	91.475.389	65%
Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor bancare pe termen lung	-	2.050.922	n/m



Împrumuturi bancare pe termen scurt	9.883.898	-	n/m
Porțiunea pe termen scurt a datoriilor de leasing	32.927.398	32.949.238	0%
Datorii comerciale	229.509.059	193.879.745	18%
Beneficiile angajaților	30.310.697	26.558.415	14%
Datorii privind impozitul pe profit curent	4.076.828	5.022.422	(19)%
Datorii privind contractele cu clienții	52.838	52.140	1%
Provizioane	-	132.113	n/m
Alte datorii	12.948.647	17.940.422	(28)%
Total datorii curente	319.709.365	278.585.417	15%
Total datorii	470.626.141	370.060.806	27%
Total capitaluri proprii și datorii	1.003.162.030	853.882.323	17%



Active imobilizate

Activele imobilizate au crescut cu 20% pe an, ajungând la suma de 282 de milioane de lei, în principal datorită extinderii contractelor de leasing aferente activelor cu drept de utilizare.

Imobilizările corporale, care au crescut cu 35% fata de anul trecut ajungând la suma de 239 de milioane de lei, includ activele cu dreptului de utilizare cu o valoare netă de 51 de milioane de lei la 31 decembrie 2023 (31 decembrie 2022: 32 de milioane de lei) legate de echipamentele închiriate și de 133 de milioane de lei la 31 decembrie 2023 (31 decembrie 2022: 99 de milioane de lei) legate de proprietăți închiriate care nu intră sub incidența definiției de investitie imobiliara.

Investițiile imobiliare includ terenuri și clădiri ale AQUILA PART PROD COM SA și PRINTEX SA care sunt închiriate terților. Periodic, Grupul efectuează evaluări pentru a determina dacă valorile juste ale investițiilor imobiliare sunt semnificativ diferite față de costul minus deprecierea acumulată și orice pierderi de depreciere, ori de câte ori condițiile ar putea indica o schimbare semnificativă a valorilor. Investițiile imobiliare sunt evaluate la cost în situațiile financiare. La 31 decembrie 2023, o evaluare a fost efectuată de un specialist extern, iar valoarea justa a investițiilor imobiliare este de 21.478.787 de lei.

În urma achiziției AGRIFORM, Grupul a recunoscut un fond comercial în valoare de 5 milioane de lei, împreună cu alte active intangibile sub formă de mărci, evaluate la 3 milioane de lei la data achiziției. De remarcat, mărcile AGRIFORM pentru produse alimentare includ Gradena, Yachtis, LaMasa și Frisco. Scăderea semnificativă de 31% pe an a imobilizărilor necorporale până la 0,4 milioane de lei la 31 decembrie 2023 se atribuie în principal amortizării mărcilor.

Grupul deține împrumuturi către afiliați (Novadex, Aquila Agricola, Best Coffee Solutions și Nordexim) și creanțe pe termen lung de la părți care sunt clasificate drept active financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit ("POCI"). Dacă un activ financiar este achiziționat sau emis depreciat ca urmare a riscului de credit, atunci la data raportării numai modificările cumulate în pierderile estimate pe întreaga durată de viață, începând cu recunoașterea inițială sunt recunoscute ca provizion pentru pierderi. Pierderile așteptate viitoare de credit sunt evaluate folosind rata efectivă de dobândă. Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023, evoluția financiară a Nordexim și rezultatele sale au fost evaluate ca neconforme cu așteptările anterioare. Având în vedere scăderea semnificativă a valorii capitalurilor proprii, care a fost calculată luând în considerare un Cost Mediu Ponderat al Capitalului (WACC) de 13,6% și o rată de creștere de 1% pentru valoarea terminală, s-a efectuat o revizuire a împrumutului. Pierderile de credit așteptate (ECL) calculate au indicat depreciere suplimentare de numerar calculate la rata efectivă a dobânzii inițiale ajustate a creditului de 15 milioane de lei, ceea ce a condus la ajustarea soldului împrumutului la zero și explică în mare parte declinul de 49% pe an a împrumuturilor pe termen lung către afiliați, până la 17 milioane de lei la sfârșitul anului 2023.



Active curente

Activele curente au crescut cu 17% fata de anul trecut până la 722 milioane de lei, în principal urmare a creșterii prețurilor și activității comerciale. Stocurile și creanțele comerciale au urcat cu 8% pe an, până la 171 milioane de lei, respectiv cu 16% pe an, până la 286 milioane de lei.

Alte creanțe au crescut de 6,7 ori în comparație cu sfârșitul anului 2022, până la 9 milioane de lei, în principal în contextul creșterii creanțelor din concedii medicale și a altor creanțe legate de personal, până la 3 milioane de lei față de 1 milion de lei în 2022. În plus, în noiembrie 2023, Compania a semnat o promisiune de vânzare-cumpărare pentru 100% din acțiunile Romtec Europa. În baza acestei promisiuni, Compania a plătit un avans de 2,5 milioane de lei.

La 31 decembrie 2023, avansurile în sumă de 46 milioane lei (la 31 decembrie 2022: 29 milioane de lei) includ în principal: avansuri către furnizori pentru achiziții de stocuri în sumă de 36 milioane lei (la 31 decembrie 2022: 19 milioane de lei), avansuri către furnizori pentru serviciile prestate în suma de 2 milioane lei (la 31 decembrie 2022: 2 milioane de lei), avansuri pentru asigurarea vehiculelor în sumă de 3 milioane lei (la 31 decembrie 2022: 3 milioane de lei), avansuri pentru chirie în sumă de 2 milioane lei (la 31 decembrie 2022: 2 milioane de lei).

Depozitele pe termen scurt și echivalente numerar au ajuns la 205 milioane de lei, reprezentând o creștere de 15% pe an. Soldul depozitelor pe termen scurt raportat la 31 decembrie 2023, în valoare de 185 milioane de lei, se referă la o parte din sumele din IPO care au fost alocate plasamentelor în depozite pe termen scurt. Aceste plasamente variază în durată, cu 40 de milioane lei alocate pentru un termen de 12 luni, 10 milioane de lei pentru un termen de 9 luni, 80 de milioane de lei pentru un termen de 6 luni, 45 de milioane lei pentru un termen de 3 luni și 10 milioane de lei pentru un termen de 1 lună. Ratele dobânzilor primite pe aceste depozite variază între 5,7% și 6,65%.

Datorii pe termen lung

Datoriile pe termen lung au crescut cu 65% față de anul trecut, până la 151 de milioane de lei, în principal datorită părții pe termen lung a datoriilor din leasing care au crescut cu 65% pe an, până la 149 de milioane de lei, deoarece termenul mai multor contracte de închiriere clasificate ca leasing conform IFRS 16 a fost prelungit (și/sau suprafața închiriată a fost modificată), rezultând în recunoașterea de active suplimentare de drept de folosință.

La sfârșitul anului 2023, Grupul nu a raportat împrumuturi bancare pe termen lung.

Datorii curente

Datoriile curente au crescut cu 15% față de anul trecut, până la suma de 230 de milioane de lei, în principal datorită unei creșteri de 18% pe an a datoriilor comerciale, care au ajuns la 230 de milioane de lei, reflectând o activitate comercială mai intensă.

La sfârșitul anului 2023, soldul overdraft-ului al AQUILA a fost de 10 milioane de lei (2022: zero), în timp ce soldul părții curente a împrumuturilor pe termen lung a fost zero (2022: 2 milioane de lei).



Datoria netă ajustată

Grupul utilizează modul de calcul standard al indicatorului *Datorie netă* pentru monitorizarea și evaluarea efectului de levier financiar și a capacității de rambursare a datoriilor. Pentru acest calcul standard al *Datoriei nete*, vă rugăm să consultați punctul "INDICATORI FINANCIARI CHEIE".

În plus, Grupul calculează și *Datoria netă ajustată*, luând în considerare numerarul și depozitele bancare. Acest indicator este considerat mai relevant decât indicatorul standard deoarece oferă o imagine cuprinzătoare a lichidității și capacității companiei de a-si acoperi datoriile. În timp ce indicatorul standard scade din datoria totală doar numerarul imediat disponibil, *Datoria netă ajustată* scade numerarul împreună cu depozitele bancare, având în vedere și cazul în care Grupul decide să schimbe scopul inițial de investiție al depozitelor și să le convertească în numerar.

La 31 decembrie 2023, AQUILA a raportat o poziție netă de numerar de 14 milioane de lei, cu 74% mai mică decât nivelul din anul precedent de 54 de milioane de lei, deoarece partea pe termen lung a datoriilor din leasing a crescut cu 65% pe an, până la suma de 149 de milioane de lei.

(lei)	31-Dec-2023	31-Dec-2022
Împrumuturi bancare pe termen scurt	9.883.898	-
Partea curentă a împrumuturilor bancare pe termen lung	-	2.050.922
Leasing termen scurt	32.927.398	32.949.238
Împrumuturi bancare termen lung	-	-
Leasing termen lung	148.817.148	90.131.640
Total datorie	191.628.444	125.131.800
Minus: Numerar și echivalente de numerar	20.366.734	18.863.042
Minus: Depozite pe termen scurt	185.000.000	160.000.000
Datoria netă (cash)	(13.738.290)	(53.731.242)

Capitalul propriu

La 31 decembrie 2023, AQUILA a raportat un capital total atribuibil acționarilor de 532 de milioane de lei, o creștere de 10% față de anul trecut.

La 31 decembrie 2023, capitalul social al Grupului a fost de 181 de milioane de lei, valoare ce corespunde unui număr de 1.200.002.400 de acțiuni cu o valoare nominală de 0,15 lei pe acțiune.

Soldul de aproape 1 milion de lei se referă la 1.080.000 de acțiuni, din care: 180.000 de acțiuni proprii răscumpărate și 900.000 de acțiuni premium emise în 2022.



SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII

(lei)	2023	2022	An/An
Venituri	2.510.015.417	2.210.325.473	14%
Distribuție de marfuri	2.353.534.038	2.059.666.658	14%
Servicii logistice	87.603.416	78.868.663	11%
Servicii de transport	65.206.995	68.252.073	(4)%
Venituri din chirii	3.670.968	3.538.080	4%
Alte venituri din exploatare	9.972.308	8.334.406	20%
Costul bunurilor vândute	(1.865.729.621)	(1.623.973.263)	15%
Costul combustibilului și al serviciilor de transport	(73.337.419)	(76.972.277)	(5)%
Salarii și alte beneficii ale angajaților	(258.519.989)	(225.237.381)	15%
Cheltuieli cu reparații, întreținere și materiale	(24.202.986)	(24.060.430)	1%
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	(47.895.792)	(50.098.657)	(4)%
Reluarea pierderilor din creditare	(25.567.898)	(19.782.564)	29%
Alte cheltuieli de exploatare	(118.076.223)	(101.705.650)	16%
Profit din exploatare	106.657.797	96.829.657	10%
Venituri financiare	17.463.317	7.570.113	131%
Cheltuieli financiare	(7.826.253)	(3.836.199)	104%
Rezultat financiar	9.637.064	3.733.914	158%
Profit înainte de impozitare	116.294.861	100.563.571	16%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(19.369.574)	(15.331.547)	26%
Profitul exercițiului financiar	96.925.287	85.232.024	14%
Profitul atribuibil			
- acționarilor Grupului	96.918.092	85.222.554	14%
- intereselor care nu controleaza	7.195	9.470	(24)%

Cifra de afaceri netă

În 2023, AQUILA a înregistrat o creștere robustă a cifrei de afaceri nete de 14% față de anul trecut, ajungând la 2.510 milioane de lei, depășind inflația perioadei de 10,4%.

Această creștere a fost în principal susținută de o creștere de 14% față de anul trecut a vânzărilor din distribuție, ajungând la 2.354 milioane de lei. Performanța diviziei de distribuție a fost evidențiată în mai multe canale, cu vânzări în comerțul tradițional cu un avans de 24% față de anul trecut, la suma de 998 milioane de lei. Vânzările către segmentul HoReCa și benzinării, împreună cu vânzările în magazinele de proximitate, au înregistrat, de asemenea,



rate solide de creștere de 15% față de anul trecut, până la suma de 283 milioane de lei și, respectiv, cu 16% față de anul trecut până la suma de 421 milioane de lei.

În schimb, canalul de vânzări modern (excluzând magazinele de proximitate) a înregistrat o scădere de 1% față de anul trecut, ajungând la suma de 540 milioane de lei, în timp ce vânzările din distribuție în Republica Moldova, deși au decelerat în raport cu rata de creștere din 2022, au crescut totuși cu 13% față de anul trecut, până la suma de 112 milioane de lei.

Veniturile din produsele proprii ale AQUILA - Gradena, LaMasă și Yachtis - au înregistrat un salt de 31% față de anul trecut, ajungând la suma de 88 milioane de lei și o pondere din vânzările totale de distribuție de 4%, față de nivelul din 2022 de 3%.

Marca LaMasă, care cuprinde 14 varietăți de mâncăruri gata preparate, a trecut la un nou ambalaj începând din iulie 2022 și a pătruns pe piața modernă de distribuție în trimestrul al patrulea al anului 2022, extinzându-se dincolo de distribuția inițială din segmentul HoReCa. Anul trecut, vânzările mărcii LaMasă au înregistrat o creștere de 18% pe an, până la suma de 55 milioane de lei.

În 2023, marca Gradena s-a diversificat cu 19 noi oferte de fructe și legume congelate, completate de o campanie TV în trimestrul al patrulea pentru a-și spori vizibilitatea și a-și întări brandul. Gradena a înregistrat vânzări de 30 de milioane de lei în 2023, cu 45% mai mari comparativ cu 2022.

Marca Yachtis, lansată în 2023 cu 15 produse de pește și fructe de mare congelate, a acumulat vânzări de peste 3 milioane de lei în 2023.

Veniturile din serviciile de logistică au crescut cu 11% față de 2022, datorită indexării tarifelor și creșterii volumelor de la clienții existenți, în plus față de atragerea de noi clienți, cum ar fi Hama.

Veniturile din serviciile de transport au înregistrat o scădere cu 4% față de 2022, acest declin fiind atribuit reducerii distanțelor parcurse.

Rezultat brut

Rezultatul brut, calculat prin deducerea costului bunurilor vândute din veniturile aferente distribuției de bunuri, este de 488 milioane lei (2022: 436 milioane lei).

Rezultatul brut al companiei a crescut cu 12% față de anul trecut, în timp ce marja aferentă a înregistrat o ușoară scădere de 0,4 ppt de la 21,1% în 2022 ajungându-se la 20,7% în 2023.

Costul combustibilului aferent serviciilor de transport

Conform Comisiei Europene (https://ec.europa.eu/energy/data-analysis/weekly-oil-bulletin_en), prețul mediu intern al motorinei pentru autovehicule a scăzut cu 13% față de anul trecut la suma de 7,16 lei pe litru în 2023 față de 8,25 lei pe litru în 2022. Scăderea prețurilor carburanților și distanțele mai scurte de călătorie, parțial compensate de creșterea costurilor serviciilor de transport, au condus la o reducere cu 5% față de anul trecut a costurilor de carburant și costuri de transport la suma de 73 de milioane de lei.

Salariile și alte beneficii ale angajaților

Reflectând creșterea salariului mediu brut lunar în România, cheltuielile cu salariile și beneficiile angajaților au crescut cu 15% față de anul trecut, până la suma de 259 de milioane de lei. Conform Institutului Național de Statistică, salariul mediu brut lunar pe angajat a crescut cu 15% față de anul trecut în 2023 ([Earnings - since 1991, monthly series | National](#)



[Institute of Statistics \(insse.ro\)](http://insse.ro). În 2023, AQUILA a raportat un număr mediu de angajați de 2.741 la nivel consolidat, comparativ cu 2.752 în 2022.

Pierderi de credit estimate

Pierderile de credit estimate au totalizat aproape 26 de milioane de lei, incluzând deprecierea în valoare de 10 milioane de lei a creanțelor comerciale și 15 milioane de lei pentru împrumuturile către părți afiliate. Din cei 10 milioane de lei reprezentând deprecierea creanțelor comerciale recunoscută pe parcursul anului, peste 4 milioane de lei se referă la Nordexim, parte afiliată.

Alte cheltuieli de exploatare

În 2023, alte cheltuieli operaționale au crescut cu 16% față de 2022, ajungând la suma de 118 milioane de lei. La această creștere, cea mai mare contribuție a venit din partea cheltuielilor cu utilitățile, care au înregistrat o creștere de 19% față de anul trecut, până la suma de 15 milioane de lei, consultanța generală care a crescut cu 22% față de anul trecut, până la suma de 13 milioane de lei, iar marketingul și publicitatea au crescut cu 76% față de anul trecut, până la suma de 9 milioane de lei, în contextul alocărilor sporite destinate consolidării vizibilității mărcilor proprii ale companiei prin campanii online și televiziune.

În 2023, cheltuielile legate de compensații, amenzi și penalități au înregistrat o creștere semnificativă, crescând la aproape 5,2 ori valoarea înregistrată în 2022 și apropiindu-se de suma de 3 milioane de lei. Această creștere a fost rezultatul unei inspecții efectuate de autoritățile fiscale, care a dus la impunerea unor impozite revizuite și penalități asociate.

Alte cheltuieli operaționale în valoare de 12 milioane de lei includ taxe, impozite și plăți similare datorate bugetului de stat sau altor entități publice, diverse cheltuieli precum servicii mici în depozite, taxe pentru aplicații de resurse umane, servicii legate de arhivare și digitalizare a documentelor, servicii de dezinfectare, marketing, utilități, taxe rutiere, servicii logistice, taxe de mediu, etc.

Profitul operațional

În 2023, profitul operațional al AQUILA a crescut cu 10% față de anul precedent, ajungând aproape la suma de 107 milioane de lei. Creșterea a fost mai mică decât cea a veniturilor, în principal ca rezultat al înregistrării cheltuielilor pentru pierderi din credit în valoare de 26 de milioane de lei, în creștere cu 29% față de anul precedent. Această creștere a cheltuielilor a fost în mare parte atribuită înregistrării unei pierderi așteptate de credit în valoare de 15 milioane de lei în urma unei revizuirii a împrumutului acordat Nordexim, care a condus la deprecierea totală a soldului respectivului împrumut.

Marja de profit operațional a scăzut cu 0,1 puncte procentuale, ajungând la 4,2% în 2023, față de 4,4% în 2022.

EBITDA

Pentru anul 2023, AQUILA a raportat un EBITDA consolidat de 155 de milioane de lei, în creștere cu 5% față de 2022. Marja EBITDA a înregistrat o scădere de 0,4 puncte procentuale, ajungând la 6,2% față de 6,6% în 2022.



Rezultatul financiar

Rezultatul financiar a crescut de 2,6 ori, până la 10 milioane de lei, față de aproximativ 4 milioane de lei în 2022, susținut de creșterea depozitelor pe termen scurt și a ratelor dobânzilor. Veniturile din dobânzi pentru 2023, de aproape 17 milioane de lei, includ dobânzi aferente depozitelor bancare în sumă de 15 milioane de lei (6 milioane de lei în 2022) și dobânzi primite din împrumuturi acordate părților afiliate de aproximativ 2 milioane de lei (1 milion de lei în 2022).

Cheltuiala cu impozitul pe profit

Cheltuielile cu impozitul pe profit au crescut cu 26% față de anul precedent, ajungând la peste 19 milioane de lei, ca urmare a creșterii de 16% față de anul precedent a profitului înainte de impozitare și a creșterii ratei efective de impozitare.

În 2023, rata efectivă de impozitare a crescut la 17% față de 15% în 2022, în principal din cauza efectului fiscal al cheltuielilor nedeductibile, care se referă în principal la pierderile estimate din credit de aproximativ 25 de milioane de lei și la provizioanele pentru creanțe (2022: 19 milioane de lei).

Profitul net

În 2023, AQUILA a raportat un profit net consolidat de 97 de milioane de lei, înregistrând o creștere de 14% față de 2022, în timp ce marja aferentă a rămas la 3,9%.

INDICATORI FINANCIARI CHEIE (IFRS consolidat)

(lei)	2023	2022
MANAGEMENTUL ACTIVELOR		
Nr zile rotație creanțe	42	41
Creanțe comerciale	286.415.011	247.816.687
Cifra de afaceri	2.510.015.417	2.210.325.473
Nr zile rotație stocuri	33	36
Stocuri	170.979.496	158.430.373
Costul bunurilor vândute	1.865.729.621	1.623.973.263
Nr zile rotație datorii	45	44
Datorii comerciale	229.509.059	193.879.745
Costul bunurilor vândute	1.865.729.621	1.623.973.263
Ciclul de conversie numerar	30	33
LICHIDITATE		
Rata de lichiditate curentă	2,3	2,2
Active circulante	721.511.764	619.003.214
Datorii curente	319.709.365	278.585.417



Rata de lichiditate imediată	1,6	1,5
Active circulante mai puțin stocuri și avansuri	504.039.994	431.670.195
Datorii curente	319.709.365	278.585.417
Total datorie/Total capital	0,3	0,2
Datorii purtătoare de dobândă și leasing	191.628.444	125.131.800
Capital+datorii purtatoare de dobanda si leasing	724.164.333	608.953.317
Rata de îndatorare	0,32	0,22
Datoria netă	171.261.710	106.268.758
Capital atribuibil acționarilor Societății-mamă	532.089.403	483.391.226
Rata de îndatorare ajustata	(0,03)	(0,11)
Datoria netă ajustata	(13.738.290)	(53.731.242)
Capital atribuibil acționarilor Societății-mamă	532.098.403	483.391.226
Raportul de levier	0,9	0,8
Total datorii	470.626.140	370.060.806
Capital atribuibil acționarilor Societății-mamă	532.089.403	483.391.226
PROFITABILITATE		
Rentabilitatea activelor (ROA)	9,7%	10,0%
Profit Net	96.925.287	85.232.024
Total Active	1.003.162.030	853.882.323
Rentabilitatea capitalului propriu (ROE)	18,2%	17,6%
Profit Net	96.925.287	85.232.024
Capital atribuibil acționarilor Societății-mamă	532.098.403	483.391.226
Rentabilitatea capitalului de lucru investit (ROIWC)	36,5%	41,5%
(NOPAT) Profit net operațional după impozitare**	87.288.223	81.498.110
Capital de lucru	239.246.961	196.554.915
Rentabilitatea capitalului investit (ROIC*)	16,8%	18,9%
(NOPAT) Profit net operațional după impozitare**	87.288.223	81.498.110
Capitalul investit	520.897.227	431.434.024

* ROIC = Profit operațional după impozitare de 16% / (Total active – Numerar și echivalente de numerar – Total Datorii curente nepurtatoare de dobanda)

** NOPAT = Profit operațional - Impozit pe venit

REZULTATE FINANCIARE INDIVIDUALE

Situațiile financiare individuale sunt întocmite în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea



reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de UE.

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

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

(lei)	31-Dec-23	31-Dec-22	An/An
Imobilizări corporale	233.075.814	171.198.718	36%
Investiții imobiliare	11.092.139	10.810.594	3%
Imobilizări necorporale	771.123	1.156.683	(33)%
Fond comercial	5.011.706	5.011.706	0%
Investiții în subsidiare	25.923.057	25.923.057	0%
Împrumuturi acordate părților afiliate	17.155.649	33.633.553	(49)%
Creanțe privind impozitul amânat	5.585.761	3.723.416	50%
Alte active imobilizate	542.696	585.416	(7)%
Total active imobilizate	299.157.945	252.043.143	19%
Stocuri	161.683.297	152.481.745	6%
Creanțe comerciale	268.210.267	234.620.704	14%
Partea curentă a împrumuturilor acordate părților afiliate	2.934.588	3.591.648	(18)%
Alte creanțe	14.014.301	1.237.377	1033%
Cheltuieli în avans	53.974.805	28.507.578	89%
Depozite pe termen scurt	185.000.000	160.000.000	16%
Numerar și echivalențe de numerar	14.327.643	15.683.671	(9)%
Total active circulante	700.144.901	596.122.723	17%
Total active	999.302.846	848.165.866	18%
Capital social	180.590.088	180.590.088	0%
Prime de emisiune	199.356.416	199.356.416	0%
Acțiuni proprii	(991.972)	(991.972)	0%
Rezerve legale	14.745.076	9.360.436	58%
Rezultat reportat	134.124.265	97.813.748	37%



Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor Societatii	527.823.873	486.128.717	9%
Interese care nu controlează	-	-	
Total capitaluri proprii	527.823.873	486.128.717	9%
Porțiunea pe termen lung a datoriilor de leasing	149.416.023	90.578.567	65%
Datorii comerciale	17.063	59.666	(71)%
Datorii privind contractele cu clienții	585.092	247.517	136%
Datorii privind impozitul amânat	497.103	382.626	30%
Total datorii pe termen lung	150.515.281	91.268.376	65%
Porțiunea curentă a împrumuturilor bancare pe termen lung		2.050.921	n/m
Împrumuturi bancare pe termen scurt	9.883.898		n/m
Porțiunea pe termen scurt a datoriilor de leasing	32.710.581	32.612.024	0%
Datorii comerciale	235.433.501	194.754.754	21%
Beneficiile angajaților	28.845.020	25.284.030	14%
Datorii privind impozitul pe profit curent	3.542.733	5.019.861	(29)%
Alte datorii	10.547.958	11.047.184	(5)%
Total datorii curente	320.963.691	270.768.774	19%
Total datorii	471.478.972	362.037.150	30%
Total capitaluri proprii și datorii	999.302.845	848.165.867	18%

Active imobilizate

Activele imobilizate au crescut cu 19% față de anul precedent, ajungând la 299 de milioane de lei, în principal datorită extinderii contractelor de leasing legate de activele utilizate.

Imobilizările corporale au crescut cu 36% față de anul precedent, până la 233 de milioane de lei, includ active utilizate cu o valoare netă de 49 de milioane de lei la 31 decembrie 2023 (31 decembrie 2022: 28 de milioane de lei) legate de echipamentele închiriate și de 135 de milioane de lei la 31 decembrie 2023 (31 decembrie 2022: 101 milioane de lei) legate de proprietățile închiriate care nu îndeplinesc definiția de investiție imobiliară.

Investițiile imobiliare cuprind terenuri și clădiri ale AQUILA PART PROD COM SA care sunt închiriate terților. Periodic, compania efectuează evaluări pentru a determina dacă valorile juste ale investițiilor imobiliare sunt semnificativ diferite față de costul minus deprecierea



acumulată și orice pierderi de depreciere ori de câte ori condițiile ar putea indica o schimbare semnificativă a valorilor. Investițiile imobiliare sunt evaluate la cost în situațiile financiare. La 31 decembrie 2023, o evaluare a fost efectuată de un specialist extern, iar valoarea justă a investițiilor imobiliare este de 21.478.787 de lei.

AQUILA are împrumuturi către părți afiliate (Novadex, Aquila Agricola, Best Coffee Solutions și Nordexim) și deține creanțe pe termen lung de la entități care sunt clasificate drept active financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit ("POCI"). Dacă un activ financiar este achiziționat sau emis depreciat ca urmare a riscului de credit, atunci la data raportării numai modificările cumulate în pierderile estimate pe întreaga durată de viață, începând cu recunoașterea inițială sunt recunoscute ca provizion pentru pierderi. Pierderile așteptate viitoare de credit sunt evaluate folosind rata efectivă de dobândă. Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023, evoluția financiară a Nordexim și rezultatele sale au fost evaluate ca neconforme cu așteptările anterioare. Având în vedere scăderea semnificativă a valorii capitalurilor proprii, care a fost calculată luând în considerare un Cost Mediu Ponderat al Capitalului (WACC) de 13,6% și o rată de creștere de 1% pentru valoarea terminală, s-a efectuat o revizuire a împrumutului. Pierderile de credit așteptate (ECL) calculate au indicat deprecieri suplimentare de numerar calculate la rata efectivă a dobânzii inițiale ajustate a creditului de 15 milioane de lei, ceea ce a condus la ajustarea soldului împrumutului la zero și explică în mare parte declinul de 49% pe an a împrumuturilor pe termen lung către afiliați, până la 17 milioane de lei la sfârșitul anului 2023.

Active curente

Activele curente au crescut cu 17% față de anul precedent până la 700 milioane de lei, reflectând în principal creșterea prețurilor și activității comerciale, cu stocuri și creanțe comerciale în creștere cu 6% față de anul precedent, până la 162 milioane de lei, respectiv cu 14% față de anul precedent, până la 268 milioane de lei.

Alte creanțe au crescut de 11,3 ori în comparație cu finalul anului 2022, ajungând la 14 milioane de lei, deoarece creanțele din concedii medicale și alte creanțe legate de personal au crescut la 3 milioane de lei față de 1 milion de lei în 2022. Alte creanțe au crescut la 3 milioane de lei față de 0,3 milioane de lei în 2022, după includerea provizioanelor pentru dobânzi de primit de la bănci în sumă de aproape 3 milioane de lei.

În plus, în noiembrie 2023, Compania a semnat o promisiune de vânzare-cumpărare pentru 100% din acțiunile Romtec Europa. În baza acestei promisiuni, Compania a plătit un avans de 2,5 milioane de lei.

La 31 decembrie 2023, avansurile în sumă de 54 milioane de lei (la 31 decembrie 2022: 29 milioane de lei) includ în principal: avansuri către furnizori pentru achiziții de stocuri în suma de 44 milioane de lei (la 31 decembrie 2022: 19 milioane de lei), avansuri către furnizori pentru servicii de prestat în suma de 2 milioane de lei (la 31 decembrie 2022: 2 milioane de lei), avansuri pentru asigurarea vehiculelor în suma de 3 milioane de lei (la 31 decembrie 2022: 3 milioane de lei), avansuri pentru chirii în suma de 2 milioane de lei (la 31 decembrie 2022: 2 milioane de lei).



Depozitele pe termen scurt și echivalente numerar au ajuns la suma de 199 milioane de lei, reprezentând o creștere de 13% față de anul precedent. Soldul depozitelor pe termen scurt raportat la 31 decembrie 2023, în valoare de 185 milioane de lei, se referă la o parte din sumele din IPO care au fost incluse în depozite pe termen scurt. Aceste plasamente variază în durată, cu 40 de milioane de lei alocate pentru un termen de 12 luni, 10 milioane de lei pentru un termen de 9 luni, 80 de milioane de lei pentru un termen de 6 luni, 45 de milioane de lei pentru un termen de 3 luni și 10 milioane de lei pentru un termen de 1 lună. Ratele dobânzilor primite pe aceste depozite variază între 5,7% și 6,65%.

Datorii pe termen lung

Datoriile pe termen lung au crescut cu 65% față de anul precedent, până la 151 de milioane de lei, în principal datorită porțiunii pe termen lung a datoriilor de leasing care au crescut cu 65% față de anul precedent, până la suma de 149 de milioane de lei, deoarece termenul a mai multor contracte de închiriere clasificate ca leasing conform IFRS 16 a fost prelungit (și/sau suprafața închiriată a fost modificată), rezultând în recunoașterea de active suplimentare de drept de utilizare.

La sfârșitul anului 2023, compania nu a raportat împrumuturi bancare pe termen lung.

Datorii curente

Datoriile curente au crescut cu 19% pe an, până la suma de 321 de milioane de lei, în principal datorită unei creșteri de 21% pe an a datoriilor comerciale, care au ajuns la 235 de milioane de lei, reflectând o activitate comercială mai intensă.

La sfârșitul anului 2023, soldul descoperitului de cont curent a fost de 10 milioane de lei (2022: zero), în timp ce soldul porțiunii curente a datoriilor pe termen lung a fost zero (2022: 2 milioane de lei).

Datoria netă ajustată

Compania utilizează modul de calcul standard al indicatorului *Datorie netă* pentru monitorizarea și evaluarea efectului de levier financiar și a capacității de rambursare a datoriilor. Pentru acest calcul standard al *Datoriei nete*, vă rugăm să consultați punctul "INDICATORI FINANCIARI CHEIE".

În plus, compania calculează și *Datoria netă ajustată*, luând în considerare numerarul și depozitele bancare. Acest indicator este considerat mai relevant decât indicatorul standard deoarece oferă o imagine cuprinzătoare a lichidității și capacității companiei de a acoperi datoriile. În timp ce indicatorul standard scade din datoria totală doar numerarul imediat disponibil, *Datoria netă ajustată* scade numerarul împreună cu depozitele bancare, având în vedere și cazul în care compania decide să schimbe scopul inițial de investiție al depozitelor și să le convertească în numerar.

La 31 decembrie 2023, AQUILA a raportat o datorie netă (numerar) de 7 milioane de lei, sub nivelul anului precedent de 50 de milioane de lei, deoarece partea pe termen lung a datoriilor din leasing a crescut cu 65% față de anul precedent, până la suma de 149 de milioane de lei.



(lei)	31-Dec-2023	31-Dec-2022
Împrumuturi bancare pe termen scurt	9.883.898	-
Partea curentă a împrumuturilor bancare pe termen lung	-	2.050.921
Leasing termen scurt	32.710.581	32.612.024
Împrumuturi bancare termen lung	-	-
Leasing termen lung	149.416.023	90.578.567
Total datorie	192.010.502	125.241.512
Minus: Numerar și echivalente de numerar	14.327.643	15.683.671
Minus: Depozite pe termen scurt	185.000.000	160.000.000
Datoria netă ajustată	(7.317.141)	(50.442.159)

Capitalul propriu

La 31 decembrie 2023, AQUILA a raportat un capital total atribuibil acționarilor de 528 de milioane de lei, marcând o creștere de 9% față de anul precedent.

La 31 decembrie 2023, capitalul social al Grupului a fost de 181 de milioane de lei, valoare ce corespunde unui număr de 1.200.002.400 de acțiuni cu o valoare nominală de 0,15 lei pe acțiune.

Soldul de aproape 1 milion de lei se referă la 1.080.000 de acțiuni, din care: 180.000 de acțiuni proprii răscumpărate și 900.000 de acțiuni premium emise în 2022.

Conform situațiilor financiare individuale statutare ale companiilor din România, rezervele legale sunt constituite în cuantum de 5% din profitul brut pe an, până când rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social subscris vărsat al fiecărei companii, conform legislației. Aceste rezerve sunt deductibile în scopuri fiscale și nu sunt distribuibile. La data de 31 decembrie 2023, în conformitate cu profiturile nete obținute, Compania a majorat rezerva legală cu 5% din profitul înainte de impozit, reprezentând 5 milioane RON, ceea ce a crescut soldul rezervelor legale cu 58% față de anul precedent, ajungând la 15 milioane RON.

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII

(lei)	2023	2022	An/An
Venituri	2.398.019.785	2.111.797.827	14%
Distribuție de marfuri	2.241.755.432	1.960.946.481	14%
Servicii logistice	87.603.416	78.868.663	11%
Servicii de transport	65.206.995	68.252.073	(4)%
Venituri din chirii	3.453.942	3.730.610	(7)%
Alte venituri	8.439.674	7.366.889	15%
Costul bunurilor vândute	(1.793.584.714)	(1.561.314.618)	15%
Costul combustibilului și al serviciilor de transport	(71.992.062)	(76.530.176)	(6)%
Salarii și alte beneficii ale angajaților	(239.984.708)	(208.946.623)	15%
Cheltuieli cu reparații, întreținere și materiale	(23.335.755)	(22.017.777)	6%



Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	(47.101.762)	(47.431.084)	(1)%
Reluarea pierderilor din creditare	(25.783.616)	(19.807.565)	30%
Alte cheltuieli de exploatare	(111.617.409)	(94.999.574)	17%
Profit din exploatare	93.059.434	88.117.299	6%
Venituri financiare	17.200.323	7.570.116	127%
Alte venituri financiare	4.759.819		n/m
Cheltuieli financiare	(7.243.199)	(3.420.603)	112%
Rezultat financiar	14.716.943	4.149.513	255%
Profit înainte de impozitare	107.776.377	92.266.812	17%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(17.201.153)	(14.263.449)	21%
Profitul exercițiului financiar	90.575.224	78.003.363	16%

Cifra de afaceri netă

În 2023, AQUILA a înregistrat o creștere robustă a cifrei de afaceri nete de 14% față de anul precedent, ajungând la suma de 2.398 milioane de lei, depășind inflația perioadei de 10,4%.

Segmentul de distribuție, care a reprezentat 93% din cifra de afaceri netă, a înregistrat venituri de 2.242 milioane RON, înregistrând o creștere de 14% față de anul precedent 2022. Creșterea a fost determinată în special de vânzările prin canalele tradiționale, canalul HoReCa și canalele de proximitate (inclusiv benzinării și magazinele de conveniență), precum și de performanța mărcilor proprii.

Veniturile din serviciile de logistică au crescut cu 11% față de 2022, datorită indexării tarifelor și creșterii volumelor de la clienții existenți, în plus față de atragerea de noi clienți, precum Hama. În aprilie 2023, AQUILA a încheiat un parteneriat pe termen lung cu Hama, un lider european în accesorii IT și de comunicații.

Această colaborare permite ca AQUILA să dezvolte soluții logistice pentru Hama Romania, care vor include 1.500 de locații de pick-by-light. Soluția va fi operațională în facilitatea logistică AQUILA de la Dragomirești Vale, într-un depozit care poate găzdui peste 8.000 de locații pentru paleți. Parteneriatul vizează gestionarea unui sortiment de peste 4.000 de SKU-uri pentru Hama România, reprezentând o extindere semnificativă a capacităților logistice a AQUILA. Gradul de digitalizare al serviciilor logistice a fost un factor esențial în formarea acestui parteneriat, cu scopul de a îmbunătăți eficiența lanțului de aprovizionare și de a crea noi oportunități de afaceri pentru AQUILA.

Veniturile din serviciile de transport au scăzut cu 4% față de 2022, acest declin fiind atribuit reducerii distanțelor parcurse.

Rezultat brut

Rezultatul brut, calculat prin deducerea costului bunurilor vândute din veniturile aferente distribuției de bunuri, este de 448 milioane lei (2022: 400 milioane lei).

Rezultatul brut al companiei a crescut cu 12% fata de anul trecut, în timp ce marja aferenta a înregistrat o ușoară scadere de 0,4 ppt de la 20,4% în 2022 la 20% în 2023.



Costul combustibilului aferent serviciilor de transport

Conform Comisiei Europene (https://ec.europa.eu/energy/data-analysis/weekly-oil-bulletin_en), prețul mediu domestic al motorinei pentru autovehicule a scăzut cu 13% față de anul precedent la suma de 7,16 lei pe litru în 2023 față de 8,25 lei pe litru în 2022. Scăderea prețurilor carburanților și distanțele mai scurte de călătorie, parțial compensate de creșterea costurilor serviciilor de transport, au condus la o reducere cu 5% față de anul precedent a costurilor de carburant și transporturi la suma de 72 de milioane de lei.

Salariile și alte beneficii ale angajaților

Reflectând creșterea salariului mediu brut lunar în România, cheltuielile cu salariile și beneficiile angajaților la AQUILA au crescut cu 15% față de anul precedent până la suma de 240 de milioane de lei. Conform Institutului Național de Statistică, salariul mediu brut lunar pe angajat a crescut cu 15% față de anul precedent în 2023 ([Earnings - since 1991, monthly series | National Institute of Statistics \(insse.ro\)](https://insse.ro/Earnings-since-1991-monthly-series)).

În 2023, AQUILA a raportat un număr mediu de angajați de 2.527 la nivel individual, comparativ cu 2.519 în 2022.

Pierderile estimate de credit

Pierderile estimate de credit au totalizat aproape 26 de milioane de lei, includ deprecieri în valoare de 10 milioane de lei pentru creanțe comerciale și de 15 milioane de lei pentru împrumuturile către părți afiliate. Din cei 10 milioane de lei reprezentând deprecierea creanțelor comerciale recunoscută pe parcursul anului, peste 4 milioane de lei se referă la Nordexim, o parte afiliată.

Alte cheltuieli de exploatare

În 2023, alte cheltuielile operaționale au crescut cu 17% față de 2022, ajungând la suma de 112 milioane de lei. La această creștere, cea mai mare contribuție a venit din partea cheltuielilor cu utilitățile, care au înregistrat o creștere de 17% pe an, până la suma de 14 milioane de lei, consultanța generală care a crescut cu 22% pe an, până la suma de 13 milioane de lei, iar marketingul și publicitatea au crescut de aproape 2,8 ori, ajungând la 6 milioane de lei, în contextul alocărilor sporite destinate consolidării vizibilității mărcilor proprii ale companiei prin campanii online și televiziune. În 2023, cheltuielile legate de compensații, amenzi și penalități au înregistrat o creștere substanțială, crescând de aproape 5,2 ori valoarea înregistrată în 2022 și apropiindu-se de suma de 3 milioane de lei. Această creștere a rezultat dintr-o inspecție efectuată de autoritățile fiscale, care a condus la impunerea unor impozite revizuite și a penalităților asociate.

Alte cheltuieli operaționale în valoare de 10 milioane RON includ taxe, impozite și plăți similare datorate bugetului de stat sau altor entități publice, diverse cheltuieli cum ar fi servicii mici în depozite, aplicații pentru resurse umane, servicii legate de arhivarea și digitalizarea documentelor, servicii de dezinfectare, marketing, utilități, taxe de drum, servicii logistice, taxe de mediu etc.



Profit operațional

În 2023, profitul operațional al AQUILA a crescut cu 6% față de anul precedent, ajungând la 93 de milioane lei. Creșterea a fost mai redusă decât cea a veniturilor, în principal din cauza înregistrării pierderilor din creanțe de 26 de milioane lei, care au crescut cu 30% față de anul anterior. Această creștere a fost atribuită în mare parte contabilizării unei pierderi de credit așteptate în valoare de 15 milioane lei, ca urmare a reevaluării împrumutului Nordexim, ceea ce a condus la deprecierea totală a soldului respectivului împrumut.

Marja profitului operațional a scăzut cu 0,3 puncte procentuale la 3,9% în 2023, de la 4,2% în 2022.

EBITDA

Pentru anul 2023, la nivel individual conform IFRS, AQUILA a raportat un EBITDA de 140 de milioane lei, cu 3% mai mare comparativ cu 2022. Marja EBITDA a scăzut cu 0,6 puncte procentuale la 5,8% față de 6,4% în 2022.

Rezultat financiar net

Rezultatul financiar net a crescut de 3,6 ori, ajungând la aproape 15 milioane lei, față de 4 milioane lei în 2022, susținut de creșterea depozitelor pe termen scurt și a ratelor dobânzilor. Veniturile din dobânzi raportate pentru 2023, în sumă de aproape 17 milioane lei, includ dobânzi pentru depozite bancare în total de 15 milioane lei (6 milioane lei în 2022) și dobânzi primite de la împrumuturi ale părților afiliate de peste 2 milioane lei (1 milion lei în 2022). De asemenea, în 2023, AQUILA a înregistrat alte venituri financiare de aproape 5 milioane lei legate de dividende de la filiale.

Cheltuiala cu impozitul pe profit

Cheltuiala cu impozitul pe profit a crescut cu 21% față de anul anterior, ajungând la peste 17 milioane lei, din cauza creșterii profitului înainte de impozitare cu 17% față de anul anterior și creșterea ratei efective a impozitului pe profit.

În 2023, rata efectivă a impozitului pe profit a crescut la 16% de la 15% în 2022, în principal urmare a efectului fiscal al cheltuielilor nedeductibile care se referă în principal la pierderile așteptate de credite și provizioane pentru creanțe.

Profit net

În 2023, la nivel individual conform IFRS, AQUILA a raportat un profit net de 91 de milioane lei, înregistrând o creștere de 16% comparativ cu 2022, în timp ce marja aferentă a crescut ușor la 3,8% față de 3,7% în 2022.

Dividende

Compania distribuie dividende din profitul statutar doar conform situațiilor financiare individuale pregătite în acord cu reglementările contabile statutare.

În 2023, acționarii AQUILA au aprobat distribuirea dividendelor în valoare de 49 de milioane lei.



FACTORI CHEIE CARE POT AFECTA REZULTATELE GRUPULUI

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

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

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

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

Deși ultimul an a fost caracterizat de provocările menționate anterior, luând în considerare tendința de investiții în digitalizare, combinată cu îmbunătățirea condițiilor de piață și creșterea portofoliului, Grupul a realizat și își propune pentru viitor creșteri mai mari ale veniturilor și profiturilor nete. Acțiunile cheie ale Grupului, aliniate cu bugetul, sunt legate de optimizarea marjelor prin concentrarea pe produse cu marje mai mari, inclusiv mărci proprii, extinderea soluțiilor de automatizare în distribuție și logistică, dezvoltarea platformei B2B pentru a reduce timpul de comandă și a crește productivitatea agenților.

În ceea ce privește inflația costurilor cu combustibilul, Grupul a luat următoarele măsuri pentru a atenua acest impact prin:

- activarea clauzelor de indexare legate de costul combustibilului în contractele cu clienții;
- renegocierea contractelor unde este posibil;
- activarea indexării prețurilor de listă în raport cu costul produselor distribuite;
- optimizarea rutelor și consolidarea comenzilor utilizând software-ul TMS.

Industria în care își desfășoară activitatea Grupul este caracterizată de o competiție accentuată.

AQUILA își desfășoară activitatea într-o piață competitivă și, potrivit estimărilor, competiția se va intensifica în următorii ani și din cauza fragmentării curente a pieței. Dacă nu va reuși să concureze cu succes cu alți distribuitori, Grupul ar putea pierde din cota de piață, astfel că rezultatele financiare și operaționale ar putea să fie influențate în mod negativ. Este posibil ca



unii dintre concurenții direcți ai Grupului să aibă planuri de extindere mai agresive sau mai eficiente, o putere financiară superioară sau acces la o gama mai vastă de produse și servicii decât cele ale Grupului. Capacitatea Grupului de a fi competitiv în mod eficient pe piețele în care activează va depinde în mare măsură de capacitatea rapidă de adaptare la noile tendințe ale pieței și ale industriei. De asemenea, pot apărea jucători noi pe piața de distribuție și servicii logistice complementare pentru bunurile de larg consum și este posibil ca noile modele de activitate propuse de astfel de entități să fie preferate de clienți, ceea ce ar duce la scăderea cotei de piață a Grupului. În plus, nivelul ridicat de competiție accentuează presiunea pe marjele negociate cu partenerii Grupului, iar impactul negativ se poate reflecta în rezultatele operaționale și financiare ale Grupului.

Poziționată excelent pentru a capta oportunități de creștere atât organic, cât și prin achiziții, AQUILA este un lider în piața distribuției.

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

Managementul Grupului este permanent la curent cu ultimele cercetări privind obiceiurile de consum ale consumatorilor, două acțiuni majore curente fiind: expunerea la o piață cu un potențial mare (piețele FMCG și HoReCa au crescut cu 61,2%, estimându-se o creștere în următorii 5 ani cu o rată medie cumulativă de 5%) și creșterea numărului de produse noi (160 de produse noi în 2023) actualizate conform solicitărilor consumatorilor. Operațiunile Grupului ar putea fi afectate de evenimente adverse specifice industriei distribuției și comercializării. Grupul distribuie și comercializează, printre altele, produse alimentare ale unor terți. Pe lanțul de producere, furnizare și/sau distribuție pot apărea incidente care sunt în afara controlului Grupului care pot duce la contaminarea sau alterarea produselor distribuite sau vândute de Grup. Deși Grupul impune prin condițiile contractuale cerințe minime de calitate a produselor recepționate în vederea distribuirii și/sau vânzării, riscul apariției diverselor incidente pe lanț nu pot fi excluse. Un alt tip de incident ce poate apărea pe lanțul de distribuție este nelivrarea



produselor la timp sau livrarea produselor în cantități mai mici de către furnizorii Grupului fapt ce poate duce la nerespectarea comenzilor venite de la clienții Grupului și expunerea Grupului la răspunderea contractuală în raport cu clienții. Încrederea clienților în calitatea și siguranța produselor comercializate de Grup este esențială pentru activitatea Grupului și implementarea strategiei de creștere. Deși Grupul menține standarde ridicate privind calitatea produselor și dedică resurse substanțiale pentru a se asigura că aceste standarde sunt respectate, apariția unor incidente ca cele descrise mai sus sau a altor incidente (precum alterarea produselor alimentare ca urmare a unor întreruperi în furnizarea energiei electrice la depozitele operate de Grup sau în timpul transportului) ar putea aduce atingere sănătății și siguranței consumatorilor de astfel de produse, dacă astfel de incidente nu sunt identificate la timp, reputației Grupului ca distribuitor / producător de astfel de produse și ar putea genera costuri semnificative pentru remedierea acestor probleme.

După cum s-a menționat mai sus, Grupul alocă resurse substanțiale pentru a asigura că standardele de calitate sunt întâlnite, investind constant în echipamente de calitate și în formarea personalului pentru a atenua riscurile menționate anterior și, în același timp, pentru a menține încrederea clienților în calitatea și siguranța produselor vândute de Grup.

Operațiunile Grupului depind într-o mare măsură de calitatea infrastructurii rutiere din România. Dezvoltarea infrastructurii rutiere din România se află pe lista investițiilor prioritare. Cu toate acestea, din cauza unor probleme generate, în principal, la nivelul administrației publice, precum ineficiența, formalismul excesiv și, într-o oarecare măsură, corupția. România are dificultăți în accesarea fondurilor europene disponibile pentru dezvoltarea infrastructurii rutiere sau atragerea altor investiții externe în acest sector. Prin Planul Național de Redresare și Reziliență ("PNRR"), care are la bază fonduri europene pentru atenuarea efectelor pandemiei COVID-19 asupra economiilor statelor membre, resurse importante (circa EUR 4,5 miliarde) se intenționează a fi alocate pentru infrastructura rutieră și autostrăzi. Astfel de proiecte mari de infrastructură au mai fost planificate de-a lungul timpului, însă nu au fost finalizate, generând costuri excesive și, în unele cazuri, degradând rețele existente. Transportul la timp și în siguranță al produselor și mărfurilor distribuite / comercializate de Grup depinde de calitatea și extinderea rețelei de drumuri, iar orice imposibilitate sau dificultate în utilizarea acestora, cauzate de lucrări de mentenanță, calitatea proastă a lucrărilor sau de condițiile nesigure, poate avea un impact negativ semnificativ asupra implementării strategiei Grupului, precum și asupra operațiunilor curente ale acestuia.

Prin furnizarea de echipamente de calitate, precum și personal calificat în segmentul de transport (și nu numai), Grupul își propune să atenueze o mare parte a riscurilor asociate cu calitatea infrastructurii rutiere.

Modificarea termenilor contractuali cu furnizorii de marfă curenți ar putea genera pierderi de profitabilitate pentru Grup. Contractele încheiate cu furnizorii de produse impun cerințe stricte de depozitare, manipulare și distribuire a mărfii, precum: politici interne specifice, controlul mediului de depozitare, protecția materialelor, starea clădirilor în care se face depozitarea, niveluri de temperatură și umiditate, cerințe speciale pentru mijloacele de transport, etc. De asemenea, unele tipuri de mărfuri (spre exemplu cele alimentare) trebuie depozitate separat de alte categorii (spre exemplu produse chimice) atât ca cerințe legale, cât și ca obligații



contractuale. Furnizorii au dreptul să auditeze cel puțin anual respectarea condițiilor prevăzute în contracte și, în cazul în care constată nereguli, pot rezilia contractele, în unele cazuri, cu efect imediat, printr-o notificare scrisă. De asemenea, contractele prevăd drepturi de denunțare ale furnizorilor cu o perioadă de preaviz cuprinsă între 30 de zile și 4 luni, iar obligația Grupului de a notifica furnizorilor intenția de denunțare a contractelor are asociată un termen mediu de 6 luni înaintea încetării contractelor. Având în vedere specificul activității Grupului, în cazul în care furnizorii principali încetează contractele încheiate, este posibil ca AQUILA să nu reușească să identifice servicii sau produse similare la costuri rezonabile în perioada de preaviz. Astfel, Emitentul trebuie să găsească soluții rapide pentru înlocuirea produselor din portofoliu pentru a-și păstra clienții. Pentru contractele în derulare este posibil ca Grupul să nu reușească să renegocieze termenii contractuali, precum prețul de achiziție pentru produse și/sau chiria pentru depozitele operate, în anumite perioade în care activitatea Grupului este afectată semnificativ de evenimente care se află dincolo de controlul Grupului (precum restricțiile de circulație impuse în anumite perioade ale pandemiei COVID-19). De asemenea, în cazul în care furnizorii nu respectă condițiile contractuale în ceea ce privește cantitățile contractate, se poate ajunge la apariția unor situații dificil de gestionat, în care stocurile să fie insuficiente, ceea ce va duce implicit la întârzierea livrărilor către clienții finali. Orice schimbare în relațiile Grupului cu furnizorii poate duce la pierderi pentru Grup, ceea ce ar pune presiune pe marjele de profitabilitate ale Grupului.

Având în vedere istoricul relațiilor contractuale, conducerea Grupului consideră că orice modificare a termenilor contractuali care ar putea apărea în viitor nu va avea un impact semnificativ, financiar sau de altă natură.

Contractele încheiate cu furnizorii de produse și cu clienții prevăd obligații și limitări oneroase pentru Grup. Unele contracte cu furnizorii de produse conțin obligații oneroase pentru Grup, precum: (a) obligația de a suporta costurile aferente produselor planificate și comunicate furnizorului, dar neachiziționate de la furnizor (e.g. costuri cu ambalajul, materia primă, costurile de distrugere de către furnizor); (b) obligația de a urmări și gestiona în timp real circuitul ambalajelor, precum și de raportare, chiar dacă gestionarea ambalajelor este externalizată către terți; (c) limitarea răspunderii furnizorilor pentru daunele cauzate de produsele distribuite; (d) ingerința furnizorilor în structura organizatorică a Grupului (suprastructură controlată de furnizor cu rol de coordonare, desfășurare și realizare a procesului de vânzare a produselor, verificarea adecvării echipei de vânzări. etc); (e) interdicția de a produce, distribui, promova, comercializa produse care ar putea concura sau interfera cu produsele furnizorilor contractați. Pe de altă parte, furnizorii au drepturi contractuale extinse, precum: (a) întreruperea vânzării unor produse sau schimbarea rețetei / procesului de fabricare a produselor; (b) libertatea de a încheia acorduri similare sau chiar în condiții mai bune cu concurenții Grupului; (c) modificarea unilaterală a prețurilor și cantităților deja contractate; (d) refuzul de retur al produselor distribuite de Grup; (e) solicitarea ca Grupul să crească țintele de vânzări sau să extindă zona de acoperire sau să majoreze numărul de clienți către care sunt livrate produsele. Toate acestea ar putea genera costuri suplimentare semnificative pentru Grup. În același timp, furnizorii pot pune presiune pe costuri astfel că marjele operaționale ale Grupului ar putea scădea. În plus, Grupul și-a asumat în contractele cu unii clienți și furnizori obligații oneroase de despăgubire în cazul nerespectării unor obligații, precum încălcări ale legislației concurenței (cum ar fi participarea la înțelegeri



pentru stabilirea prețurilor sau schimburi nepermise de informații comerciale). Astfel, pe lângă potențialele sancțiuni pe care le pot aplica autoritățile de reglementare și supraveghere în cazul unei încălcări. Grupul ar putea fi obligat să plătească clienților, cu titlul de despăgubiri, până la 5% din cifra de afaceri generată de comercializarea bunurilor afectate, în cazul, spre exemplu, al încălcării normelor de dreptul concurenței. Îndeplinirea de către Grup a obligațiilor în cazul anumitor incidente prevăzute în contract sau exercitarea discreționară a unor drepturi de către furnizori sau clienți ar putea crește semnificativ costurile Grupului, ceea ce ar avea un impact semnificativ asupra marjei de profit. În ultimii ani, nu au fost identificate astfel de contracte. În plus, conducerea a luat în considerare posibilitatea apariției unor astfel de situații în viitor și nu a considerat necesar să înregistreze provizioane pentru contracte oneroase în situațiile financiare.

Unii furnizori ar putea înceta anticipat contractele de distribuție din cauze aflate dincolo de controlul Grupului. Unele contracte încheiate cu furnizorii principali conțin pacte comisorii. aplicarea cărora determină încetarea imediată a contractului, fără intervenția instanței și fără alte formalități, în cazuri precum (fără a se limita la) intrarea, directă sau indirectă, în acționariatul Grupului a vreunei concurenți al respectivilor furnizori sau al afiliaților furnizorilor sau în cazul în care Grupul intră în parteneriate cu astfel de concurenți sau dacă intervine vreo schimbare în controlul Grupului. În cazurile de încetare anticipată a contractului pentru nerespectarea obligațiilor, inclusiv în cazurile prevăzute mai sus. Grupul este obligat și la plata unor daune-interese. Având în vedere listarea acțiunilor pe BVB, Grupul nu are niciun control asupra transferului de acțiuni în piața secundară și, prin urmare, nu va putea urmări dacă condiția menționată mai sus în ceea ce privește componența acționariatului este îndeplinită. Astfel, există riscul ca respectivii furnizori să înceteze cu efect imediat contractele de distribuție, în cazul în care în acționariatul Grupului vor intra competitori, ceea ce ar putea afecta semnificativ operațiunile Grupului și ar putea genera costuri suplimentare semnificative.

Managementul a revizuit situația menționată mai sus și nu au fost emise astfel de notificări de închidere a contractelor în 2023.

Identificarea unor furnizori noi de utilități și servicii sau modificarea termenilor contractuali cu furnizorii curenți ar putea genera costuri suplimentare pentru Grup. Contractele de servicii cu principalii furnizori de servicii sunt încheiate fie pe perioade îndelungate, de până la 7 ani (e.g. contracte pentru închirierea spațiilor), fie pe perioade de un an (e.g. contracte privind transferul responsabilităților pentru deșeuri). Unele contracte încheiate pe perioade lungi pot fi denunțate de orice parte printr-o notificare scrisă, cu o perioadă de preaviz de 90 de zile. În cazul încetării contractelor având obiect închirierea unor locații, chiar dacă Grupul reușește să identifice locații noi cu chirii rezonabile, este posibil ca acestea să necesite investiții suplimentare pentru a respecta condițiile necesare obținerii tuturor avizelor și autorizațiilor necesare desfășurării operațiunilor în respectivele locații și/sau condițiile speciale impuse de furnizori pentru depozitarea produselor în respectivele locații. Nu există nicio garanție că membrii Grupului vor reuși să obțină toate autorizațiile și avizele necesare desfășurării activității în noile locații sau că aceste locații vor corespunde cerințelor impuse de furnizori, fără investiții semnificative din partea Grupului. De asemenea, pentru contractele în derulare, este posibil ca Grupul să nu reușească să renegocieze termenii contractuali, precum chiria, pentru anumite perioade în care



activitatea Grupului este afectată semnificativ de evenimente care se află dincolo de controlul Grupului (precum restricțiile de circulație impuse în anumite perioade ale pandemiei COVID-19). În plus, orice modificare, în sensul creșterii costurilor aferente activității de distribuție și logistică, va avea un impact negativ asupra rezultatelor operaționale și financiare ale Grupului. De exemplu, o creștere a costului cu energia electrică va avea un impact semnificativ asupra marjelor obținute din activitatea de logistică a produselor congelate. Pe de altă parte, activitatea de logistică a Grupului poate fi afectată semnificativ de o potențială creștere a cheltuielilor de transport în cazul majorării prețului carburantului, ducând astfel la scăderea marjelor pe acest segment de activitate. Prin urmare, anumite schimbări în relația cu principalii furnizori de utilități și servicii ar putea genera un impact negativ semnificativ asupra costurilor și, prin urmare, asupra marjelor de profit ale Grupului.

Grupul a încheiat contracte cu furnizori de utilități și servicii cu o bună reputație și care oferă servicii de calitate. De asemenea, compania implementează în prezent un sistem de management al contractelor care va ajuta managementul să examineze și să aprobe cu atenție prevederile acestora.

Există riscul ca AQUILA să nu poată atrage sau păstra suficient personal calificat. Capacitatea Grupului de a angaja, pregăti și păstra personalul necesar, capabil să ofere servicii satisfăcătoare reprezintă o parte importantă a succesului operațiunilor AQUILA. Grupul se poate confrunta cu probleme legate de atragerea de personal nou, ca urmare a deficitului de personal de pe piața locală de muncă. În plus, cheltuielile salariale ar putea să crească urmare a majorării salariilor minim și mediu la nivel național sau a unor potențiale modificări fiscale, precum și ca urmare a modificărilor salariale din sistemul bugetar, care ar pune presiune pe creșterea salariilor în sistemul privat. Chiar dacă Grupul ar avea capacitatea necesară recrutării de personal nou există posibilitatea ca rata de retenție a personalului să fie mică, chiar dacă se va investi în instruirea și calificarea acestora. Conducerea se așteaptă ca cererea și, drept urmare, costurile cu forța de muncă calificată să continue să crească, reflectând cererea semnificativă din partea altor industrii și a proiectelor de infrastructură publică. Este posibil ca astfel de majorări de costuri să nu poată fi transferate către clienți prin majorarea prețurilor la produsele distribuite de Grup. De asemenea, în cazul în care nu există forță de muncă disponibilă care să acopere necesitățile Grupului, AQUILA ar putea fi nevoit să aloce un buget semnificativ mai mare pentru investiții în utilaje în vederea automatizării activității. Orice obstacole în atragerea și retenția de personal la un nivel de cost optim ar putea duce la funcționarea ineficientă a activității ceea ce ar putea afecta profitabilitatea Grupului.

Fidelizarea și atragerea resursei umane sunt printre prioritățile Grupului, incluse în strategia de sustenabilitate pentru 2022-2026, cu atenție oferită acordării de oportunități egale și creșterii diversității. De asemenea, au fost făcute demersuri pentru reducerea riscurilor privind lipsa de forță de muncă prin menținerea și creșterea graduală a forței de muncă din țări non-UE (la finalul anului 2023 erau 96 de angajați străini).

Conform strategiei, Grupul se va concentra în următorii 5 ani asupra următoarelor aspecte:

- I) Siguranță și sănătate la locul de muncă
 - ghidul intern „Practici de muncă sigure” pentru angajați și subcontractori;



- evaluarea riscurilor pentru toate funcțiile și dezvoltarea de metode pentru controlul acestora;
 - implementarea unui sistem integrat de gestionare a implementării normelor de sănătate, siguranță și unui mediu social (HS-ESMS).
- II) Instruire, dezvoltare și reziliență de afaceri
- sistem de gestionare a performanței ce conține elemente de sustenabilitate;
 - creșterea numărului de participanți la instruirile interne, diversificarea ofertei de instruire și a metodelor de învățare;
 - programe de instruire continuă pentru lideri.

Grupul este dependent de sistemele și platformele informatice necesare desfășurării activității.

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

De la primii pași până în prezent, implementarea noului ERP nu a produs la erori cu impact semnificativ asupra operațiunilor Grupului.

Grupul ia toate măsurile necesare pentru a atenua aceste riscuri prin implementarea unor standarde înalte de securitate, reducerea dependenței de propriile servere, extinderea capacității de operare în cloud, dezvoltarea și îmbunătățirea continuă a software-ului de securitate.

Sistemele și infrastructura Grupului de tehnologie a informațiilor pot face obiectul unor breșe de securitate și al altor incidente de securitate cibernetică.

Grupul se poate confrunta cu tentative ale unor terți de a accesa fără autorizare sistemele informatice ale Grupului, de a sustrage informații relevante și de a le utiliza abuziv, cu un posibil impact de întrerupere a activității comerciale a Grupului, în cazul coruperii acestor sisteme. Cele mai multe informații stocate în astfel de sisteme se referă la date confidențiale cu privire la parteneri, furnizori, clienți, angajați, situația financiară și juridică a Grupului. Având în vedere că atacurile cibernetice continuă să evolueze și să devină din ce în ce mai sofisticate, Grupul ar putea fi nevoit să



investească în resurse suplimentare pentru a îmbunătăți măsurile de protecție împotriva unor astfel de atacuri pentru a asigura integritatea informațiilor cu privire la clienți, furnizori și angajați și pentru a preîntâmpina riscul de impact negativ asupra reputației Grupului. În cazul în care nu va reuși să protejeze integritatea și securitatea informațiilor cu privire la parteneri, furnizori, clienți și angajați, Grupul poate fi expus riscului de litigii, de încetare a unor contracte importante, ceea ce ar putea duce la scăderea veniturilor și genera costuri suplimentare semnificative pentru Grup.

Grupul îmbunătățește în mod continuu capacitățile de securitate cibernetică și supraveghează activitatea de securitate cibernetică, asigurând protecția confidențialității, integrității și disponibilității datelor. De asemenea, Grupul educă în mod continuu angajații și partenerii săi despre riscul de securitate cibernetică și îi sprijină să acționeze într-un mod responsabil.

Emitentul poate avea în portofoliu o serie de stocuri cu rotație lentă. Grupul are în portofoliul de produse și branduri proprii pentru care este expus riscului ca unul sau mai multe dintre aceste produse să nu mai fie de interes pentru clienți și astfel să fie necesară luarea unei decizii de diminuare a prețului în încercarea de a vinde aceste stocuri cu mișcare lentă. De asemenea, unii clienți ai Grupului au drepturi contractuale de a returna produsele livrate de AQUILA pe costul acestuia, dacă bunurile nu sunt vândute în proporție de 50%, într-un interval de două luni. Astfel de returnări de bunuri pot duce la majorarea stocurilor, în condițiile în care în contractele cu furnizorii nu există drepturi asemănătoare pentru Grup, respectiv de returnare a produselor care nu sunt vândute. Aceste incidente cu privire la stocurile de mărfuri pot influența costurile Grupului, ceea ce poate duce la diminuarea marjelor, iar în unele cazuri există posibilitatea vânzării în pierdere a unor astfel de produse, astfel că rezultatele financiare ale Emitentului vor fi afectate în mod negativ.

Grupul a implementat o procedură conform căreia provizionul pentru stocuri este revizuit și înregistrat periodic, ceea ce include și stocurile cu rotație lentă.

Riscul de preț de transfer

Conform legislației fiscale relevante din România, tratamentul fiscal al unei tranzacții cu afiliații se bazează pe conceptul de preț de piață al respectivei tranzacții. Pe baza acestui concept, prețurile de transfer ar trebui ajustate pentru a reflecta prețurile de piață care ar fi stabilite între părțile care nu sunt afiliate și care acționează independent, pe baza principiului "Tranzacțiilor pe principiul condiții concurențiale". Este posibil ca în viitor autoritățile fiscale să efectueze controale fiscale pentru a verifica dacă prețurile de transfer respectă principiul "condiții concurențiale" și dacă baza de impozitare a contribuabilului nu este distorsionată. Autoritățile fiscale pot ajusta sumele primite, veniturile și cheltuielile din dobânzi ale companiilor care încheie tranzacții comerciale și de finanțare în cadrul Grupului, dacă consideră că Grupul nu poate justifica în toate cazurile prețurile practicate între afiliați, ceea ce ar declanșa ajustările corespunzătoare pentru companiile Grupului și, eventual, poate duce la plata dobânzilor și penalităților de întârziere.

Managementul Grupului nu este în măsură să cuantifice rezultatul unor astfel de audituri și crede că tranzacțiile Grupului cu părțile afiliate se desfășoară în conformitate cu condițiile de piață.



MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTE FINANCIARE

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

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

Riscul ratei dobânzii

Riscul este parte a riscului de piață, astfel cum este prezentat în situațiile financiare individuale și consolidate.

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

Riscul valutar

Riscul este parte a riscului de piață, astfel cum este prezentat în situațiile financiare individuale și consolidate.

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



Risc de credit

Grupul este supus riscului de credit comercial, care poate crește în cazul în care condiția financiară a clienților se deteriorează. Grupul are un portofoliu larg de clienți și este posibil ca unul sau mai mulți clienți să nu reușească să își plătească facturile la timp sau deloc, astfel încât Grupul este expus riscului de neîncasare sau de încasare întârziată a creanțelor. Grupul măsoară provizionul pentru pierderi la creanțele comerciale legate de expunerea față de terți la o sumă egală cu pierderea de credit așteptată pe durata de viață, aplicând astfel metoda de abordare simplificată sub IFRS 9. Pierderile de credit așteptate pe creanțele comerciale sunt estimate folosind o matrice de provizioane referitoare la experiența trecută de neplată a debitorului și o analiză a poziției financiare curente a debitorului, ajustată pentru factori specifici debitorilor, condiții economice generale ale industriei în care debitorii operează și o evaluare atât a condițiilor curente, cât și a direcției prevăzute a condițiilor la data raportării. În timpul recesiunilor economice, este mult mai probabil ca unii dintre clienții Grupului să se confrunte cu dificultăți financiare, inclusiv incapacitatea de a obține finanțare prin împrumuturi sau prin emiterea de titluri de valoare, ceea ce poate reduce puterea de cumpărare pentru produsele distribuite de Grup sau poate cauza întârzieri în colectarea creanțelor comerciale ale Grupului. În caz de dificultăți financiare sau faliment al unui client major, Grupul poate înregistra pierderi semnificative în legătură cu creanțele comerciale asociate aceluși client.

Așa cum s-a menționat și în situațiile financiare, nu există clienți cu peste 10% din veniturile totale înregistrate în anii 2023 și 2022. Solvabilitatea afiliaților Grupului poate avea un impact asupra capacității lor de a rambursa împrumuturile acordate de Grup.

Expunerea Grupului la riscul de nerambursare a împrumuturilor acordate afiliaților este influențată în principal de natura specifică a fiecărui afiliat. Grupul a determinat provizionul pentru pierderi pe baza proiecțiilor fluxurilor de numerar așteptate ale fiecărui debitor până la sfârșitul anului 2030, bazându-se pe fluxurile de numerar viitoare proiectate ale debitorilor.

Riscul de lichiditate

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

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



ALTE INFORMAȚII

Managementul capitalului

Capitalul Grupului include capitalul atribuibil acționarilor entității-mamă. Obiectivul principal al managementului capitalului Grupului este de a asigura menținerea unui rating de credit solid și rate de capital sănătoase pentru a susține afacerea și a maximiza valoarea pentru acționari. Grupul își gestionează structura de capital și efectuează ajustări în funcție de schimbările condițiilor economice și de cerințele acordurilor financiare. Pentru a menține sau ajusta structura capitalului, Grupul poate ajusta plata dividendelor către acționari, poate returna capitalul acționarilor sau poate emite noi acțiuni.

Capitalul Societății include capitalul propriu atribuibil acționarilor Societății. Grupul poate monitoriza capitalul folosind o rată de îndatorare, care este datoria netă împărțită la capitalul total. Grupul nu are o țintă pentru rata de îndatorare deoarece gradul general de îndatorare este scăzut (negativ).

Cheltuieli de capital

Pentru anul financiar 2024, Grupul a planificat investiții de 16,9 milioane euro astfel:

- CAPEX pentru flotă: 10,9 milioane euro;
- CAPEX pentru automatizări și echipamente: 4,6 milioane euro;
- CAPEX IT & Comunicații (Licențe, Software, Echipamente): 0,5 milioane euro;
- Alte investiții: 0,9 milioane euro;

Cheltuieli de audit

Costurile contractuale pentru serviciile de audit cu auditorul financiar pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 sunt în suma de 171.000 euro.

Toate taxele plătite se referă la serviciile de audit pentru situațiile financiare individuale și consolidate pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană.

Onorariul estimat pentru auditul anului viitor va constitui 260.000 EURO și va lua în considerare onorariul curent ajustat la inflație, inclusiv angajamente de audit suplimentare pentru consolidarea extinsă datorită achizițiilor de noi filiale în 2024.

CONTROL INTERN

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



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

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

Pentru a atinge aceste obiective, conducerea Grupului urmează, printre altele, principiile și abordările de mai jos:

- Dă dovadă de angajament față de integritate și valori etice demonstrând prin directivele, acțiunile și comportamentul Consiliului de Administrație și al conducerii importanța integrității și valorilor etice în susținerea funcționării sistemului de control intern;
- Consiliul de Administrație dă dovadă de independență față de conducere și asigură supravegherea activităților de instituire a controlului intern și a bunei funcționari a acestuia;
- Stabilește, cu supravegherea Consiliului de Administrație, structuri, linii de raportare, precum și autorități și responsabilități corespunzătoare în urmărirea obiectivelor prin menținerea fișelor posturilor, definirea rolurilor și liniilor de raportare, definirea rolului auditului intern;
- Dă dovadă de angajament față de atragerea, dezvoltarea și fidelizarea persoanelor competente, în conformitate cu obiectivele Grupului, prin stabilirea cunoștințelor, abilităților și expertizei necesare, selectarea furnizorilor de servicii externalizate atunci când este necesar, evaluarea competentelor și comportamentului, evaluarea capacității personalului financiar;
- Impune respectarea unui set de responsabilități clare în demersul de atingere a obiectivelor Grupului prin implementarea măsurilor de evaluare a performanței, și corelarea compensațiilor și a altor recompense cu performanța;
- Precizează obiectivele în mod suficient de clar pentru a permite identificarea și evaluarea riscurilor care pot afecta îndeplinirea acestor obiective prin identificarea conturilor, prezentărilor și aserțiunilor din situațiile financiare, revizuirea și actualizarea înțelegerii standardelor aplicabile, luând în considerare sfera activităților Grupului;
- Identifică riscurile care pot periclita îndeplinirea obiectivelor Grupului și procedează la analiza lor cu scopul de a determina modul în care ar trebui să fie gestionate;
- Ia în calcul potențialul de fraudă în evaluarea riscurilor care pot periclita îndeplinirea obiectivelor, luând în considerare riscul de fraudă în planul de audit intern;
- Identifică și evaluează schimbările care ar putea avea un impact semnificativ asupra sistemului de control intern prin evaluarea schimbărilor în mediul extern, și schimbărilor la nivelul Directorului General și al conducerii superioare;
- Selectează și dezvoltă activități de control care să contribuie la reducerea riscurilor la un nivel acceptabil în ceea ce privește atingerea obiectivelor luând în considerare



- procesele, riscurile și controalele în planul de audit intern, identificând funcții incompatibile, considerând activități de control alternative pentru separarea atribuțiilor;
- Selectează și dezvoltă activități generale de control în ceea ce privește tehnologia pentru a sprijini realizarea obiectivelor prin implementarea recentă a sistemului ERP, administrarea securității și a accesului, configurări IT pentru a susține procesarea completă, validă și cu acuratețe a tranzacțiilor și a datelor;
 - Dezvoltă activități de control prin politici și proceduri care stabilesc ceea ce se așteaptă prin elaborarea și documentarea politicilor și procedurilor;
 - Obține sau întocmește și utilizează informații relevante și de calitate necesare pentru funcționarea controlului intern.

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

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

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

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

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

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

- Riscurile legate de realizarea obiectivelor strategice ale Grupului precum și riscurile legate de derularea operațiunilor sunt identificate și gestionate corespunzător;



- Acțiunile directorilor, angajaților și contractorilor Grupului sunt în conformitate cu politicile, procedurile și legile, reglementările și standardele de guvernare aplicabile Grupului;
- Rezultatele operațiunilor sunt în concordanță cu obiectivele stabilite;
- Operațiunile sunt eficiente;
- Procesele și sistemele instituite permit respectarea politicilor, procedurilor, legilor și reglementărilor care ar putea afecta în mod semnificativ Grupul;
- Resursele și activele sunt achiziționate economic, utilizate eficient și protejate în mod adecvat.

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

SUSTENABILITATE ȘI RESPONSABILITATE SOCIALĂ

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

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

- Mediu și schimbări climatice
- Capital uman și comunități
- Etică și guvernare

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

75% din flota AQUILA este deja echipată cu motoare Euro 6 și compania și-a propus aducerea flotei la standard Euro 6 până în 2026. Totodată, AQUILA utilizează un model logistic sustenabil realizat în colaborare cu CHEP pentru reutilizarea prin închiriere a paleților, economisind astfel 117 m3 de lemn, salvând de la tăiere peste 110.000 de copaci, reducând emisiile de CO2 cu peste 135 tone și deșeurile generate cu peste 10 tone. Compania a investit de asemenea în proiecte verzi și 53% din energia electrică consumată provine din surse regenerabile.

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

Suntem unul dintre cei mai mari angajatori din țară, cu 2.741 de angajați, din care 41% sunt femei, și cu o politică de promovare internă bazată pe competențe. Angajații, conform unor planificări periodice, sunt implicați în programe de dezvoltare continuă și sunt înscriși la cursuri de formare profesională adecvate poziției ocupate în cadrul Grupului. Totodată compania a stabilit posturile cheie pentru care a implementat planurile de succesiune, identificând un



număr de 65 angajați ca având potențial să intre pe lista de succesori pentru top-management și care vor beneficia de planuri de carieră.

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



GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

DECLARAȚIA DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

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

¹ Declarația rezumă principiile Codului de guvernare corporativă; versiunea completă a Codului poate fi citită pe site-ul Bursei de Valori București: www.bvb.ro.

statului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.			
A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	x		Informații referitoare la angajamentele și obligațiile profesionale permanente ale membrilor Consiliului, inclusiv pozițiile executive și non-executive în societăți și instituții non-profit, se regăsesc în CV-urile membrilor Consiliului, disponibile la sediul Companiei, pe website-ul Companiei și în Prospect, disponibil, de asemenea, pe website-ul Companiei.
A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține, direct sau indirect, acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot.	x		Membrii Consiliului și directorii executivi au, conform legii, îndatoriri de diligență și loialitate față de Companie, prevăzute nu numai în Actul Constitutiv al Companiei, dar și în alte regulamente interne ale acesteia. De asemenea, Compania a implementat reglementări interne cu privire la modalitatea de adresare a situațiilor de conflicte de interese.
A.7. Compania trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	x		Compania are un Secretar General care sprijină activitățile Consiliului.
A.8. Declarația privind guvernarea corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a Comitetului de Nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile-cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Compania trebuie să aibă o politică/un ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.		x	Din perspectiva Codului de Guvernare Corporativă, Compania nu îndeplinește integral condițiile de conformitate, plasând Compania în zona de „neconformitate” întrucât AQUILA nu are o politică/un ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.
A.9. Declarația de guvernare corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	x		Directorii Companiei se vor întruni cel puțin o dată pe săptămână, iar Consiliul se va întruni ori de câte ori este necesar, dar cel puțin o dată la trei luni. În cursul anului 2023 au avut loc 19 de ședințe ale Consiliului.
A.10. Declarația de guvernare corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din cadrul Consiliului.	x		Evaluarea independenței membrilor Consiliului de Administrație pe baza criteriilor de independență stabilite în Codul de Guvernare Corporativă (care sunt în esență similare cu cele prevăzute de Legea societăților comerciale) a arătat că, începând cu Februarie 2022, trei (3) membri ai consiliului au îndeplinit toate criteriile de independență prevăzute de Codul de guvernare corporativă.
A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri	x		Membrii Consiliului sunt numiți de AGOA, pe baza unei proceduri transparente de propunere și cu majoritate de



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



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



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



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



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



DECLARAȚIA CONDUCERII

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare individuale și consolidate întocmite pentru anul financiar 2023, încheiate la data de 31 Decembrie 2023, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și a situației veniturilor și cheltuielilor AQUILA Part Prod Com, așa cum este prevăzut de standardele de contabilitate aplicabile și că, Raportul Anual pentru perioada 1 ianuarie 2023 - 31 decembrie 2023 transmis operatorului de piață, Bursa de Valori București, și Autorității de Supraveghere Financiară prezintă informații exacte și complete despre companie.

Președinte Consiliu de Administrație

Alin-Adrian Dociu





www.aquila.ro



Investors.relations@aquila.ro

0244595034



Malu Roșu, 105A, Ploiești

AQUILA Part Prod Com S.A.

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

Capital Social 180.000.360 lei





AQUILA PART PROD COM S.A.

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

La data si pentru exercitiul financiar incheiat la

31 decembrie 2023

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

CUPRINS:

PAGINA:

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

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

Instrumente financiare

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

Alte informatii

29. Parti afiliate 57-59

30. Contingente 60

31. Angajamente 60

32. Raportare pe segmente 60-62

33. Evenimente ulterioare 63-64

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

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

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

Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

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

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

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

Semnate si aprobate la data de 29 martie 2024:

Director Executiv

Vasile Constantin Catalin



Director Financiar

Bascau Sorin



Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

AQUILA PART PROD COM S.A.**SITUATIA CONSOLIDATA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023***(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)*

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

Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

AQUILA PART PROD COM S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

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

Semnate si aprobate la data de 29 martie 2024:

Director Executiv

Vasile Constantin Catalin



Director Financiar

Bascau Sorin



Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

AQUILA PART PROD COM S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

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

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

Semnate si aprobate la data de 29 martie 2024:

Director Executiv
Vasile Constantin Catalin



Director Financiar
Bascau Sorin



Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

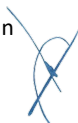
AQUILA PART PROD COM S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

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

Semnate si aprobate la data de 29 martie 2024:

Director Executiv

Vasile Constantin Catalin



Director Financiar

Bascau Sorin



Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

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

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

Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

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

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

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

Semnate si aprobate la data de 29 martie 2024:

Director Executiv

Vasile Constantin Catalin



Director Financiar

Bascau Sorin



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

1. ENTITATILE CARE RAPORTEAZA SI INFORMATII GENERALE

Informatii generale despre Grup

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

Sediul si activitatile entitatilor din cadrul Grupului sunt urmatoarele:

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

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

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

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

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

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

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

1. ENTITATILE CARE RAPORTEAZA SI INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

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

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

Informatii generale despre Grup

Filialele Aquila sunt urmatoarele:

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

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

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

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

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

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

Principiul continuitatii activitatii

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

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

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

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

Principiul continuitatii activitatii (continuare)

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

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

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

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

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

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

3. MONEDA FUNCTIONALA SI MONEDA DE PREZENTARE

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

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

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

4. UTILIZAREA RATIONAMENTELOR PROFESIONALE SI A ESTIMARILOR

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

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

Ipooteze si incertitudini de estimare

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

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

4. UTILIZAREA RATIONAMENTELOR PROFESIONALE SI A ESTIMARILOR (CONTINUARE)

Ipoteze si incertitudini de estimare (continuare)

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

Evaluarea valorilor juste

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

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

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

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

Ipoteze si incertitudini de estimare

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

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

- Nota 28 litera (a) - instrumente financiare.

5. BAZELE EVALUARII

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

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE

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

(a) Bazele consolidarii

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

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(a) Bazele consolidarii (continuare)

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

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

(i) Combinari de Intreprinderi

Achizitii la 1 ianuarie 2017 sau ulterioare acestei date

Pentru achizitiile de intreprinderi la 1 ianuarie 2017 sau ulterioare acestei date, Grupul contabilizeaza combinarile de intreprinderi utilizand metoda achizitiei atunci cand controlul este transferat Grupului. Contravaloarea transferata in achizitie este evaluata in general la valoarea justa, la fel ca activele nete identificabile achizitionate. Orice fond comercial care apare este testat anual pentru depreciere (a se vedea politica contabila 6 (m) (ii)). Orice castig rezultat din achizitia de filiale este recunoscut imediat in profit sau pierdere. Contravaloarea transferata nu include sumele legate de decontarea tranzactiilor preexistente. Aceste valori sunt recunoscute in general in profit sau pierdere.

Orice contravaloare contingenta este evaluata la valoarea justa la data achizitiei. Daca o obligatie de plata a unei contravaloari contingente ce reprezinta un instrument financiar este clasificata drept capitaluri proprii, atunci aceasta nu este reevaluată, iar decontarea acesteia este reflectata in capitalurile proprii. In caz contrar, alte contravalori contingente sunt reevaluate la valoarea justa la fiecare data de raportare, iar modificarile ulterioare ale valorii juste a contravalorii contingente sunt recunoscute in profit sau pierdere.

In Romania, in cazul in care este necesara aprobarea Consiliului Concurenței, o intreprindere poate fi achizitionata dupa ce compania care achizitioneaza obtine toate avizele de la Consiliul Concurenței.

(ii) Interese care nu controleaza

Grupul evalueaza orice interese care nu controleaza detinute intr-o entitate la cota proportionala din activele nete identificabile ale entitatii dobandite la data achizitiei.

Modificarile in interesele Grupului intr-o filiala care nu rezulta in pierderea controlului sunt contabilizate drept tranzactii cu actionarii. Ajustarile aduse intereselor care nu controleaza sunt bazate pe cota-parte din activul net al filialei.

(iii) Tranzactii eliminate in scopul consolidarii

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

(b) Venituri din contractele cu clientii

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

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(b) Venituri din contractele cu clientii (continuare)

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

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

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(b) Venituri din contractele cu clientii (continuare)

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

(c) Venituri si cheltuieli de finantare

Veniturile si cheltuielile de finantare ale Grupului includ in principal:

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

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

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(d) Tranzactii in valuta

(i) Tranzactii valutare

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

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

(ii) Operatiuni din strainatate

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

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

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

(e) Beneficiile angajatilor

(i) Beneficii pe termen scurt ale angajatilor

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

(ii) Planuri de beneficii determinate

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

(f) Impozitul pe profit

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

(i) Impozitul curent

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

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

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(f) Impozitul pe profit (continuare)

(ii) Impozitul amanat

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

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

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

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

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

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

(g) Stocuri

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

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

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

(h) Imobilizari corporale

(i) Recunoastere si evaluare

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

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

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

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

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

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(h) Imobilizari corporale (continuare)

(ii) Cheltuieli ulterioare

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

(iii) Amortizare

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

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

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

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

(iv) Reclasificarea la investitii imobiliare

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

(i) Imobilizari necorporale si fond comercial

(i) Recunoastere si evaluare

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

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

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

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

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

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

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(i) Imobilizari necorporale si fond comercial (continuare)

(ii) Cheltuieli ulterioare

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

(iii) Amortizare

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

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

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

(j) Investitii imobiliare

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

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

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

(k) Instrumente financiare

(i) Recunoastere si evaluare initiala

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

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

(ii) Clasificare si evaluare ulterioara

Active financiare

La recunoasterea initiala, Grupul clasifica un activ financiar ca fiind evaluat la costul amortizat, la valoare justa prin situatia profitului sau pierderii („FVTPL”) sau la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global („FVTOCI”). Activele financiare nu sunt reclasificate ulterior recunoasterii lor initiale, cu exceptia cazului in care Grupul isi modifica modelul de afaceri privind managementul

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

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

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

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

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

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

Active financiare evaluate la costul amortizat

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

Datorii financiare - Clasificare, evaluare ulterioara si castiguri si pierderi

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

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

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

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

(iii) Derecunoastere

Active financiare

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

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

sau

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

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(k) Instrumente financiare (continuare)

(iii) Derecunoastere (continuare)

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

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

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

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

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

Datorii financiare

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

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

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

(iv) Compensare

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

(l) Capital social

Actiuni ordinare

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

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(m) Depreciere

(i) Active financiare nederivate

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

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

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

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

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

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

Evaluarea ECL

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

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

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

Prezentarea ajustarii pentru ECL in situatia pozitiei financiare

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

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

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

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(m) Depreciere (continuare)

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

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

(ii) Active nefinanciare

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

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

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

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

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

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

(n) Dividende

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

(o) Active si datorii contingente

O datorie contingenta este:

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

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(o) Active si datorii contingente (continuare)

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

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

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

(p) Leasing

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

(i) Grupul in calitate de locatar

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

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

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

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

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

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

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

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(p) Leasing (continuare)

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

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

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

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

(ii) Grupul in calitate de locator

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

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

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

(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 reevaluată si decontarea acesteia este contabilizata in capitalurile proprii. In caz contrar, alte contraprestatiile contingente sunt reevaluate la valoarea justa la fiecare perioada de raportare, iar modificarile ulterioare ale valorii juste a contraprestatiei contingente sunt recunoscute in profit sau pierdere.

(r) Parti afiliate

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

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

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

6. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

(r) Parti afiliate (continuare)

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

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

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

(s) Evenimente ulterioare

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

(t) Profit din exploatare

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

(u) Estimarea valorii juste

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

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

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

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

7. STANDARDE SI INTERPRETARI CARE NU AU FOST ADOPTATE INCA

(i) Standarde si interpretari aprobate de UE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

8. VENITURI

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

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

Prezentarea veniturilor din contractele cu clientii

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

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

Prezentarea veniturilor in functie de tara

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

Prezentarea veniturilor in functie de momentul recunoasterii acestora

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

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

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

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

9. ALTE VENITURI

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

10. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

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

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

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

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

11. REZULTATUL FINANCIAR

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

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

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

12. REZULTATUL PE ACTIUNE

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

Profit atribuibil actionarilor ordinari

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

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

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

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

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

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

13. BENEFICIILE ANGAJATIILOR

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

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

In Romania, toti angajatorii si angajatii, precum si alte persoane, contribuie la sistemele nationale de asigurari sociale. Sistemul de asigurari sociale include pensii, alocatii pentru copii, incapacitatea temporara de munca, riscuri generate de accidente de munca si de boli profesionale, si alte servicii de asistenta sociala, ajutoare de somaj si stimulente pentru angajatorii care creeaza noi locuri de munca.

Cheltuielile privind beneficiile angajatilor sunt urmatoarele:

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

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

Remuneratia conducerii Grupului este prezentata in nota 29.

14. IMPOZIT PE PROFIT

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

(i) Sume recunoscute in situatia profitului sau pierderii

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

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

14. IMPOZIT PE PROFIT (CONTINUARE)

(ii) Reconcilierea ratei de impozitare efective

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

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

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

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

(iii) Modificarea soldurilor impozitului amanat

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

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

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

15. STOCURI

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

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

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

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

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

16. CREANTE COMERCIALE

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

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

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

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

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

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

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

16. CREANTE COMERCIALE (CONTINUARE)

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

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

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

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

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

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

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

17. ALTE CREANTE SI AVANSURI ACORDATE

17(a) Alte creante

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

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

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

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

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

17(b) Avansuri acordate

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

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

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

18(a) Numerar si echivalente de numerar

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

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

18(b) Depozite pe termen scurt

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

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

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

19. IMOBILIZARI CORPORALE

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

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

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

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

19. IMOBILIZARI CORPORALE (CONTINUARE)

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

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

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

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

20. IMOBILIZARI NECORPORALE SI FOND COMERCIAL

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

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

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

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

20. IMOBILIZARI NECORPORALE SI FOND COMERCIAL (CONTINUARE)

Ipoteze cheie utilizate in calcule si sensibilitatea la modificarile ipotezelor

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

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

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

(i) WACC

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

(ii) Ratele de crestere estimate

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

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

21. INVESTITII IMOBILIARE

(a) *Reconcilierea valorilor contabile*

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

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

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

21. INVESTITII IMOBILIARE (CONTINUARE)

(a) Reconcilierea valorilor contabile (contabile)

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

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

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

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

(b) Sume recunoscute in situatia profitului sau a pierderii

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

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

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

Imprumuturi acordate partilor afiliate

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

23. CAPITAL SI REZERVA

(a) Capital social

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

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

23. CAPITAL SI REZERVE (CONTINUARE)

(a) Capital social (continuare)

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

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

Numarul de actiuni al Grupului a fost dupa cum urmeaza:

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

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

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

(b) Rezerve legale

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

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

(c) Actiuni proprii

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

(d) Dividende

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

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

23. CAPITAL SI REZERVE (CONTINUARE)

(d) *Dividende (continuare)*

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

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

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

(e) *Managementul capitalului*

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

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

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

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

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

24. DATORII COMERCIALE

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

Datoriile comerciale catre partile afiliate sunt prezentate in nota 29.

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

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

25. ALTE DATORII

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

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

Alte datorii catre partile afiliate sunt prezentate in nota 29.

26. IMPRUMUTURI BANCARE

(a) Imprumuturi bancare pe termen lung

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

In februarie 2019, AQUILA PART PROD COM S.A. a contractat un imprumut pe termen lung in valoare de 2.280.000 EUR cu Raiffeisen Bank pentru a finanta achizitionarea AGRIROM S.R.L.. Imprumutul s-a rambursat in 55 de rate lunare egale pana la 31 octombrie 2023. Rata dobanzii este de 1 M EURIBOR + 2,75 %. Soldul imprumutului la 31 decembrie 2023 este de 0 EUR, iar la 31 decembrie 2022 este de 414.545 EUR.

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

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

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

(b) Imprumuturi bancare pe termen scurt

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

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

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

26. IMPRUMUTURI BANCARE (CONTINUARE)

Grupul dispune de urmatoarele facilitati de credit pe termen scurt:

AQUILA PART PROD COM S.A.

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

- Facilitatea A cu o limita de 13.350.000 EUR pentru finantarea cheltuielilor generale si emiterea de scrisori de garantie bancare si de acreditive. Aceasta facilitate este valabila pana la 31 mai 2024. Rata dobanzii este ON EURIBOR + 2,25% pentru EUR si ON ROBOR + 2% pentru RON. Suma utilizata la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022 este 0.
- Facilitatea B (nemonetara) cu o limita de 10.850.000 EUR pentru emiterea de scrisori de garantie bancara. Aceasta facilitate este valabila pana la 31 mai 2025. Suma utilizata din aceasta facilitate la 31 decembrie 2023 este de 10.278.797 EUR; la 31 decembrie 2022 este de 10.033.728 EUR.

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

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

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

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

(1c) Raiffeisen Bank:

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

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

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

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

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

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

26. IMPRUMUTURI BANCARE (CONTINUARE)

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

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

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

TRIGOR AVD S.R.L.

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

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

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

(c) Garantii si ipoteci

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

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

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

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

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

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

26. IMPRUMUTURI BANCARE (CONTINUARE)

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

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

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

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

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

27. LEASING

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

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

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

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

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

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

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

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

27. LEASING (CONTINUARE)

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

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

(i) Active aferente dreptului de utilizare

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

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

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

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

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

(ii) Sume recunoscute in situatia profitului sau pierderii

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

(iii) Valori recunoscute in situatia fluxurilor de numerar

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

27. LEASING (CONTINUARE)

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

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

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

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

28. INSTRUMENTE FINANCIARE - VALORI JUSTE SI MANAGEMENTUL RISCURILOR

(a) Clasificari contabile si valori juste

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

(b) Managementul riscului financiar

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

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

(i) **Riscul de credit**

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

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

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

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

(b) Managementul riscului financiar (continuare)

(i) Riscul de credit (continuare)

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

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

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

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

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

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

Contractele de credite au fost incheiate in perioada 2007 – 2013, initial cu o scadenta de 12 luni. Ulterior, imprumuturile au fost prelungite anual cu inca 12 luni. La 31 decembrie 2020, Grupul a incheiat un act aditional cu fiecare debitor pentru restructurarea creditelor – modificand scadenta pana la 31 decembrie 2030 si schimband moneda creditelor din lei in euro.

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

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

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

(b) Managementul riscului financiar (continuare)

(ii) Riscul de lichiditate

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

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

Expunerea la riscul de lichiditate

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

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

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

Indicatorii riscului de lichiditate

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

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

(b) Managementul riscului financiar (continuare)

(iii) Riscul de piata

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

Riscul valutar

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

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

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

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

(b) Managementul riscului financiar (continuare)

(iii) Riscul de piata (continuare)

Expunerea la riscul valutar

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

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

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

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

(b) Managementul riscului financiar (continuare)

(iii) Riscul de piata (continuare)

Riscul valutar (continuare)

S-au aplicat urmatoarele cursuri de schimb semnificative:

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

Analiza sensibilitatii

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

Efect in RON

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

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

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

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

(b) Managementul riscului financiar (continuare)

(iii) Riscul de piata (continuare)

Riscul aferent ratei dobanzii

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

Expunerea la riscul ratei dobanzii

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

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

Analiza sensibilitatii valorii juste pentru instrumentele cu rata fixa

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

Analiza sensibilitatii fluxului de numerar pentru instrumentele cu rata variabila

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

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

Riscul de refinantare

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

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

(IV) Riscuri nefinanciare

Riscul de securitate cibernetica

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

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

Riscul legat de schimbarile climatice

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

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

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

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

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

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

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

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

29. PARTI AFILIATE

(a) Actionarii majoritari

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

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

(b) Remuneratia conducerii

	2023	2022
Remunerarea conducerii executive	16.755.027	13.436.779

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

29. PARTI AFILIATE (CONTINUARE)

(c) Solduri cu partile afiliate

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

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

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

Solduri: datorii comerciale

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

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

29. PARTI AFILIATE (CONTINUARE)

(c) Solduri cu partile afiliate (continuare)

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

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

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

(d) Tranzactii cu partile afiliate

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

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

(e) Imprumuturi acordate partilor afiliate

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

30. CONTINGENTE

Mediul fiscal

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

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

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

Preturi de transfer

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

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

31. ANGAJAMENTE

Garantii

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

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

La 31 decembrie 2023 Grupul nu detine angajamente contractuale semnificative.

32. RAPORTAREA PE SEGMENTE

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

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

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

32. RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

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

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

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

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

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

32. RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

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

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

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

33. EVENIMENTE ULTERIOARE

(a) Achizitii noi companii

A. Romtec

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

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

(i) Activele identificabile achizitionate si datoriile asumate

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

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

(ii) Contraloarea conform acordului

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

B. Companiile Parmafood

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

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

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

EVENIMENTE ULTERIOARE (CONTINUARE)

(b) Achizitii noi companii (continuare)

B. Companiile Parmafood (continuare)

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

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

(b) Modificari ale structurii actionariatului

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

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

(c) Mediul economic

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

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

(d) Modificari ale legislatiei privind impozitul pe profit

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

Semnat si aprobat la data de 29 martie 2024:

Director Executiv

Vasile Constantin Catalin



Director Financiar

Bascau Sorin





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 imobilizarilor corporale si necorporale;
- Notele 6 litera (m) (i), 22 si 29 (b) – evaluarea pierderilor din creditare previzionate (ECL) pentru creantele comerciale, imprumuturile acordate partilor afiliate si creantele pe termen lung de la partile afiliate;
- Notele 6 (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>

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

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 iesit. Costul stocurilor include toate costurile de achizitie si alte costuri suportate pentru aducerea stocurilor in locatia si starea lor actuala.

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

(g) Imobilizari corporale

(i) Recunoastere si evaluare

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

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 aceluasi grup (ceea ce inseamna ca fiecare societate-mama, filiala sau filiala membra este afiliata celorlalte entitati);
 - ii) o entitate este o intreprindere asociata sau o asociere in participatiune a celeilalte entitati (sau entitate asociata sau asociere in participatiune a unui membru al grupului din care face parte si cealalta entitate);
 - iii) ambele entitati sunt asocieri in participatie ale aceleiasi parti terte;
 - iv) o entitate este o asociere in participatiune a unei terte parti, iar cealalta entitate este o intreprindere asociata a partii terte;
 - v) entitatea reprezinta un plan de beneficii post-angajare in beneficiul angajatilor entitatii care raporteaza sau ai unei entitati legate entitatii care raporteaza. Daca chiar entitatea care raporteaza reprezinta ea insasi un astfel de plan, angajatorii care finanteaza planul sunt, de asemenea, legati entitatii care raporteaza;
 - 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 cotation 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 cotation 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 cotation 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*

Politicile 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 revaluarii (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 (valoare 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 (valoare 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:

<i>Numar de actiuni</i>	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

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)

(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.

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

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 datorii 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 capacitatea 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

