



EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY SA

**SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU
PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ
LA 31 DECEMBRIE 2022**

ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ (IFRS)

Raportul Auditorului Independent

Către Acționarii Efes Vitanta Moldova Brewery SA

Opinia noastră

În opinia noastră, situațiile financiare prezintă fidel sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Efes Vitanta Moldova Brewery SA („Entitatea”), la data de 31 decembrie 2022, precum și performanța financiară și fluxurile de trezorerie ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („SIRF”), Hotărârea Guvernului Republicii Moldova nr. 238/29.02.2008 privind aplicarea SIRF pe teritoriul Republicii Moldova („Hotărârea”) și Legea contabilității și raportării financiare nr. 287/15.12.2017 („Legea 287/2017”).

Situațiile financiare auditate

Situațiile financiare ale Entității conțin:

- Situația poziției financiare la 31 decembrie 2022;
- Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- Situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- Situația modificărilor capitalului propriu pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- Note la situațiile financiare, care includ politici contabile semnificative și alte informații explicative.

Bazele opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA) și Legea privind activitatea de audit nr. 271/15.12.2017 („Legea 271 /2017”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare ” din raportul nostru.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre.

Independența

Suntem independenți față de Entitate, conform Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internaționale privind Independența) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA) și cerințelor de etică profesională conform Legii 271/2017 care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare din Republica Moldova. Ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională, conform Codului IESBA și cerințelor de etică ale Legii 271/2017.

Raportare privind alte informații inclusiv Raportul Conducerii

Conducerea Entității este responsabilă pentru alte informații. Alte informații cuprind Raportul Conducerii, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră privind situațiile financiare nu acoperă alte informații, inclusiv Raportul Conducerii.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim aceste alte informații menționate mai sus, și, în acest demers, să apreciem dacă aceste alte informații sunt în mod semnificativ în neconcordanță cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate într-un mod semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Conducerii, responsabilitatea noastră este de a aprecia dacă acesta a fost întocmit în conformitate cu Legea 287/2017, articolul 23.

În baza activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului, în opinia noastră:

- informațiile prezentate în Raportul Conducerii pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță cu situațiile financiare;
- Raportul Conducerii a fost întocmit în conformitate cu Legea 287/2017 – articolul 23.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Entitate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Conducerii. Nu avem nimic de raportat la acest subiect.

Responsabilitățile conducerii pentru situațiile financiare

Conducerea răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu SIRF, Hotărîrea și Legea 287/2017 și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Entității de a-și continua activitatea, prezentând dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază contabilă, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Entitatea sau să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, nu au denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA și Legea 271/2017 va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate determina, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza situațiilor financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA și Legea 271/2017, exercităm raționamentul profesional și

menținem scepticismul profesional în decursul auditului. De asemenea, noi:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare , cauzată fie de fraudă fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Entității.
- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare al utilizării de către conducere a principiului continuității activității ca bază contabilă și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Entității de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Entitatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare , incluzând descrierile aferente și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiilor financiare sunt reflectate în mod fidel.

Comunicăm conducerii printru alte aspecte, ariile planificate și desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

În numele

ICS PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Entitate de audit înregistrată în Registrul public al entităților de audit cu nr. 1902025



Doina Birsan

Auditor financiar

Certificat de calificare Seria A Nr. 000023 din 22.02.2022

Înregistrat în Registrul public al auditorilor cu nr. 2202037



Chișinău, 29 mai 2023

CUPRINS

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 3
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	4
SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	5
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	6 – 7
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU	8
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	9
1 INFORMAȚII CORPORATIVE	9
2 POLITICI CONTABILE	9
3 STANDARDE ȘI INTERPRETĂRI NOI SAU REVIZUITE	24
4 ESTIMĂRI ȘI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE	26
5 IMOBILIZĂRI CORPORALE	27
6 IMOBILIZARI NECORPORALE	31
7 STOCURI	31
8 CREANTE COMERCIALE	32
9 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR	32
10 ALTE CREANȚE	32
11 ALTE ACTIVE PE TERMEN SCURT	33
12 CAPITALUL SOCIAL	33
13 DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII	33
14 ALTE DATORII CURENTE	34
15 ACTIVE ȘI DATORII FISCALE	34
16 VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIEȚII	35
17 COSTUL VÂNZĂRILOR	36
18 CHELTUIELI DISTRIBUIRE	36
19 CHELTUIELI ADMINISTRATIVE	36
20 ALTE VENITURI ȘI CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	37
21 REZULTAT DIN ACTIVITATEA FINANCIARĂ	37
22 ALTE CÂȘTIGURI ȘI PIERDERI	37
23 CHELTUIELI PRIVIND BENEFICIILE ANGAJAȚILOR	37
24 CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE VENIT	38
25 PROFIT PE ACȚIUNE DE BAZĂ	38
26 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE	39
27 ACTIVITĂȚI DE HEDGING ȘI CONTABILITATEA OPERAȚIUNILOR DE ACOPERIRE A RISCULUI	40
28 GESTIONAREA RISCURILOR DE CAPITAL	42
29 EVENIMENTE ULTERIOARE	47

EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.
 SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
 LA 31 DECEMBRIE 2022
 (Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este menționat altfel)

	Notă	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2021
Active			
Imobilizări corporale	5	279,803,543	278,588,333
Imobilizări necorporale	6	17,504,454	2,202,711
Active amânate privind impozitul pe venit	15	-	275,472
Avansuri acordate pe termen lung		598,632	858,402
Total active imobilizate		297,906,629	281,924,918
Active circulante			
Stocuri	7	136,269,920	68,972,048
Creanțe comerciale și alte creanțe	8	65,646,123	57,466,884
Creanțe privind impozitul pe venit	10	99,482	-
Numerar și echivalente de numerar	9	66,718,908	71,731,412
Alte active pe termen scurt	11	7,571,066	10,196,177
Total active circulante		276,305,499	208,366,521
TOTAL ACTIVE		574,212,128	490,291,439
Capital propriu			
Capital social	12	39,998,073	39,998,073
Capital suplimentar		554,331	554,331
Rezerve		58,456,544	58,460,003
Profit nerepartizat		293,793,871	265,280,961
Alte componente ale capitalului propriu		416,874	(497,101)
Total capital propriu		393,219,693	363,796,267
Datorii pe termen lung			
Datorii privind impozitul pe venit amânat	15	4,145,930	-
Alte datorii pe termen lung		253,023	-
Total datorii pe termen lung		4,398,953	-
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	13	141,948,416	89,575,574
Datorii privind impozitul curent		-	5,754,614
Alte datorii curente	14	34,645,066	31,164,984
Total datorii curente		176,593,482	126,495,172
TOTAL CAPITAL PROPRIU ȘI DATORII		574,212,127	490,291,439

Aceste situații financiare au fost aprobate pentru emitere și semnate de către Consiliul de Administrație la 29 mai 2023 și semnate în numele acestuia de către:

Alphan Akpeçe
 Director General



Artur Vîrtosu
 Director Financiar

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare

EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.
 SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
 PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2022
 (Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este menționat altfel)

	Notă	2022	2021
SECȚIUNEA „PROFIT SAU PIERDERE”			
Venituri din contracte cu clienții	16	951,011,850	771,926,656
Costul vânzărilor	17	(458,670,812)	(345,494,944)
Profitul brut		492,341,038	426,431,712
Cheltuieli de distribuire	18	(203,438,583)	(173,962,282)
Cheltuieli administrative	19	(92,070,313)	(80,086,673)
Alte cheltuieli și venituri operaționale	20	7,063,987	2,276,724
Rezultatul din activitatea operațională		203,896,129	174,659,481
Rezultatul din activitatea financiară	21	6,005,402	1,768,306
Alte câștiguri și pierderi	22	(22,712,274)	(11,859,952)
Profit înainte de impozitare		187,189,258	164,567,835
Cheltuieli privind impozitul pe venit	24	(27,089,798)	(18,984,649)
PROFITUL NET AL PERIOADEI DE GESTIUNE		160,099,459	145,583,186
Profit atribuibil:			
Proprietarilor entității-mamă		155,085,144	141,023,521
Intereselor care nu controlează		5,014,315	4,559,665
<i>Profit net pe acțiune de bază</i>	25	100,07	90,96
SECȚIUNEA „ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL”			
<i>Alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate în profit sau pierdere în perioadele ulterioare:</i>			
Câștig/(Pierdere) neta pe fluxul de trezorerie din activități de acoperire a riscului valutar	27	757,478	(2,236,730)
Efectul impozitului pe profit referitor la componentele altor elemente ale rezultatului global	15	103,292	(268,408)
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL, net		860,770	(2,505,138)
TOTAL REZULTAT GLOBAL		160,960,229	143,078,048

Aceste situații financiare au fost aprobate pentru emiteră și semnate de către Consiliul de Administrație la 29 mai 2023 și semnate în numele acestuia de către:

Alphan Akpeçe
 Director General




Artur Vîrtosu
 Director Financiar



Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare

EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este menționat altfel)

	Notă	2022	2021
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA OPERAȚIONALĂ			
Profitul net înainte de impozitare		187,189,258	164,567,835
<i>Ajustări pentru:</i>			
Deprecierea și amortizarea	5,6	74,249,800	64,484,636
(Câștiguri)/ Pierderi din diferențele de curs valutar	22	3,667,879	(1,499,573)
Pierderi din casarea imobilizărilor corporale și a altor active		2,026,325	9,340,260
Provizionul pentru plata concediilor		527,328	554,510
Venituri din dobânzi	21	(6,364,852)	(2,131,937)
Câștiguri din vânzarea imobilizărilor corporale și necorporale	22	19,044,395	10,360,379
Modificări ale capitalului circulant			
Micșorarea/(majorarea) stocurilor		(67,297,872)	(12,902,260)
Micșorarea/(majorarea) creanțelor comerciale și altor creanțe		(8,182,602)	(685,714)
Micșorarea/(majorarea) altor active pe termen scurt		2,625,110	876,456
Majorarea/ (micșorarea) datoriilor comerciale și altor datorii		51,001,469	25,346,187
Majorarea/ (micșorarea) altor datorii curente		2,952,755	2,717,499
Fluxuri de trezorerie generate din activitatea operațională		261,438,992	261,028,278
Dobânzi încasate		6,364,852	2,131,937
Impozit pe venit plătit		(28,522,492)	(15,887,123)
Numerar net generat din activitatea operațională		239,281,352	247,273,091
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII			
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	5,6	(128,036,799)	(119,810,729)
Încasări din vânzarea imobilizărilor corporale		16,995,636	15,256,732
Fluxuri de trezorerie nete utilizate în activitatea de investiții		(111,041,163)	(104,553,997)

EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.
 SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
 PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2022
 (Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este menționat altfel)

	Notă	2022	2021
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA FINANCIARĂ			
Dividende plătite	12	(130,959,550)	(169,184,468)
Fluxuri de trezorerie nete utilizate în activitatea financiară		(130,959,550)	(169,184,468)
FLUXURI DE TREZORERIE NETE TOTAL			
Efectele variației cursurilor de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		(2,293,143)	(4,800,889)
Numerar și echivalente de numerar la 1 Ianuarie		71,731,412	102,997,675
Numerar și echivalente de numerar la 31 Decembrie		66,718,908	71,731,412

Aceste situații financiare au fost aprobate pentru emitere și semnate de către Consiliul de Administrație la 29 mai 2023 și semnate în numele acestuia de către:

Alphan Akpece
 Director General



Artur Vîrtosu
 Director Financiar

EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este stabilit altfel)

	Capital Social	Capital Suplimentar	Alte Rezerve	Profit nerepartizat	Alte elemente ale capitalului	Total Capital propriu
Sold la 1 ianuarie 2021	39,998,073	554,331	58,472,807	288,869,439	2,008,037	389,902,687
Profitul net al anului	-	-	-	145,583,186	-	145,583,186
Alte elemente ale rezultatului global (nota 27)	-	-	-	-	(2,505,138)	(2,505,138)
Scăderi din reevaluarea imobilizărilor corporale (nota 12)	-	-	(12,804)	12,804	-	-
Rezultatul global total aferent anului	-	-	(12,804)	145,595,990	(2,505,138)	143,078,048
Dividende declarate (nota 12)	-	-	-	(169,184,468)	-	(169,184,468)
Sold la 31 Decembrie 2021	39,998,073	554,331	58,460,003	265,280,961	(497,101)	363,796,267
Profitul net al anului	-	-	-	160,099,459	-	160,099,459
Alte elemente ale rezultatului global (nota 27)	-	-	-	-	860,770	860,770
Scăderi din reevaluarea imobilizărilor corporale (nota 12)	-	-	(3,459)	3,459	-	-
Rezultatul global total aferent anului	-	-	(3,459)	160,102,918	860,770	160,960,229
Dividende declarate (nota 12)	-	-	-	(131,536,803)	-	(131,536,803)
Sold la 31 Decembrie 2022	39,998,073	554,331	58,456,544	293,793,872	416,874	393,219,693

Aceste situații financiare au fost aprobate pentru emiteri și semnate de către Consiliul de Administrație la 29 mai 2023 și semnate în numele acesteia de către:

Alphan Akpeche
Director General

Artur Vîrtosu
Director Financiar



Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare

1 INFORMAȚII CORPORATIVE

În Efes Vitanta Moldova Brewery SA („Entitatea”, „EFES Moldova”), o Entitate fiică a Efes Breweries International NV ("Grupul"), este localizată în Republica Moldova, Chișinău, str. Uzinelor, 167 .

Activitatea de bază a Entității este fabricarea, îmbutelierea și realizarea berii sub o serie de mărci comerciale, cum ar fi Chișinău, Efes Pilsener, Belyi Medved și Jiguleovskoe Bocikovoie în ambalaje din sticlă, metal, plastic și butoaie și realizarea mărcilor de bere importate, cum ar fi: Corona, Franziskaner, Hoegaarden, Leffe. Începând cu anul 2013, Entitatea produce bere pentru următoarele branduri licențiate precum V. Kozel și Timisoreana. În aprilie 2017, Entitatea a lansat „Oettinger Premium Pils”, o bere blondă de tip lager care păstrează tradițiile germane și respectă legea germană privind puritatea berii. În 2018, ediția aniversară a berii Vitanta a fost lansată după o rețetă clasică. În anul 2020 a fost lansată o nouă extensie în familia berii Chișinău, o bere ușoară și modernă „Chișinău Ultra”. De asemenea, în 2020, Entitatea a devenit importatorul oficial pentru mărcile internaționale Super Premium: Corona, Franziskaner, Hoegaarden și Leffe. În 2020 Entitatea a lansat o bere specială în ediție limitată „Chișinău Mulțumim Eroilor”, profiturile rezultate din vânzarea acestei beri au fost alocate pentru susținerea medicilor din prima linie, prin sponsorizarea achiziționării echipamentelor necesare pentru camerele de odihnă din spitalele din Republica Moldova.

În anul 2021 au fost lansate berile Hopfenbrau, produse în cantități mici pe echipament dedicat, cu metode de producere de tip craft - berile au un gust plin și arome bogate, bine balansate.

Anul 2022 a fost remarcat prin lansări noi în domeniul Craft, cu brand-ul Kvartals, pentru iubitorii de bere ce vor să scape de monotonia zilnică cu o bere bogată și plină de distracții.

Entitatea produce, de asemenea, băuturi cu conținut scăzut de alcool sub numele de marca “Festival” și băuturi fermentate „Kvassika”.

Entitatea mai produce Radler cu extensiile Lemon , Zero și Radler Cherry fără alcool . De asemenea, nu trebuie să uităm de lansarea primului cidru produs în Moldova „Goldleaf” în două extensii: mere și pere.

În calitate de Entitatea inovatoare, EFES Moldova își diversifică portofoliul în mod regulat. Cele mai recente evenimente majore de piață au fost lansarea primului Radler pe piața locală cu extensiile Lemon și Zero, și lansarea primului cidru produs în Moldova „Goldleaf” în două extensii: mere și pere.

2 POLITICI CONTABILE

2.1. Baza de prezentare

Situațiile financiare ale Entității au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) și cu interpretările emise de Comitetul de Interpretări IFRS („IFRS IC”) aplicabile societăților care raportează în cadrul IFRS.

Entitatea întocmește situații financiare în conformitate cu IFRS conform legii contabilității Republicii Moldova nr. 287 din data de 15 decembrie 2017 care sunt și situațiile statutare ale Entității.

Situațiile financiare au fost întocmite în baza convenției costului istoric.

Situațiile financiare furnizează informații comparative cu privire la perioada anterioară.

Toate sumele sunt prezentate în MDL moldovenești ("MDL") rotunjite la cea mai apropiată unitate, cu excepția cazului în care se prevede altfel.

Anul fiscal și de raportare al Entității coincide cu anul calendaristic.

Continuitatea activității Entității

Prezentele rapoarte financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune că Entitatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil.

Dacă prezumția continuității activității Entității s-ar dovedi nejustificată, conducerea Entității ar fi obligată să procedeze la ajustări ale valorilor activelor pentru a reflecta valoarea lor recuperabilă netă, precum și la recunoașterea unor posibile datorii suplimentare. În plus, activele și pasivele pe termen lung ar trebui reclasificate ca fiind curente.

Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar. La 31 decembrie 2022, Entitatea înregistrează un profit acumulat net în sumă de 160,960,229 MDL (31 decembrie 2021: 143,078,048 MDL). La 31 decembrie 2022, Entitatea avea active curente nete în sumă de 574,212,127 MDL (31 decembrie 2021: 490,291,439 MDL) și active nete în valoarea de 393,219,693 MDL (31 decembrie 2021: active nete 363,796,267.66 MDL), care sunt mai mari decât capitalul social.

Conducerea de asemenea a analizat efectele războiului din Ucraina (care continuă și în primul trimestru al anului 2023) asupra poziției financiare și a performanței Entității și a concluzionat că nu există impact care ar necesita ajustarea și/sau prezentare în situațiile financiare. În baza informațiilor prezentate la 31 decembrie 2022 și ulterior acestei date până la data aprobării acestor situații financiare, performanța Entității în 2023 este în conformitate cu așteptările Conducerii.

În baza celor menționate, Conducerea consideră că Entitatea va fi capabilă să-și continue activitatea în următoarele 12 luni de la data semnării acestor situații financiare, și ca urmare, la întocmirea acestor situații financiare a fost aplicat principiul continuității activității.

2.2. Clasificarea termen scurt versus termen lung

Entitatea prezintă activele și pasivele în situația poziției financiare pe baza clasificării termen scurt/termen lung.

Un activ este clasificat ca activ circulant (termen scurt) atunci când:

- se preconizează valorificarea activului sau se intenționează vânzarea sau consumarea sa în cursul normal al ciclului său de exploatare;
- activul este deținut, în principal, în scopul tranzacționării;
- se așteaptă valorificarea activului în termen de douăsprezece luni după perioada de raportare; sau
- activul reprezintă numerar sau echivalente de numerar, cu excepția cazului în care există restricția ca activul să fie schimbat pe altceva sau utilizat pentru decontarea unei datorii pentru o perioadă de cel puțin douăsprezece luni după perioada de raportare.

Toate celelalte active sunt clasificate ca active imobilizate.

O datorie este curentă atunci când:

- se preconizează decontarea datoriei în cursul ciclului său normal de exploatare;
- datoria este deținută, în principal, în scopul tranzacționării;
- datoria este exigibilă în termen de douăsprezece luni după perioada de raportare; sau
- entitatea nu are un drept necondiționat de a amâna decontarea datoriei pentru cel puțin douăsprezece luni după perioada de raportare.

Entitatea clasifică toate celelalte datorii ca datorii pe termen lung.

Creanțele și datoriile privind impozitul pe venit amânat sunt clasificate ca active și pasive imobilizate.

2.3. Tranzacții în valută străină

Situațiile financiare ale Entității sunt prezentate în MDL, care este, de asemenea, moneda funcțională a Entității.

(a) Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în valută străină sunt convertite în moneda funcțională utilizând cursurile oficiale de schimb valutar stabilite de Banca Națională a Republicii Moldova la data tranzacției. Câștigurile și pierderile din cursul de schimb valutar rezultate din decontarea acestor tranzacții și din convertirea la cursurile de schimb de la sfârșitul anului a activelor și pasivelor monetare exprimate în valută sunt recunoscute în profitul sau pierderea de la linia "Alte câștiguri și pierderi".

Ratele de schimb valutar pentru anii 2022 și 2021 au fost după cum urmează:

	2022		2021	
	USD	EUR	USD	EUR
Rata la 31 decembrie	19,1579	20,3792	17,7452	20,0938
Rata medie	18,9032	19,8982	17,6816	20,9255

2.4. Imobilizări corporale

Imobilizările corporale ("PPE") sunt contabilizate la cost minus orice amortizare cumulată și orice pierderi cumulate din depreciere. Aceste costuri includ costul care poate fi atribuit direct achiziționării de imobilizări corporale, costul înlocuirii unei părți a instalației și a echipamentelor și costurile de împrumut pentru proiectele de construcții pe termen lung, în cazul în care sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere. Atunci când părți semnificative ale instalațiilor și echipamentelor trebuie înlocuite la intervale de timp, Entitatea le depreciază separat pe baza duratei de viață utilă specifică (componente majore). De asemenea, atunci când se efectuează o inspecție generală, costul acestora este recunoscut în valoarea contabilă a elementului de imobilizări corporale ca o înlocuire, dacă sunt respectate criteriile de recunoaștere. Toate celelalte costuri de reparație și întreținere sunt recunoscute în profit sau pierdere ca fiind suportate.

Costul activelor de imobilizări corporale construite în regie proprie de Entitate include costul materialelor și costurile forței de muncă directe, precum și orice alte costuri direct atribuibile punerii în funcțiune a activului dat, demontării, și costurile de amenajare a amplasamentului.

Câștigul sau pierderea care rezultă din derecunoașterea unui element de imobilizări corporale este determinat prin compararea veniturilor obținute din vânzare cu valoarea contabilă a elementului respectiv de imobilizări corporale și sunt recunoscute la "alte câștiguri/ (pierderi) în situația profitului sau pierderii.

Amortizarea imobilizărilor corporale se calculează prin metoda liniară în vederea alocării costului până la nivelul valorii reziduale, pe durata de viață utilă estimată, astfel

Clădiri	5 – 61 ani
Infrastructură	2 – 40 ani
Utilaje și echipamente	1 – 20 ani
Autovehicule	3 – 7 ani
Mobilier și alte echipamente	2 – 15 ani
Echipamente pentru vânzări și marketing	2 – 10 ani
Calculatoare și rețele de calculatoare	1 – 11 ani
Alte imobilizări corporale	1 - 5 ani
Ambalaje returnabile	5 ani

Terenurile nu se amortizează.

Imobilizările corporale se amortizează începând cu luna următoare datei transmiterii lor în exploatare. Valoarea reziduală a imobilizărilor corporale se consideră a fi nulă, cu excepția autoturismelor. Valoarea reziduală a

autoturismelor se stabilește în proporție de 20% din valoarea costului de achiziție.

Valorile reziduale, durata de viață utilă și metodele de amortizare a imobilizărilor corporale sunt revizuite și ajustate, dacă este cazul, la sfârșitul fiecărei perioade de gestiune.

2.5. Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale (software-ul și licențe), care sunt achiziționate de către Entitate, sunt înregistrate la costul istoric minus orice amortizare cumulată și orice pierderi din depreciere cumulate. Amortizarea este reflectată în situația profitului sau pierderii și se calculează pe baza metodei liniare de alocare a costurilor imobilizărilor necorporale pe durata de viață utilă estimată a acestora, de la 1 până la 5 ani.

Pentru mărcile comerciale durata de viață utilă este 10 ani.

O imobilizare necorporală este derecunoscută la cedare sau când nu se așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea acesteia. Orice câștig sau pierdere care rezultă din derecunoașterea activului (calculat ca diferență dintre încasările nete din cedare și valoarea contabilă a activului) este inclus în situația profitului sau pierderii.

2.6. Stocuri

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul se estimează utilizând metoda costului mediu ponderat. Costul stocurilor cuprinde toate costurile de achiziție, costurile conversiei, precum și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în starea și în locul în care se găsesc în prezent.

Costurile de achiziție a stocurilor cuprind prețul de cumpărare, taxele vamale de import și alte taxe (cu excepția acelor pe care Entitatea le poate recupera ulterior de la autoritățile fiscale) și costurile de transport, manipulare și alte costuri care sunt atribuite direct achiziției de produse finite, materiale și servicii. Reducerile comerciale, rabaturile și alte elemente similare sunt deduse pentru a determina costurile de achiziție.

Costurile conversiei stocurilor includ costurile direct legate de unitățile de producție, cum ar fi costurile cu manopera directă, inclusiv costurile rezultate din alocarea sistematică a costurilor indirecte de producție fixe și variabile generată de transformarea materialelor în produse finite.

Costurile rezultate din pierderi de materiale, manoperă sau alte costuri de producție suportate peste normele tehnologice de producere, costurile de depozitate sau alte costuri similare care nu participă la aducerea stocurilor în starea și în locul în care se află în prezent sunt recunoscute ca cheltuieli ale perioadei de gestiune, fiind reflectate în „Alte venituri & cheltuieli operaționale” în situația de profit sau pierdere.

În cazul în care costul de achiziție sau de producție este mai mare decât valoarea realizabilă netă, atunci valoarea stocurilor este redusă la valoarea realizabilă netă. Valoarea realizabilă netă reprezintă prețul estimativ de vânzare, în cursul normal al activității, diminuat cu cheltuielile de vânzare variabile aplicabile.

2.7. Instrumente financiare

Un instrument financiar este orice contract care dă naștere activului financiar al unei entități și unei datorii financiare sau unui instrument de capitaluri proprii al altei entități.

2.7.1 Active financiare

(i) Recunoașterea și măsurarea inițială

Activele financiare sunt clasificate, la recunoașterea inițială ca fiind evaluate ulterior fie la cost amortizat, fie la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, fie la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Clasificarea activelor financiare la recunoașterea inițială depinde de caracteristicile fluxului de trezorerie contractual al activului financiar și de modelul de afaceri al societății pentru gestionarea acestora. Cu excepția creanțelor comerciale care nu conțin o componentă de finanțare semnificativă sau pentru care Entitatea a aplicat oportunitatea practică,

Entitatea măsoară inițial un activ financiar la valoarea sa justă plus, în cazul unui activ financiar care nu este la valoarea justă prin profit sau pierdere, costuri de tranzacție. Creanțele comerciale care nu conțin o componentă de finanțare semnificativă sau pentru care Entitatea a aplicat oportunitatea practică sunt măsurate la prețul tranzacției. Venituri din contracte cu clienții.

Pentru ca un activ financiar să fie clasificat și evaluat la cost amortizat sau la valoarea justă prin intermediul OCI, acesta trebuie să genereze fluxuri de trezorerie care sunt "exclusiv plăți ale principalului și dobânzii (SPPI)" pentru suma principală restantă. Această evaluare este denumită testul SPPI și se efectuează la nivel de instrument. Activele financiare cu fluxuri de trezorerie care nu sunt SPPI sunt clasificate și evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere, indiferent de modelul de afaceri.

Modelul de afaceri al Entității pentru gestionarea activelor financiare se referă la modul în care își gestionează activele financiare pentru a genera fluxuri de trezorerie. Modelul de afaceri determină dacă fluxurile de trezorerie vor rezulta din colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, din vânzarea activelor financiare sau din ambele. Activele financiare clasificate și evaluate la cost amortizat sunt deținute în cadrul unui model de afaceri cu obiectivul de a deține active financiare în vederea colectării fluxurilor de trezorerie contractuale, în timp ce activele financiare clasificate și evaluate la valoarea justă prin intermediul OCI sunt deținute în cadrul unui model de afaceri care are ca obiectiv atât deținerea de numerar contractual, cât și vânzarea.

(ii) Măsurare ulterioară

În scopul măsurării ulterioare, activele financiare sunt clasificate în patru categorii:

- Active financiare la costuri amortizate (titluri de creanță)
- Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global cu reciclarea câștigurilor și pierderilor cumulative (instrumente de datorie)
- Active financiare desemnate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global fără reciclare câștiguri și pierderi cumulate din derecunoașterea (instrumente de capitaluri proprii)
- Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere

Active financiare la costuri amortizate (titluri de creanță)

Activele financiare la cost amortizat sunt ulterior evaluate prin metoda dobânzii efective (EIR) și fac obiectul unei depreciere. Câștigurile și pierderile sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când activul este derecunoscut, modificat sau depreciat.

Activele financiare ale Entității la cost amortizat includ creanțe comerciale și alte creanțe.

Active financiare la valoarea justă prin OCI (instrumente de datorie)

Pentru instrumentele de datorie la valoarea justă prin OCI, veniturile din dobânzi, pierderile din reevaluarea și deprecierea valutară sau inversările sunt recunoscute în situația profitului sau pierderii și calculate în același mod ca și pentru activele financiare evaluate la cost amortizat. Modificările la valoarea justă rămase sunt recunoscute în OCI. La derecunoașterea, variația cumulată a valorii juste recunoscută în OCI este reciclată în profit sau pierdere.

La 31 decembrie 2022 și în cursul anilor de raportare 2022 și 2021, Entitatea nu dispunea de instrumente financiare clasificate în această categorie.

Active financiare desemnate la valoarea justă prin OCI (instrumente de capitaluri proprii)

La recunoașterea inițială, Entitatea poate alege să clasifice irevocabil investițiile sale de capital ca instrumente de capitaluri proprii desemnate la valoarea justă prin OCI atunci când îndeplinesc definiția capitalurilor proprii în cadrul IAS 32 Instrumente financiare: Prezentare și nu sunt deținute pentru tranzacționare. Clasificarea se stabilește pe bază de instrument cu instrument.

Câștigurile și pierderile aferente acestor active financiare nu sunt niciodată reciclate în profit sau pierdere. Dividendele sunt recunoscute ca alte venituri în situația profitului sau pierderii atunci când dreptul de plată a fost stabilit, cu excepția

cazului în care Entitatea beneficiază de astfel de venituri ca o recuperare a unei părți din costul activului financiar, caz în care aceste câștiguri sunt înregistrate în OCI. Instrumentele de capitaluri proprii desemnate la valoarea justă prin OCI nu fac obiectul evaluării deprecierii.

La 31 decembrie 2022 și în cursul anilor de raportare 2022 și 2021, Entitatea nu dispunea de instrumente financiare clasificate în această categorie.

Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere

Activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere sunt raportate în situația poziției financiare la valoarea justă, cu variații nete ale valorii juste recunoscute în situația profitului sau pierderii.

La 31 decembrie 2022 și în cursul anilor de raportare 2022 și 2021, Entitatea nu dispunea de instrumente financiare clasificate în această categorie.

(iii) Derecunoașterea

Entitatea derecunoaște un activ financiar atunci când: (a) expiră drepturile contractuale asupra fluxurilor de trezorerie care decurg din activul financiar sau (b) transferă activul financiar, iar transferul îndeplinește condițiile de derecunoașterea.

Atunci când Entitatea și-a transferat drepturile de a primi fluxuri de trezorerie de la un activ sau a încheiat un acord de transfer, evaluează dacă și în ce măsură și-a păstrat riscurile și recompensele de proprietar. Atunci când nu a transferat și nici nu a reținut în mod substanțial toate riscurile și recompensele activului și nici nu a transferat controlul activului, Entitatea continuă să recunoască activul transferat în măsura implicării sale continue. În acest caz, Entitatea recunoaște, de asemenea, o răspundere asociată. Activul transferat și pasivul asociat sunt evaluate pe o bază care reflectă drepturile și obligațiile pe care Entitatea le-a păstrat.

Implicarea continuă care ia forma unei garanții asupra activului transferat este evaluată la valoarea contabilă inițială a activului și valoarea maximă a contravalorii pe care Entitatea ar putea fi obligat să o ramburseze.

(iv) Deprecierea activelor financiare

Alte informații privind deprecierea activelor financiare sunt, de asemenea, furnizate în următoarele note:

- Prezentarea informațiilor privind ipotezele semnificative (nota 4)
- Creanțe comerciale (Nota 8, Nota 28.1)

Entitatea estimează la sfârșitul fiecărei perioade de raportare dacă există dovezi obiective că un activ financiar este depreciat. Un activ financiar este depreciat dacă există dovezi obiective că unul sau mai multe evenimente au avut un impact negativ asupra fluxurilor de trezorerie viitoare estimate ale activului.

Entitatea recunoaște o indemnizație pentru pierderile de credit preconizate (ECL) pentru toate titlurile de creanță care nu sunt deținute la valoarea justă prin profit sau pierdere. ECL se bazează pe diferența dintre fluxurile de trezorerie contractuale datorate în conformitate cu contractul și toate fluxurile de trezorerie pe care Entitatea se așteaptă să le primească, actualizate la o aproximare a ratei efective inițiale a dobânzii. Fluxurile de trezorerie preconizate vor include fluxurile de trezorerie din vânzarea garanțiilor reale deținute sau a altor garanții și îmbunătățirile de credit care fac parte integrantă din clauzele contractuale.

ECL sunt recunoscute în două etape. Pentru expunerile din credite pentru care nu s-a înregistrat o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială, ECL-urile sunt prevăzute pentru pierderile din credite care rezultă din evenimente de nerambursare care sunt posibile în următoarele 12 luni (un ECL de 12 luni). Pentru expunerile din credite pentru care s-a înregistrat o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială, este necesară o indemnizație pentru pierderile din credite preconizate pe durata de viață rămasă a expunerii, indiferent de momentul neîndeplinirii obligațiilor de plată (un ECL pe viață).

Pentru creanțele comerciale, Entitatea aplică o abordare simplificată în calcularea ECL-urilor. Prin urmare, Entitatea nu urmărește modificările riscului de credit, ci recunoaște o indemnizație de pierdere bazată pe ECL-urile pe viață la fiecare dată de raportare. Entitatea a stabilit o abordare individuală de estimare pentru ECL, care se bazează pe experiența sa istorică în materie de pierderi de credit cu fiecare client în parte, ajustată în funcție de factorii anticipatori specifici debitorilor și

Entitatea ia în considerare un activ financiar aflat în stare de nerambursare atunci când plățile contractuale au trecut de 90 de zile. Cu toate acestea, în anumite cazuri, Entitatea poate considera, de asemenea, că un activ financiar se află în stare de nerambursare atunci când informațiile interne sau externe indică faptul că este puțin probabil ca Entitatea să primească integral sumele contractuale restante înainte de a lua în considerare orice îmbunătățiri ale riscului de credit deținute de Societate. Un activ financiar este amortizat atunci când nu există așteptări rezonabile de recuperare a fluxurilor de trezorerie contractuale.

Ulterior, în cazul în care au fost obținute încasări ulterioare din activul amortizat anterior, acestea se reflectă ca alte venituri din operaționale în profit sau pierdere.

2.7.2 Datorii financiare

(i) Recunoașterea și măsurarea inițială

Datoriile financiare sunt clasificate, la recunoașterea inițială, ca datorii financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere, credite bancare și împrumuturi, datorii sau ca instrumente financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire împotriva riscurilor într-o acoperire efectivă, după caz.

Toate datoriile financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă și, în cazul împrumuturilor și datoriilor, fără costurile de tranzacție direct atribuibile.

Datoriile financiare ale Entității includ datoriile comerciale și alte datorii.

(ii) Măsurare ulterioară

În scopul măsurării ulterioare, datoriile financiare sunt clasificate în două categorii:

- Datorii financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere
- Datorii financiare la cost amortizat (credite bancare și împrumuturi)

Datorii financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere

Datoriile financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere includ datoriile financiare deținute pentru datoriile tranzacționate și financiare desemnate la recunoașterea inițială ca valoare justă prin profit sau pierdere.

La 31 decembrie 2022 și în cursul anilor de raportare 2022 și 2021, Entitatea nu dispunea de instrumente financiare clasificate în această categorie.

Datorii financiare la costuri amortizate (împrumuturi și alte datorii)

Aceasta este categoria cea mai relevantă pentru Entitate. După recunoașterea inițială, creditele bancare purtătoare de dobândă și împrumuturile sunt ulterior evaluate la costuri amortizate prin metoda EIR. Câștigurile și pierderile sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când datoriile sunt derecunoscute, precum și prin procesul de amortizare a EIR.

Această categorie se aplică, în general, datoriilor comerciale și altor datorii. Pentru mai multe informații, consultați Nota 13 și 14.

(iii) Derecunoașterea

O datorie financiară este derecunoscută atunci când obligația care îi revine în temeiul răspunderii este stinsă sau anulată ori expiră. Atunci când o datorie financiară existentă este înlocuită cu o alta de la același creditor în condiții substanțial diferite sau condițiile unei datorii existente sunt modificate în mod substanțial, un astfel de schimb sau o astfel de modificare este tratată ca derecunoașterea datoriei inițiale și recunoașterea unei datorii financiare noi. Diferența dintre sumele contabile respective este recunoscută în situația profitului sau pierderii.

(iv) Compensarea instrumentelor financiare

Activele financiare și datoriile financiare sunt compensate, iar valoarea netă este raportată în situația consolidată a poziției financiare dacă există un drept legal executoriu în prezent de a compensa sumele recunoscute și există intenția de a deconta pe o bază netă, de a realiza activele și de a deconta pasivele simultan.

2.7.3 Instrumente financiare derivate și contabilitate de acoperire împotriva riscurilor

(i) Recunoașterea inițială și măsurarea ulterioară

Entitatea utilizează instrumente financiare derivate, cum ar fi contractele valutare la termen, swap-urile pe rata dobânzii și contractele forward pe materiile prime, pentru a-și acoperi riscurile valutare, riscurile legate de rata dobânzii și, respectiv, riscurile legate de prețul materiilor prime. Astfel de instrumente financiare derivate sunt recunoscute inițial la valoarea justă la data încheierii contractului derivat și sunt ulterior reevaluate la valoarea justă. Instrumentele financiare derivate sunt raportate ca active financiare atunci când valoarea justă este pozitivă și ca datorii financiare atunci când valoarea justă este negativă.

Mai exact, Entitatea desemnează ca instrument de acoperire împotriva riscurilor componenta în valută a unui activ financiar nederivat pentru acoperirea riscului său valutar.

În cadrul contabilității de acoperire împotriva riscurilor sunt folosite următoarele relații de acoperire:

- acoperirea valorii juste împotriva riscurilor: o acoperire a expunerii la modificările valorii juste a unui activ sau a unei datorii recunoscute ori a unui angajament ferm nerecunoscut
- acoperirea fluxurilor de trezorerie împotriva riscurilor: o acoperire a expunerii la variația fluxurilor de trezorerie care poate fi atribuită unui risc specific asociat cu o componentă sau cu un activ complet sau cu o datorie completă recunoscută (cum ar fi plățile totale sau parțiale de dobândă aferente unei datorii cu rată variabilă) sau asociat cu o tranzacție prognozată foarte probabilă și care ar putea afecta profitul sau pierderea
- acoperirea împotriva riscurilor a unei investiții nete într-o operațiune din străinătate

La începutul unei relații de acoperire împotriva riscurilor, Entitatea desemnează și documentează în mod oficial relația de acoperire împotriva riscurilor la care dorește să aplice contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor, precum și obiectivul și strategia de gestionare a riscurilor pentru realizarea acoperirii.

Documentația include identificarea instrumentului de acoperire împotriva riscurilor, a elementului acoperit, a naturii riscului acoperit și a modului în care Entitatea va evalua dacă relația de acoperire împotriva riscurilor îndeplinește cerințele privind eficacitatea acoperirii (inclusiv analiza surselor de ineficacitate a acoperirii și modul în care este determinat raportul de acoperire împotriva riscurilor).

O relație de acoperire împotriva riscurilor se califică pentru contabilitatea acoperirii dacă îndeplinește toate cerințele de eficacitate următoare:

- Există o "relație economică" între elementul acoperit împotriva riscurilor și instrumentul de acoperire împotriva riscurilor.

- Efectul riscului de credit nu "domină modificările de valoare" care rezultă din respectiva relație economică.
- rata de acoperire din relația de acoperire împotriva riscurilor este aceeași cu cea care rezultă din cantitatea din elementul acoperit pe care entitatea o acoperă de fapt și din cantitatea din instrumentul de acoperire folosită de fapt de entitate pentru a acoperi respectiva cantitate din elementul acoperit.

Relațiile de acoperire împotriva riscurilor care îndeplinesc criteriile de eficacitate pentru contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor și care sunt aplicate de Entitate sunt contabilizate, după cum e descris mai jos:

Acoperiri ale valorii juste împotriva riscurilor

Modificarea valorii juste a unui instrument de acoperire împotriva riscurilor este recunoscută în situația profitului sau pierderii ca altă cheltuială. Modificarea valorii juste a elementului acoperit atribuibil riscului acoperit este înregistrată ca parte a valorii contabile a elementului acoperit și este, de asemenea, recunoscută în situația profitului sau pierderii ca altă cheltuială.

Pentru acoperirile la valoarea justă aferente instrumentelor financiare evaluate la cost amortizat, orice ajustare a valorii contabile este amortizată prin profit sau pierdere pe durata rămasă a acoperirii, utilizând metoda EIR. Amortizarea EIR poate începe de îndată ce există o ajustare și nu mai târziu de momentul în care elementul acoperit încetează să mai fie ajustat în funcție de modificările valorii sale juste care pot fi atribuite riscului acoperit.

În cazul în care elementul acoperit este derecunoscut, valoarea justă neamortizată este recunoscută imediat în profit sau pierdere. Atunci când un angajament ferm nerecunoscut este desemnat ca element acoperit, modificarea cumulativă ulterioară a valorii juste a angajamentului ferm atribuibil riscului acoperit este recunoscută ca activ sau datorie cu un câștig sau o pierdere corespunzătoare recunoscute în profit sau pierdere.

În cursul anilor de raportare 2022 și 2021, Entitatea nu a efectuat nicio tranzacție de acoperire a valorii juste împotriva riscurilor.

Acoperiri ale fluxului de trezorerie

Partea din câștigul sau pierderea aferentă instrumentului de acoperire împotriva riscurilor care este determinată a fi o acoperire eficientă împotriva riscurilor este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global (OCI) în rezerva de acoperire a fluxului de trezorerie, pe când orice porțiune considerată ca ineficacitate a acoperirii împotriva riscurilor este recunoscută imediat în profit sau pierdere. Rezerva aferentă acoperirii fluxurilor de trezorerie împotriva riscurilor este ajustată la valoarea cea mai mică dintre câștigul cumulat sau pierderea cumulată aferentă instrumentului de acoperire împotriva riscurilor și modificarea cumulată a valorii juste a elementului acoperit împotriva riscurilor.

Entitatea utilizează contractele valutare la termen ca acoperire a expunerii sale la riscul valutar în tranzacțiile previzionate și angajamentele ferme. Partea ineficientă referitoare la contractele în valută este recunoscută ca altă cheltuială, iar partea ineficientă referitoare la contractele de mărfuri este recunoscută în alte venituri sau cheltuieli operaționale. Consultați Nota 27 pentru mai multe detalii.

Entitatea desemnează doar elementul spot al contractelor forward ca instrument de acoperire împotriva riscurilor. Elementul forward este recunoscut în OCI și acumulat într-o componentă separată a capitalurilor proprii în cadrul costului rezervei de acoperire împotriva riscurilor. Sumele acumulate în OCI sunt contabilizate, în funcție de natura tranzacției acoperite subiacente. În cazul în care tranzacția acoperită are ca rezultat ulterior recunoașterea unui element nefinanciar, suma acumulată în capitaluri proprii este eliminată din componenta separată a capitalurilor proprii și inclusă în costul inițial sau în altă valoare contabilă a activului sau datoriei acoperite. Aceasta nu este o ajustare de reclasificare și nu va fi recunoscută în OCI pentru perioada respectivă.

Pentru orice alte acoperiri ale fluxurilor de trezorerie, suma acumulată în OCI este reclasificată în profit sau pierdere ca ajustare din reclasificare în aceeași perioadă sau perioade în care fluxurile de trezorerie acoperite afectează profitul sau pierderea.

În cazul în care contabilitatea acoperirii fluxurilor de trezorerie este întreruptă, suma care a fost acumulată în OCI trebuie să rămână în OCI acumulată în cazul în care se preconizează în continuare apariția fluxurilor de trezorerie viitoare acoperite. În caz contrar, suma va fi imediat reclasificată în profit sau pierdere ca ajustare de reclasificare. După

întrerupere, odată ce fluxul de trezorerie acoperit are loc, orice sumă rămasă în OCI acumulată trebuie contabilizată în funcție de natura tranzacției subiacente, astfel este descrisă mai sus.

În cursul anilor de raportare 2022 și 2021, Entitatea a intrat în tranzacții de acoperire a riscului de fluxuri de trezorerie (risc valutar) (Nota 27).

Acoperiri ale unei investiții nete

Acoperirile împotriva riscurilor ale unei investiții nete într-o operațiune din străinătate, inclusiv o acoperire împotriva riscurilor a unui element monetar care este contabilizat ca parte a unei investiții nete, similar acoperirilor fluxurilor de trezorerie împotriva riscurilor. Câștigurile sau pierderile aferente instrumentului de acoperire împotriva riscurilor care este determinată a fi o acoperire eficientă împotriva riscurilor trebuie recunoscută în alte elemente ale rezultatului global, în timp ce orice câștiguri sau pierderi legate de partea ineficientă sunt recunoscute în situația profitului sau pierderii. La cedarea operațiunii din străinătate, valoarea cumulată a oricăror astfel de câștiguri sau pierderi înregistrate în capitalurile proprii este transferată în situația profitului sau pierderii.

În cursul anilor de raportare 2022 și 2021, Entitatea nu a intrat în nicio acoperire a tranzacțiilor cu investiții nete.

2.8. Deprecierea activelor nefinanciare

Entitatea evaluează, la fiecare dată de raportare, dacă există indicii pentru deprecierea activului. În cazul în care există astfel de indicii, sau când este necesară testarea anuală a deprecierei pentru un activ, Entitatea estimează valoarea recuperabilă a activului. Valoarea recuperabilă a unui activ reprezintă valoarea cea mai mare dintre valoarea justă a activului sau unității generatoare de numerar minus costurile de cedare și valoarea de utilizare a activului. Valoarea recuperabilă a unui activ este determinată individual, cu excepția cazului când activul nu generează intrări de numerar care sunt în mare măsură independente de cele din alte active sau grupuri de active. Atunci când valoarea contabilă a unui activ sau a unității generatoare de numerar depășește valoarea recuperabilă a acestuia, activul este considerat depreciat și este contabilizat la valoarea recuperabilă.

La evaluarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare estimate de trezorerie sunt actualizate utilizând o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă evaluările curente de pe piață ale valorii în timp a banilor și riscurile specifice activului. La determinarea valorii juste minus costurile de cedare, se iau în considerare tranzacțiile recente pe piață. Dacă nu se pot identifica astfel de tranzacții, se utilizează un model de evaluare adecvat. Aceste calcule sunt coroborate cu multipli de evaluare, prețuri cotate ale acțiunilor pentru companii cotate la bursă sau alți indicatori de valoare justă disponibili.

Entitatea își bazează calculul deprecierei pe cele mai recente bugete și calcule prognozate, care sunt pregătite separat pentru fiecare dintre unitățile generatoare de numerar din grupul la care sunt alocate activele individuale. Aceste bugete și calcule prognozate acoperă, de regulă, o perioadă de cinci ani. O rată de creștere pe termen lung este calculată și aplicată pentru a proiecta viitoarele fluxuri de trezorerie după al cincilea an.

Pierderile din depreciere ale operațiunilor continue sunt recunoscute în situația profitului sau pierderii în categorii de cheltuieli în concordanță cu funcția activului depreciat, cu excepția proprietăților reevaluate anterior, cu reevaluarea recunoscută în alte elemente ale rezultatului global. Pentru astfel de proprietăți, deprecierea este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global până la valoarea oricărei reevaluări anterioare.

Pentru activele cu excepția fondului comercial, se efectuează o evaluare la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă există un indiciu că pierderile din depreciere recunoscute anterior nu mai există sau au scăzut. În cazul în care există astfel de indicii, Entitatea estimează valoarea recuperabilă a activului sau a unității generatoare de numerar. O pierdere din depreciere recunoscută anterior este inversată numai dacă a avut loc o modificare a ipotezelor utilizate pentru a determina valoarea recuperabilă a activului de la recunoscută ultima pierdere din depreciere. Inversarea este limitată, astfel încât valoarea contabilă a activului să nu depășească valoarea sa recuperabilă și nici să nu depășească valoarea contabilă care ar fi fost determinată, fără amortizare, dacă nu ar fi fost recunoscută nicio pierdere din depreciere pentru activ în anii anteriori. O astfel de inversare este recunoscută în situația profitului sau pierderii, cu excepția cazului în care activul este reportat la o valoare reevaluată, caz în care inversarea este tratată ca o creștere din reevaluare.

2.9. Numerar și echivalente de numerar

În situația poziției financiare, numerarul și echivalentele de numerar includ disponibilul din conturile curente la bănci, numerarul în casă, și depozitele la vedere deținute în bănci cu lichiditate înaltă pe termen scurt cu scadența mai mică de 3 luni, care sunt ușor convertibile la o sumă cunoscută de numerar și reprezintă un risc nesemnificativ de schimbare a valorii.

În scopul situației fluxurilor de trezorerie, numerarul și echivalentele de numerar constau din numerar și depozite pe termen scurt, astfel cum sunt definite mai sus.

2.10. Costurile îndatorării

Costurile îndatorării direct atribuibile achiziției, construcției sau producției a unui activ, care solicită în mod necesar o perioadă substanțială de timp pentru a fi gata în vederea utilizării sale prestabilite sau pentru vânzare, sunt incluse în costurile respectivelor active.

Toate celelalte costuri aferente împrumutului sunt recunoscute în perioada în care au fost suportate. Costurile îndatorării constau din dobânzi și alte costuri pe care le suportă o entitate în legătură cu împrumuturile atrase.

2.11. Dividende

Distribuirea dividendelor către acționarii Entității este recunoscută ca obligație și este înregistrată în situațiile financiare ale Entității în perioada în care distribuirea dividendelor sunt aprobate de acționarii Entității. Conform legislației Republicii Moldova, o distribuire de dividende este autorizată atunci când este aprobată de acționari.

2.12. Beneficiile angajaților

Beneficiile angajaților Entității pe termen scurt includ salariile, bonusurile, plata concediilor, contribuțiile de asigurări sociale și alte beneficii care sunt recunoscute în momentul în care sunt efectuate. Obligațiile de plată a contribuțiilor în fondurile de pensii sunt recunoscute ca o cheltuială în situația profitului sau pierderii.

În cursul normal al activității sale, Entitatea plătește contribuții în Fondul de Stat al Republicii Moldova din numele angajaților săi pentru pensii, asigurare medicală și indemnizații de șomaj. Toți angajații Entității sunt membri al planului de pensii al Republicii Moldova.

2.13. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Entitatea are o obligație actuală (legală sau implicită), ca urmare a unui eveniment trecut, și este probabil că o ieșire de beneficii economice va fi necesară pentru stingerea obligației, și suma obligației poate fi estimată în mod fiabil. Provizioanele sunt determinate prin actualizarea fluxurilor de trezorerie viitoare estimate la rata înainte de impozitare care reflectă evaluările curente de pe piață ale valorii în timp a banilor și riscurile specifice datoriei.

Atunci când Entitatea se așteaptă ca o parte sau întreaga dispoziție să fie rambursată, de exemplu, în temeiul unui contract de asigurare, rambursarea este recunoscută ca un activ separat, dar numai atunci când rambursarea este practic sigură. Cheltuiala aferentă unui provizion este prezentată în situația profitului sau pierderii, fără nicio rambursare.

Dacă efectul valorii timp a banilor este semnificativ, provizioanele sunt actualizate utilizând o rată curentă înainte de impozitare care reflectă, atunci când este cazul, riscurile specifice datoriei. Atunci când se utilizează actualizarea, creșterea provizionului datorată trecerii timpului este recunoscută ca un cost financiar.

2.14. Leasing

Entitatea evaluează la inițierea unui contract, dacă acel contract este, sau conține, un leasing. Un contract este, sau conține, un leasing dacă acel contract acordă dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o anumită perioadă de timp în schimbul unei contravalori.

(i) Entitatea ca locatar

Entitatea aplică o abordare unică de recunoaștere și evaluare pentru toate contractele de leasing, cu excepția contractelor de leasing pe termen scurt (<12 luni) și contracte de leasing a cărui obiect de leasing are o valoare ce nu depășește 5,000 Euro. Entitatea recunoaște datoriile privind leasingul pentru a efectua plăți de leasing și active de drept de utilizare reprezentând dreptul de utilizare a activelor.

Activ aferent dreptului de utilizare

Entitatea recunoaște activul aferent dreptului de utilizare la data începerii contractului de leasing (și anume, data la care activul-suport este disponibil pentru utilizare). Activul aferent dreptului de utilizare este evaluat la cost, minus orice amortizare acumulată și pierderi din depreciere și ajustat în funcție de orice reevaluări ale datoriei care decurge din contractul de leasing. Costul activelor aferent dreptului de utilizare include valoarea actualizată a datoriilor care decurg dintr-un contract de leasing, costurile directe inițiale suportate și plățile de leasing efectuate la sau înainte de data începerii minus orice stimulente de leasing primite.

Activele dreptului de utilizare sunt, de asemenea, supuse deprecierii.

Datorii aferente contractelor de leasing

La data începerii derulării leasing-ului, Entitatea își recunoaște datoria la valoarea actualizată a plăților de leasing care vor fi achitate pe parcursul perioadei de leasing. Plățile de leasing includ plăți fixe (inclusiv plăți fixe substanțiale) minus orice stimulente de leasing de primit, plăți variabile de leasing care depind de un indice sau de o rată, și sume care se așteaptă să fie plătite în baza garanțiilor de valoare reziduală. Plățile de leasing includ, de asemenea, prețul de exercitare al unei opțiuni de cumpărare care este în mod rezonabil sigur de a fi exercitat de Entitate și plățile de penalități pentru încetarea contractului de leasing, în cazul în care aceste penalități sunt prevăzute în contractul de leasing și Entitatea estimează că cel mai probabil va exercita această opțiune.

Contracte de leasing pe termen scurt și contracte de leasing de active cu valoare scăzută

Entitatea aplică scutirea de recunoaștere a leasingului pe termen scurt contractelor sale de leasing pe termen scurt de mașini și echipamente (adică acele contracte de leasing care au un termen de leasing de 12 luni sau mai puțin de la data începerii și nu conțin o opțiune de cumpărare). Se aplică, de asemenea, scutirea de recunoaștere a activelor cu valoare scăzută pentru contractele de leasing de echipamente de birou care sunt considerate a fi de valoare scăzută. Plățile de leasing pentru contractele de leasing pe termen scurt și contractele de leasing ale activelor cu valoare scăzută sunt recunoscute drept cheltuieli liniare pe durata contractului de leasing.

În cursul anilor 2022 și 2021, Entitatea nu a încheiat niciun contract de închiriere în calitate de locatar, cu excepția contractelor de leasing pe termen scurt.

(ii) Entitatea ca locator

Contractele de leasing în care Entitatea nu transferă în esență toate riscurile și recompensele aferente dreptului de proprietate asupra unui activ-suport sunt clasificate ca contracte de leasing operațional. Veniturile din chirii care apar sunt contabilizate pe o bază liniară, conform prevederilor din contractul de leasing și sunt incluse în venituri în situația profitului sau pierderii datorită naturii sale operaționale. Costurile directe inițiale suportate pentru încheierea unui contract de leasing operațional sunt capitalizate la valoarea contabilă a activului-suport și sunt recunoscute drept cheltuieli pe durata contractului de leasing, pe aceeași bază ca venitul din leasing. Chiriile contingente sunt recunoscute ca venituri în perioada în care sunt obținute.

În cursul anilor 2022 și 2021, Entitatea nu a încheiat niciun contract de leasing în calitate de locator.

2.15. Venituri din contracte cu clienții

Veniturile din contractele cu clienții sunt recunoscute atunci când obligația de executare a prevederilor contractuale sunt îndeplinite de către Entitate, la valoarea prețului tranzacției ce este alocate acelei obligații de executare.

Entitatea a concluzionat, în general, că acționează în nume propriu în toate aranjamentele sale de venituri din contracte cu clienții, deoarece controlează bunul sau serviciul specificat înainte ca bunul sau serviciul să fie transferat către un client.

Entitatea recunoaște veniturile pe baza următoarelor principii principale:

- Identificarea contractelor cu clienții
- Identificarea obligațiilor de executare
- Determinarea prețului tranzacției în contract
- Alocarea prețului obligațiilor de executare
- Recunoașterea veniturilor la îndeplinirea obligațiilor de executare

Vânzarea de bunuri

Veniturile sunt generate din vânzările de bere și băuturi răcoritoare și slab alcoolice către distribuitorii și clienții interni și străini.

Veniturile din vânzarea bunurilor sunt recunoscute atunci când controlul produselor este transferat, fiind momentul în care produsele părăsesc depozitul Entității, cu excepția cazului în care se prevede altfel în contract. Veniturile se evaluează la valoarea justă a contravalorii/plății primite sau a creanțelor, fără taxa pe valoarea adăugată, accize, declarații, reduceri ale clienților și alte reduceri legate de vânzări.

Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când contractul a fost aprobat de ambele părți, drepturile fiecărei părți în ceea ce privește bunurile sau serviciile care vor fi transferate au fost clar identificate, termenele de plată au fost definite, contractul are conținut comercial și colectarea contravalorii a fost constatată ca fiind probabilă. La evaluarea măsurii în care este probabilă colectarea unei anumite contravalori, Entitatea ia în considerare doar capacitatea și intenția clientului de a plăti acea contravaloare la scadență, bazându-și ipotezele pe baza experienței colectărilor istorice aferente clientului, a garanțiilor furnizate, a industriei clientului și a plăților în avans efectuate, dacă este cazul.

Metodologia și ipotezele utilizate pentru estimarea reducerilor și a rabaturilor comerciale sunt monitorizate și ajustate periodic în funcție de obligațiile contractuale și legale, tendințele istorice, experiența anterioară și condițiile de piață estimate. Condițiile de piață sunt evaluate utilizând analiza angro și alte date statistice, date privind cercetarea de piață și informații generate în cadrul Entității.

Politica Entității este de a vinde produsele și mărfurile sale clientului cu drept de retur în termen de până la 14 zile, în cazul în care returul este solicitat din cauza unei calități necorespunzătoare a producției vândute. Entitatea a concluzionat că nu au existat returnări semnificative de bunuri din cauza calității necorespunzătoare în trecut, prin urmare, Entitatea nu a înregistrat un provizion aferent returnurilor în situațiile financiare. Valabilitatea acestor ipoteze și valoarea estimată a returnurilor sunt reevaluate la fiecare dată de raportare.

Solduri contractuale

Creanțe comerciale

O creanță este recunoscută în cazul în care clientul datorează o valoare a contraprestației necondiționate (și anume, este necesară numai trecerea timpului înainte de plata contravalorii). A se vedea politicile contabile ale activelor financiare din nota 2.7.1.

2.16. Alte câștiguri

Alte câștiguri constituie câștiguri din vânzarea activelor după plata impozitelor; veniturile din dobânzi aferente depozitelor și altele. Aceste diferite surse de câștig/venit sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când dreptul de proprietate a fost transferat cumpărătorului. Veniturile din dobânzi sunt recunoscute în baza contabilității de angajamente folosind rata inițială a dobânzii.

2.17. Impozite

Impozitul pe venit curent

Activele și datoriile privind impozitul pe venit curent sunt evaluate la suma preconizată a fi recuperată de la autoritățile fiscale sau plătită acestora. Ratele de impozitare și legile fiscale folosite pentru calcularea sumei sunt cele adoptate la data raportării în țările în care Entitatea operează și generează venituri impozabile.

Impozitul pe venit curent aferent elementelor recunoscute direct în capitalurile proprii este recunoscut direct în capitalurile proprii și nu în situația de profit și pierderi. Conducerea evaluează periodic pozițiile din declarațiile fiscale în ceea ce privește situațiile în care reglementările fiscale aplicabile sunt interpretabile și constituie provizioane, acolo unde este cazul.

Impozitul amânat

Impozitul pe venit amânat este recunoscut, pe baza metodei obligației bilanțiere, pentru diferențele temporare intervenite între bazele fiscale ale activelor și datoriilor și valorile contabile ale acestora din situațiile financiare la data raportării.

Datoriile privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru toate diferențele temporare impozabile, cu excepția:

- Atunci când plata impozitului amânat rezultă din recunoașterea inițială a fondului comercial sau a unui activ sau a unei datorii dintr-o tranzacție care nu este o combinație de întreprinderi și, la momentul tranzacției, nu afectează nici profitul contabil, nici profitul sau pierderea impozabilă
- În ceea ce privește diferențele temporare impozabile asociate investițiilor în filiale, entități asociate și interese în acorduri comune, atunci când momentul inversării diferențelor temporare poate fi controlat și
- este probabil ca diferențele temporare să nu se inverseze în viitorul previzibil

Creaștele privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru toate diferențele temporare deductibile, reportarea creditelor fiscale neutilizate și orice pierderi fiscale neutilizate. Creaștele privind impozitul amânat sunt recunoscute în măsura în care este probabil ca profitul impozabil să fie disponibil în raport cu care pot fi utilizate diferențele temporare deductibile și reportarea creditelor fiscale neutilizate și a pierderilor fiscale neutilizate, cu excepția:

- Atunci când datoria privind impozitul amânat aferentă diferenței temporare deductibile rezultă din recunoașterea inițială a unei creaște sau datorii într-o tranzacție care nu este o combinație de întreprinderi și, la momentul tranzacției, nu afectează nici profitul contabil, nici profitul sau pierderea impozabilă
- În ceea ce privește diferențele temporare deductibile asociate investițiilor în filiale, entități asociate și interese în regim comun, creaștele privind impozitul amânat sunt recunoscute numai în măsura în care este probabil ca diferențele temporare să se inverseze în viitorul previzibil și să fie disponibile profit impozabil față de care se pot utiliza diferențele temporare

Valoarea contabilă a creaștelor privind impozitul amânat este revizuită la fiecare dată de raportare și redusă în măsura în care nu mai este probabil să fie disponibil un profit impozabil suficient pentru a permite utilizarea integrală sau parțială a creaștei privind impozitul amânat. Creaștele privind impozitul amânat nerecunoscute sunt reevaluate la fiecare dată de raportare și sunt recunoscute în măsura în care a devenit probabil ca profiturile impozabile viitoare să

permite recuperarea creanței privind impozitul amânat.

Creanțele și datoriile privind impozitul pe venit amânat sunt determinate pe baza ratelor de impozitare aplicate în anul în care activul este realizat sau pasivul este decontat, pe baza ratelor de impozitare (și a legislației fiscale) care au fost adoptate sau adoptate în mod substanțial la data raportării .

Impozitul amânat aferent elementelor care nu sunt recunoscute în situația de profit și pierderi, nu este recunoscut în situația de profit și pierderi. Elementele aferente impozitului amânat sunt recunoscute în corelație cu tranzacțiile subiacente în alte elemente ale rezultatului global, sau direct în capitalurile proprii.

Creanțele și datoriile privind impozitul pe venit amânat sunt compensate de către Societate atunci când există dreptul legal aplicabil de a compensa creanțele fiscale curente cu datoriile fiscale curente, și când creanțele și datoriile privind impozitul pe venit amânat se referă la impozite pe venit impuse de aceeași autoritate fiscală, fie aceleași entități impozabile, fie unor entități impozabile diferite, dacă există intenția de a compensa soldurile pe o bază netă, fie să realizeze activele și să deconteze datoriile simultan, în fiecare perioadă viitoare în care sume semnificative ale datoriilor sau activelor privind impozitul amânat se așteaptă să fie decontate sau recuperate.

Taxa pe valoarea adăugată

Cheltuielile și activele sunt recunoscute fără valoarea taxei pe valoarea adăugată (TVA), cu excepția:

- În cazul în care TVA suportată pentru o achiziție de active sau servicii nu poate fi recuperată de la autoritatea fiscală, caz în care TVA este recunoscută ca parte a costului de achiziție a activului sau ca parte a elementului de cheltuieli, după caz
- Atunci când creanțele și datoriile sunt menționate cu valoarea TVA inclus

Valoarea netă a TVA recuperabil de la autoritatea fiscală sau care trebuie plătită către acesta este inclusă ca parte a creanțelor circulante sau datoriilor curente în situația poziției financiare.

2.18. Segmentul de raportare

Segmentele operaționale sunt raportate după același principiu în care se face raportarea internă către persoana sau persoanele cu răspundere de luare a deciziilor operaționale. Aceste funcții îi revin Consiliului de Administrație al Entității care este responsabil pentru alocarea resurselor și evaluarea performanței segmentelor operaționale și luarea deciziilor strategice.

Un segment este o componentă distinctivă a Entității, responsabil fie în furnizarea de produse conexe sau servicii (segment de activitate), sau în furnizarea de produse sau servicii într-un mediu economic specific (segment geografic), care este supus unor riscuri diferite de cele ale altor segmente. Segmentele de activitate sunt determinate pe baza structurii de raportare internă. Pentru raportarea internă, Entitatea are două segmente de raportare.

Pe parcursul anului, Entitatea a avut atât vânzări locale, cât și exporturi (România, Italia, Serbia și alte țări). Structura vânzărilor în 2022 și 2021a fost următoarea:

	2022		2021	
	Export	Locale	Export	Locale
Venituri din vânzări	0,4%	99,6%	1.69%	98.31%
Costul vânzărilor	0,7%	99,3%	2.65%	97.35%

3 STANDARDE ȘI INTERPRETĂRI NOI SAU REVIZUITE

3.1 Noi modificări ale standardelor existente emise de IASB în vigoare pentru perioada de raportare actuală:

Următoarele modificări ale standardelor existente emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) intră în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

- **Încasări înaintea utilizării prevăzute, contracte oneroase – costul îndeplinirii contractului, Referire la Cadrul Conceptual – amendamente specifice la IAS 16, IAS 37 și IFRS 3, și Îmbunătățiri anuale ale IFRS 2018-2020 – amendamente la IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41 (emise la 14 mai 2020 și aplicabile pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022).**

Amendamentul la IAS 16 interzice entităților să deducă din costul unui element de mijloace fixe orice încasări obținute din vânzarea acestuia, dacă aceasta s-a produs în timp ce activul era în pregătire pentru utilizarea prevăzută. Încasările din vânzarea unor astfel de elemente, împreună cu costul producerii lor, sunt acum recunoscute în profit sau pierdere. O entitate va aplica IAS 2 pentru măsurarea costului acestor elemente. Costul nu va include amortizarea activului testat întrucât acesta nu este încă disponibil pentru utilizarea prevăzută. Amendamentul la IAS 16 clarifică de asemenea faptul că o entitate „testează dacă activul funcționează corespunzător” atunci când evaluează performanța tehnică și fizică a acestuia. Performanța financiară a activului nu este relevantă pentru această evaluare. Astfel un activ poate fi capabil să funcționeze conform intenției conducerii și să fie amortizat înainte de a ajunge la nivelul de performanță operațională așteptată de conducere.

Amendamentul la IAS 37 clarifică semnificația „costurilor îndeplinirii contractului”. Acesta explică cum costul direct al îndeplinirii contractului cuprinde costul incremental al îndeplinirii contractului precum și alocarea altor costuri în legătură directă cu îndeplinirea contractului. Se clarifică de asemenea că, înaintea alocării unui provizion separat pentru un contract oneros, entitatea recunoaște orice depreciere a activelor utilizate în îndeplinirea contractului, în loc de a o recunoaște la activele din cadrul contractului.

IFRS 3 a fost modificat cu referire al Cadrul Conceptual pentru Raportare Financiară din 2018, în scopul de a stabili ce constituie un element de activ sau de datorie în cadrul unei combinații de întreprinderi. Înainte de modificare, IFRS 3 se referea la Cadrul conceptual de raportare financiară din 2001. În plus, a fost adăugată o nouă excepție în IFRS 3 pentru datorii și datorii contingente. Excepția specifică că, pentru unele tipuri de datorii și datorii contingente, o entitate care aplică IFRS 3 ar trebui să se refere în schimb la IAS 37 sau IFRIC 21, mai degrabă decât la Cadrul conceptual din 2018. Fără această nouă excepție, o entitate ar fi recunoscut unele datorii într-o combinație de întreprinderi pe care nu le-ar fi recunoscut conform IAS 37. Prin urmare, imediat după achiziție, entitatea ar fi trebuit să derecunoască aceste datorii și să recunoască un câștig care nu a reprezentat un câștig economic. De asemenea, s-a clarificat faptul că dobânditorul nu ar trebui să recunoască activele contingente, așa cum sunt definite în IAS 37, la data achiziției.

Amendamentul la IFRS 9 stabilește ce taxe trebuie incluse în testul de 10% de derecunoaștere a datoriilor financiare. Costurile sau taxele pot fi plătite ori către terți ori către creditor. Prin acest amendament, costurile sau taxele plătite către terți nu sunt incluse în testul de 10%. Exemplul ilustrativ 13 din cadrul IFRS 16 a fost schimbat pentru a elimina ilustrarea plăților de la locator legate de îmbunătățirile aduse activului aflat în leasing. Motivul acestei schimbări este eliminarea confuziei potențiale asupra tratamentului stimulentei din contract.

IFRS 1 admite o excepție atunci când o filială adoptă IFRS la o dată ulterioară față de societatea mamă. Filiala poate măsura activele și datoriile sale la valorile contabile care ar fi incluse în situațiile financiare consolidate ale părintelui, pe baza datei de tranziție la IFRS a părintelui, în cazul în care nu au fost făcute ajustări pentru procedura de consolidare și pentru efectele combinației de întreprinderi în care părintele a achiziționat filiala. IFRS 1 a fost modificat pentru a permite entităților care au folosit această excepție din IFRS 1 să își măsoare și diferențele cumulative din translație folosind valorile raportate de către părinte, pe baza datei de tranziție la IFRS a părintelui. Amendamentul la IFRS 1 extinde excepția amintită și asupra diferențelor cumulative din translație, pentru a reduce costurile pentru cei care adoptă IFRS pentru prima dată. Modificarea se va aplica de asemenea asociațiilor și asocierilor în participație care au folosit aceeași excepție din IFRS 1. Cerința pentru entități de a exclude fluxurile de numerar pentru impozitare la evaluarea valorii juste în conformitate cu IAS 41 a fost eliminată. Această modificare este menită să se alinieze la cerința din standard pentru reducerea fluxurilor de numerar după impozitare.

- **Covid-19-Concesii de chirie aferente – Amendamente la IFRS 16 (emise la 31 martie 2021 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep de la sau după 1 aprilie 2021).** În mai 2020 a fost emis un amendament la IFRS 16, care a oferit locatarilor o modalitate opțională de a evalua dacă o concesiune la chirii ca urmare a COVID-19, care a rezultat ca înlesnire a plăților de leasing datorate până la 30 iunie 2021, a fost o modificare a contractului de leasing. Un amendament emis la 31 martie 2021 a prelungit data avantajului practic de la 30 iunie 2021 la 30 iunie 2022.

3.2 Noi standarde și modificări ale standardelor existente în cauză care nu au fost încă adoptate

Au fost emise anumite standarde și interpretări noi care sunt obligatorii pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2023 sau ulterior și pe care Entitatea nu le-a adoptat anticipat.

- **Amendamente la IAS 1 și Declarația practică IFRS 2: Dezvăluirea politicilor contabile (emise la 12 februarie 2021 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep de la sau după 1 ianuarie 2023).** IAS 1 a fost modificat pentru a solicita companiilor să dezvăluie informațiile lor importante privind politica contabilă, mai degrabă decât politicile contabile semnificative. Amendamentul a furnizat definiția informațiilor importante privind politica contabilă. Modificarea a clarificat, de asemenea, că informațiile privind politica contabilă se așteaptă să fie semnificative dacă, fără aceasta, utilizatorii situațiilor financiare nu ar putea înțelege alte informații semnificative din situațiile financiare. Modificarea a furnizat exemple ilustrative de informații privind politica contabilă care ar putea fi considerate semnificative în situațiile financiare ale entității. Mai mult, amendamentul la IAS 1 a clarificat faptul că nu trebuie divulgate informații despre politica contabilă imaterială. Cu toate acestea, dacă este dezvăluit, nu ar trebui să ascundă informațiile materiale referitoare la politica contabilă. Pentru a sprijini această modificare, Declarația de practică IFRS 2, „Realizarea judecăților semnificative” a fost, de asemenea, modificată pentru a oferi îndrumări cu privire la modul de aplicare a conceptului de importanță la prezentările de politici contabile.
- **Amendamente la IAS 8: Definiția estimărilor contabile (emise la 12 februarie 2021 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep de la 1 ianuarie 2023).** Modificarea IAS 8 a clarificat modul în care entitățile ar trebui să distingă modificările politicilor contabile de modificările estimărilor contabile.
- **Impozit amânat aferent elementelor de activ și datorie generate de o tranzacție specifică – Modificări la IAS 12 (emise la 7 mai 2021 și aplicabil pentru perioade anuale cu începere la sau după 1 ianuarie 2023).** Modificările IAS 12 stabilesc cum se contabilizează impozitul amânat pentru tranzacții de tip leasing sau obligații de dezafectare. În anumite condiții speciale, entitățile sunt exceptate de la recunoașterea impozitului amânat atunci când are loc recunoașterea unor elemente de activ sau pasiv pentru prima dată. Anterior au existat incertitudini dacă această scutire poate fi aplicată tranzacțiilor de tip leasing sau obligații de dezafectare – tranzacții pentru care se recunoaște atât un element de activ cât și un element de pasiv. Modificările clarifică faptul că scutirea nu se aplică și că entitățile sunt obligate să recunoască impozitul amânat referitor la tranzacții care, la recunoașterea inițială, generează diferențe temporare taxabile și deductibile în valoare egală.
- **Amendamente la IFRS 16 Contracte de leasing: Datorii din contracte de leasing spre vânzare și Leaseback (emise la 22 septembrie 2022 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep de la sau după 1 ianuarie 2024).** Modificările se referă la tranzacțiile de vânzare și leaseback care îndeplinesc cerințele din IFRS 15 pentru a fi contabilizate ca o vânzare. Amendamentele impun vânzătorului-chiriaș să evalueze ulterior datoriile care decurg din tranzacție și în așa fel încât să nu recunoască niciun câștig sau pierdere legat de dreptul de utilizare pe care l-a păstrat. Aceasta înseamnă amânarea unui astfel de câștig chiar dacă obligația este de a efectua plăți variabile care nu depind de un indice sau de o rată.
- **Clasificarea datoriilor pe termen scurt sau lung – Amendamente la IAS 1 (emise la 23 ianuarie 2020 și modificate ulterior la 15 iulie 2020 și la 31 octombrie 2022, în cele din urmă, în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2024).** Aceste amendamente clarifică faptul că datoriile sunt clasificate pe termen scurt sau lung în funcție de drepturile existente la sfârșitul perioade de raportare. Datoriile sunt clasificate pe termen lung atunci când entitatea are dreptul material, la sfârșitul perioadei de raportare, să amâne decontarea acestora cu cel puțin 12 luni. Standardul nu mai solicită ca acest drept să fie necondiționat. Modificările din octombrie 2022 a stabilit că angajamentele de împrumut care urmează să fie respectate după data raportării nu afectează clasificarea datoriei ca fiind pe termen scurt sau lung la data raportării. Așteptările conducerii de a utiliza sau nu acest drept de amânare a decontării nu influențează clasificarea datoriilor respective. Dreptul de amânare există doar dacă entitatea respectă toate celelalte condiții relevante la sfârșitul perioadei de raportare. Un element de datorie este clasificat pe termen scurt dacă o condiție nu este îndeplinită la sau înainte de data de raportare, chiar dacă o scutire a condiției este acordată de creditor după sfârșitul perioadei de raportare. Pe de altă parte, un împrumut este clasificat pe termen lung dacă termenii acestuia nu sunt respectați doar după data de raportare. În plus, amendamentele includ clarificarea cerințelor

- pentru datoriile pe care o entitate le poate deconta prin convertirea acestora în elemente de capital. Decontarea este definită drept stingerea datoriei prin numerar, alte resurse purtătoare de beneficii economice sau instrumente de capital propriu ale entității. Există o excepție în ceea ce privește instrumentele care pot fi convertite în capital, însă doar pentru acele instrumente pentru care opțiunea de conversie este clasificată ca element de capital ca și componentă separată al unui instrument financiar compus.

Entitatea a ales să nu adopte noul standard și modificări ale standardelor existente înainte de datele lor de intrare în vigoare. Entitatea anticipează că adoptarea standardului și modificarea standardelor existente nu vor avea niciun impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Entității în perioada de aplicare inițială.

4 ESTIMĂRI ȘI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Întocmirea situațiilor financiare ale Entității necesită ca conducerea să facă judecăți, estimări și ipoteze care afectează sumele raportate ale veniturilor, cheltuielilor, activelor și pasivelor, precum și informațiile însoțitoare, precum și dezvăluirea datoriilor contingente. Incertitudinea cu privire la aceste ipoteze și estimări ar putea avea ca rezultat, rezultate care necesită o ajustare semnificativă a valorii contabile a activelor sau pasivelor afectate în perioadele viitoare.

Alte informații referitoare la expunerea Entității la risc și incertitudini includ:

- | | |
|--|--------------------|
| • Gestionarea capitalului | Nota 28 |
| • Instrumente financiare managementul riscurilor și politici | Nota 28.1 |
| • Sensibilitatea analizează dezvăluirile | Nota 28.1, 28.2, 5 |

4.1. Estimări și ipoteze

Principalele ipoteze privind viitorul și alte surse-cheie de incertitudine a estimărilor la data raportării, care prezintă un risc semnificativ de a determina o ajustare semnificativă a valorilor contabile ale activelor și pasivelor în următorul exercițiu financiar, sunt descrise mai jos. Entitatea și-a bazat ipotezele și estimările pe parametri disponibili la momentul întocmirii situațiilor financiare. Cu toate acestea, circumstanțele și ipotezele existente cu privire la evoluțiile viitoare se pot schimba din cauza schimbărilor de pe piață sau a circumstanțelor care nu sunt sub controlul Entității. Astfel de modificări se reflectă în ipoteze atunci când apar.

a) Durata de viață utilă a imobilizărilor corporale (DFU)

Estimările duratei de viață utilă a imobilizărilor corporale sunt prezentate în politicile contabile din nota 2.4, iar elementele imobilizărilor corporale amortizate integral dar încă în uz, inclusiv cheltuielile cu amortizarea sunt prezentate în notă 5. Creșterea duratei de viață utilă a unui activ sau a valorii reziduale a acestuia ar conduce la o reducere a costurilor de amortizare pentru perioada respectivă. Durata de viață utilă a mijlocului fix este determinată de conducere în momentul achiziționării activului și este revizuită anual. Estimările se bazează pe date istorice cu active similare, precum și pe anticiparea evenimentelor ulterioare, care ar putea avea un impact asupra activelor, cum ar fi schimbările tehnologice.

Dacă durata de viață utilă a imobilizărilor corporale ar varia cu +/- 5% față de estimările Conducerii, valoarea lor contabilă ar fi cu 3,671,411 MDL mai mare sau mai mică (2021: 3,827,260 MDL).

b) Impozitele

La stabilirea provizionului general de impozitare este necesar un raționament semnificativ. Există multe tranzacții și calcule pentru care determinarea impozitului final este incertă în timpul desfășurării normale a activității

Perioadele care nu au fost verificate de autoritățile fiscale rămân deschise controlului fiscal și vama în scopul stabilirii obligațiilor fiscale pentru următorii patru ani.

EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este menționat altfel)

5 IMOBILIZĂRI CORPORALE

	01-Ian-22	Intrări	Ieșiri	Transferuri	31-Deceembrie-22
Cost					
Terenuri	1,463,955	-	-	-	1,463,955
Clădiri	219,075,995	405,837	-	(3,542,089)	215,939,743
Infrastructură	36,163,382	365,429	-	(16,242,801)	20,286,010
Utilaje și echipamente	740,733,505	2,198,368	(2,124,313)	21,053,827	761,861,387
Vehicule	35,191,769	3,854,666	(2,388,045)	8,465,925	45,124,315
Mobilier și alte echipamente	48,614,117	3,117,188	(45,857,233)	32,656,586	38,530,658
Echipamente pentru vânzări și marketing	166,712,526	-	(1,760,912)	-	164,951,614
Calculatoare	5,334,489	46,118	(494,171)	-	4,886,436
Alte active	22,284,131	126,153	(1,131)	-	22,409,153
Ambalaje returnabile	83,401,285	6,940,720	(45,614,309)	56,415,830	101,143,526
Active în curs de execuție/ construcție și utilaj destinat instalării	10,294,120	95,655,310	-	(98,807,278)	7,142,152
Total Cost	1,369,269,274	112,709,789	(98,240,114)	-	1,383,738,949

EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este menționat altfel)

	01-Ian-22	Intrări	Ieșiri	Transfer	31-Deceembrie-22
Amortizarea acumulată					
Clădiri	124,389,723	7,695,799	-	(2,897,653)	129,187,869
Infrastructură	30,139,394	848,282	-	(15,504,855)	15,482,821
Utilaje și echipamente	687,600,943	15,686,879	(2,124,313)	7,069,553	708,233,062
Vehicule	19,565,424	4,959,508	(2,055,434)	7,267,283	29,736,781
Mobilier și alte echipamente	36,133,317	22,488,134	(45,846,823)	4,065,672	16,840,300
Echipamente pentru vânzări și marketing	118,024,165	6,636,336	(1,764,371)	-	122,896,130
Calculatoare	4,536,970	111,166	(494,171)	-	4,153,965
Alte active	17,750,594	483,829	(1,131)	-	18,233,292
Ambalaje returnabile	52,540,411	14,518,290	(7,887,515)	-	59,171,186
Total	1,090,680,941	73,428,223	(60,173,758)	-	1,103,935,406
Valoarea contabilă netă	278,588,333	-	-	-	279,803,543

La 31 decembrie 2022, Entitatea nu deține active plasate în gaj.

Entitatea anual scoate din gestiune ambalaje returnabile nedepreciate complet. De cele mai multe ori acestea se referă la ambalaje nereturnate de distribuitori, pe care le valorifică prin vânzarea acestora.

EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
 PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2022
 (Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este menționat altfel)

	01-Jan-21	Intrări	Ieșiri	Transferuri	31-Deceembrie-21
Costul					
Terenuri	1,463,955	-	-	-	1,463,955
Clădiri	215,332,537	1,606,967	-	2,136,491	219,075,995
Infrastructură	36,006,015	204,811	(47,444)	-	36,163,382
Utilaje și echipamente	722,317,571	5,727,505	(6,932,404)	19,620,833	740,733,505
Vehicule	33,690,785	(1,677,396)	(2,544,174)	5,722,553	35,191,769
Mobilier și alte echipamente	43,813,106	8,394,773	(3,593,762)	-	48,614,117
Echipamente pentru vânzări și marketing	156,573,333	21,724,005	(11,584,812)	-	166,712,526
Calculatoare	4,738,890	685,590	(89,991)	-	5,334,489
Alte active	15,804,670	6,530,239	(50,778)	-	22,284,131
Ambalaje returnabile	77,314,028	46,181,461	(40,094,204)	-	83,401,285
Active în curs de execuție/ construcție și utilaj destinat instalării	8,541,272	29,544,839	(312,114)	(27,479,877)	10,294,120
Total Cost	1,315,596,162	118,922,794	(65,249,681)	-	1,369,269,274

EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2022
 (Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este menționat altfel)

	01-Ian-21	Intrări	Ieșiri	31-Deceembrie-21
Amortizarea acumulată				
Ciădiri	116,725,231	7,664,492	-	124,389,723
Infrastructură	29,169,227	1,017,611	(47,444)	30,139,394
Utilaje și echipamente	678,134,674	16,225,418	(6,759,149)	687,600,943
Vehicule	18,779,085	3,260,456	(2,474,117)	19,565,424
Mobilier și alte echipamente	31,763,870	7,963,209	(3,593,762)	36,133,317
Echipamente pentru vânzări și marketing	111,460,485	18,124,989	(11,561,309)	118,024,165
Calculatoare	4,311,453	315,508	(89,991)	4,536,970
Alte active	16,441,389	1,359,983	(50,778)	17,750,594
Ambalaje returnabile	50,476,317	7,779,854	(5,715,761)	52,540,411
Total	1,057,261,731	63,711,520	(30,292,311)	1,090,680,941
Valoarea contabilă netă	258,334,431	-	-	278,588,333

EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este menționat altfel)

Prezentarea informațiilor privind imobilizările corporale amortizate integral dar utilizate de Societate

La 31 decembrie 2022, Entitatea deține imobilizări corporale amortizate integral, dar încă în uz în suma de 830,000,256 MDL (31 decembrie 2021: 808,591,374 MDL). Acestea se referă la:

- ambalaje returnabile în valoare de 40,865,960 MDL (31 decembrie 2021: 38,527,956 MDL),
- linia de îmbuteliere în sticle în valoare de 35,720,942 MDL (31 decembrie 2021: 35,720,942 MDL),
- linia de îmbuteliere în butoaie în valoare de 12,598,718 MDL (31 decembrie 2021: 12,598,718 MDL),
- linia de îmbuteliere în PET-3 în valoare de 49,418,816 MDL (31 decembrie 2021: 49,418,816 MDL),
- mașina de spălat sticle în valoare de 11,779,324 MDL (31 decembrie 2021: MDL 11,779,324)
- echipamente pentru vânzare și marketing în valoare de 73,691,482 MDL (31 decembrie 2021: 63,560,434 MDL).

6 IMOBILIZARI NECORPORALE

	2022	2021
Cost		
La 1 ianuarie	21,239,641	20,531,999
Intrări	16,123,319	887,932
Ieșiri	(986,635)	(180,290)
La 31 decembrie	36,376,325	21,239,641
Amortizarea acumulată		
La 1 ianuarie	19,036,930	18,444,107
Cheltuiala cu amortizarea	821,577	773,113
Ieșiri	(986,635)	(180,290)
La 31 decembrie	18,871,871	19,036,930
Valoarea contabilă netă		
La 1 ianuarie	2,202,711	2,087,892
La 31 decembrie	17,504,454	2,202,711

5 STOCURI

	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2021
Materii prime la cost	61,180,755	18,560,340
Materiale de ambalare (altele decât sticlele și cutii)	19,093,517	10,970,966
Piese de schimb	8,260,536	7,596,816
Producție finită	18,604,009	8,838,044
Producție în curs de execuție, la cost	16,622,611	15,250,371
Mărfuri	11,588,619	6,907,412
Alte stocuri	919,873	848,099
	136,269,920	68,972,048

EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este menționat altfel)

6 CREANȚE COMERCIALE

	<u>31 Decembrie 2022</u>	<u>31 Decembrie 2021</u>
Creanțe comerciale	64,639,536	57,466,884
Creanțe de la părți afiliate	1,006,587	-
	<u>65,646,123</u>	<u>57,466,884</u>

Analiza scadentei creanțelor comerciale este următoarea:

	<u>31 Decembrie 2022</u>	<u>31 Decembrie 2021</u>
Performante	40,350,797	25,261,870
Restante, dar nedepreciate		
Sub 30 de zile	21,444,621	20,773,965
Mai mari de 30 de zile	3,850,705	11,431,049
Total restante, dar nedepreciate	25,295,326	32,205,014
Total	<u>65,646,123</u>	<u>57,466,884</u>

Creanțele comerciale sunt în relație cu distribuitori tradiționali și clienți de tip supermarket.

Calitatea activelor financiare restante, dar care nu sunt depreciate, poate fi evaluată prin referire la informațiile istorice despre contra părți. Aceste contra părți nu au un rating de credit extern și sunt clienți existenți (mai mult de 6 luni) fără nici o implicație negativă în trecut. Creanțele de la distribuitori sunt asigurate prin garanții bancare obținute în favoarea Entității până la 100% din totalul creanțelor comerciale (31 decembrie 2021: 100%).

7 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<u>31 Decembrie 2022</u>	<u>31 Decembrie 2021</u>
Numerar	27,970	5,510
Disponibilități în bănci:		
- Depozite bancare la vedere	66,690,938	71,725,902
- Depozite bancare la termen	-	-
	<u>66,718,908</u>	<u>71,731,412</u>

8 ALTE CREANȚE

	<u>31 Decembrie 2022</u>	<u>31 Decembrie 2021</u>
Creanțe de la bugetul de stat privind impozitul pe venit	99,482	-
	<u>99,482</u>	<u>-</u>

EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este menționat altfel)

9 ALTE ACTIVE PE TERMEN SCURT

	<u>31 Decembrie 2022</u>	<u>31 Decembrie 2021</u>
Cheltuieli în avans	3,586,402	2,716,590
Avansuri acordate furnizorilor	2,567,946	5,061,747
Alte creanțe	1,416,718	2,417,840
	<u>7,571,066</u>	<u>10,196,177</u>

Alte creanțe se referă la decontările la bugetul de stat privind alte impozite în sumă de 1,403,636 MDL (31 decembrie 2021: 2,385,157 MDL).

10 CAPITALUL SOCIAL

Numărul total de acțiuni ordinare autorizate este de 1,600 mii acțiuni (31 decembrie 2021: 1,600 mii acțiuni), cu o valoare nominală de 25 MDL pe acțiune (31 decembrie 2021: 25 MDL pe acțiune).

În anul 2022 Entitatea a declarat dividende de 9,84 MDL pe acțiune, cu un total de 15,745,708 MDL din profitul anului 2021 (2021: 61,184,468 MDL), și în valoare de 72,37 MDL pe acțiune, cu un total de 115,791,095 MDL din profitul anului 2022, dividende achitate în avans(2021: 108,000,000).

Structura acționarilor este următoarea:

	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	Suma	Procentaj %	Suma	Procentaj %
Efes Breweries International B.V.	38,745,333	96.868	38,745,333	96,868
Alți acționari	1,252,740	3.132	1,252,740	3,132
	<u>39,998,073</u>	<u>100</u>	<u>39,998,073</u>	<u>100</u>

Alte rezerve

Alte rezerve include rezerve legale (33.821.538 MDL) și rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale (24.635.006 MDL) de la data trecerii la SIRF. La ieșirea imobilizărilor corporale, rezerva aferentă se transferă la profit nerepartizat.

11 DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	<u>31 Decembrie 2022</u>	<u>31 Decembrie 2021</u>
Datorii comerciale	108,350,445	68,132,208
Sume datorate părților afiliate (Nota 26)	27,199,649	12,232,789
Sume datorate pentru achiziția imobilizărilor corporale	6,162,073	7,477,216
Avansuri primite de la clienți	236,249	1,733,361
	<u>141,948,416</u>	<u>89,575,574</u>

12 ALTE DATORII CURENTE

	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2021
Datorii privind impozitele, altele decât impozitul pe venit	16,636,923	19,364,893
Datorii privind concediile neutilizate	2,364,964	1,837,636
Sume datorate acționarilor	7,449,255	6,872,003
Datorii privind remunerarea muncii	6,405,283	834,962
Alte datorii	1,788,641	2,255,490
	34,645,066	31,164,984

Alte datorii curente includ provizionul pentru pensii în valoare de 269,028 MDL (31 decembrie 2021: 269,028 MDL).

13 ACTIVE ȘI DATORII FISCALE

Rata impozitului pe venit pentru anul fiscal 2022 în Moldova este de 12% (31 decembrie 2021 – 12%). Declarația cu privire la impozitul pe venit trebuie completată până la data de douăzeci și cinci a lunii a treia după finele perioadei fiscale de gestiune și plătită integral. Legislația fiscală prevede o estimare de obligație impozit pe venit de 12% (2021–12%) care se calculează și se achită pe baza câștigurilor generate pentru fiecare trimestru. Sumele astfel calculate și plătite sunt compensate cu obligația finală de impozit pe venit pentru exercițiul financiar.

Principalele componente ale impozitelor, activelor și pasivelor la 31 decembrie 2022 și 2021 sunt următoarele:

	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2021
Impozit pe profit preplătit (Nota 10)	99,482	-
Datorii privind impozitul pe venit curent	-	(5,754,614)
Datorii privind impozitul amânat	(4,145,930)	-
Activ privind impozitul pe venit amânat	-	275,472

Analiza creanțelor și datoriilor privind impozitul amânat este următoarea:

	Situația poziției financiare	
	2022	2021
Impozitul amânat pe stocuri	874,700	704,624
Amortizare accelerată în scopuri fiscale	(5,385,835)	(628,691)
Reevaluarea acoperirilor fluxurilor de trezorerie	50,024	(53,261)
Impozitul amânat pe provizioane	315,181	252,800
Activ/(datorie) privind impozitul amânat, net	(4,145,930)	275,472

EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este menționat altfel)

Impactul net al impozitului amânat în situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global este următorul:

	Situația profitului sau pierderii		Situația altor elemente ale rezultatului global	
	2022	2021	2022	2021
Impozitul amânat pe stocuri	170,076	215,649	-	-
Amortizare accelerată în scopuri fiscale	(4,757,144)	3,496,981	-	-
Impozitul amânat la modificarea valorii de fluxuri de trezorerie -operațiuni de Hedging	-	-	103,285	(268,408)
Impozitul amânat pe provizioane	62,381	62,496	-	-
Impozitul amânat (cheltuială)/ beneficiu	(4,524,687)	3,775,126	218,383	(268,408)

Reconcilierea datoriilor privind impozitul amânat, net:

	2022	2021
La 1 ianuarie	275,472	(3,231,246)
Înregistrate în situația profitului sau pierderii ca beneficii (cheltuieli)	(4,524,687)	3,775,126
Înregistrate la alte elemente ale rezultatului global	103,285	(268,408)
La 31 decembrie	(4,145,930)	275,472

Entitatea compensează creanțele și datoriile fiscale dacă și numai dacă are un drept executoriu din punct de vedere juridic de a compensa creanțele fiscale curente și obligațiile fiscale curente și creanțele privind impozitul amânat și datoriile privind impozitul amânat se referă la impozitele pe venit percepute de aceeași autoritate fiscală.

14 VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENȚII

	2022	2021
Vânzări de bere produsă	976,149,793	805,410,364
Vânzări de alte produse	40,298,378	45,265,005
Vânzări de bere importată	102,392,612	70,071,563
Vânzări de băuturi alcoolice tari	20,125,917	-
Venituri din alte servicii prestate	45,344,682	29,814,640
Total vânzări brute	1,184,311,382	950,561,572
Minus: reduceri și returnuri	(233,299,532)	(178,634,916)
Total vânzări nete	951,011,850	771,926,656

15 COSTUL VÂNZĂRILOR

	2022	2021
Materie primă	259,015,670	212,508,049
Depreciere și amortizare (Nota 5, 6)	31,996,823	28,463,835
Energie electrică, gaz și apă	47,499,938	24,509,617
Cheltuieli cu salariile și contribuțiile sociale (Nota 23)	31,720,038	25,513,453
Reparații și întreținere	13,794,871	14,403,338
Costul berii achiziționate	55,862,210	39,190,903
Costul băuturilor tari achiziționate	17,727,068	-
Alte costuri	1,054,194	905,750
	458,670,812	345,494,944

16 CHELTUIELI DE DISTRIBUIRE

	2022	2021
Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea (Nota 5,6)	35,585,796	32,030,277
Cheltuieli de marketing și publicitate	47,699,739	47,683,587
Cheltuieli cu salariile și contribuțiile sociale (Nota 23)	70,935,839	57,135,234
Cheltuieli de transport și distribuție	46,010,201	34,956,062
Alte cheltuieli de distribuție	3,207,008	2,157,122
	203,438,583	173,962,282

Alte cheltuieli includ cheltuielile pentru serviciile de comunicații, costurile de întreținere și reparații ale clădirilor și alte cheltuieli pentru întreținerea și repararea echipamentelor de vânzare.

17 CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	2022	2021
Cheltuieli cu salariile și contribuțiile sociale (Nota 23)	48,100,133	40,445,611
Cheltuieli cu management tehnic și licențe	17,307,714	17,935,636
Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea	5,055,380	4,283,997
Cheltuieli cu impozitele și taxele	2,361,221	1,756,771
Cheltuieli de asigurare	3,462,425	2,279,215
Cheltuieli de reparații și întreținere	1,649,112	936,347
Cheltuieli de audit și consultanță	626,187	786,815
Cheltuieli cu telecomunicațiile	321,168	551,256
Cheltuieli de deplasare	531,559	69,320
Cheltuieli de reprezentare	851,629	447,029
Donații	1,347,456	1,042,333
Alte cheltuieli administrative	10,456,329	9,552,343
	92,070,313	80,086,673

Alte cheltuieli administrative sunt formate din cheltuieli de mentenanță IT în sumă de 2,645,030 MDL (2021: 2,874,317 MDL), servicii de securitate în sumă de 1,268,005 MDL (2021: 1,269,282 MDL) și servicii de curățenie în sumă de 1,860,300 MDL (2021: 1,869,816 MDL).

EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este menționat altfel)

18 ALTE VENITURI ȘI CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE

	2022	2021
Cheltuieli cu deșeurile de materiale și ambalaje	(3,194,338)	(5,132,865)
Venituri nete din vânzarea de materialelor și deșeurilor	3,959,540	3,092,469
Alte venituri/cheltuieli din activitatea operațională	6,298,785	4,317,120
	7,063,987	2,276,724

Alte venituri din activitatea operațională includ veniturile aferente dividendelor declarate și nerevendicate în termenul legal în sumă de 2,010,134 MDL (2021: 1,769,114 MDL) și venituri din penalități în sumă de 372,523 MDL (2021: 912,906 MDL).

19 REZULTAT DIN ACTIVITATEA FINANCIARĂ

	2022	2021
Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare	6,364,852	2,131,937
Taxe și comisioane bancare	(359,449)	(363,631)
	6,005,402	1,768,306

20 ALTE CÂȘTIGURI ȘI PIERDERI

	2022	2021
Câștiguri/ (pierderi) din ieșirea activelor pe termen lung	(19,044,395)	(10,360,379)
Câștiguri/ (pierderi) din diferențele de curs valutar	(3,667,879)	(1,499,573)
Alte câștiguri și pierderi, net	(22,712,274)	(11,859,952)

21 CHELTUIELI PRIVIND BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

	2022	2021
Cheltuieli cu remunerarea personalului	118,462,533	95,336,672
Cheltuieli cu beneficiile	6,247,371	6,955,551
Cheltuieli privind contribuțiile sociale	26,046,106	20,802,075
	150,756,010	123,094,298
Numărul mediu de angajați pe parcursul anului	345	359
Numărul de angajați la sfârșitul anului	342	351

EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este menționat altfel)

22 CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE VENIT

Rata impozitului pe venit pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022 a fost de 12% (2021: 12%).
 Componentele de bază a cheltuielilor cu impozitul pe venit pentru anii 2022 și 2021 sunt următoarele:

	2022	2021
SECȚIUNEA „PROFIT ȘI PIERDERE”		
Impozitul pe venit curent	23,557,549	22,729,490
Corecții ale impozitului pe venit pentru perioadele anterioare	(6,999)	30,285
Impozitul amânat (venit)/cheltuială	4,524,687	(3,775,126)
Cheltuiala cu impozitul pe venit raportată în secțiunea „Profit și Pierdere”	27,089,798	18,984,649
	2022	2021
<i>Cheltuielile cu impozitul amânat aferente elementelor recunoscute în OCI în cursul anului:</i>		
Net (câștig) pe acoperirile fluxurilor de trezorerie	(103,285)	268,408

Impozitul pe venit al Entității diferă de suma teoretică care ar rezulta dacă s-ar utiliza rata impozitului aplicabilă profitului, astfel:

	2022	2021
Profit înainte de impozitare	187,189,258	164,567,835
Impozit calculat la rata aplicabilă de 12% (față de 12% în 2021)	22,462,711	19,748,140
Efectele:		
- Venituri neimpozabile	(52,166)	36,058
- Cheltuielilor nedeductibile în scopuri fiscale	4,679,253	(799,549)
Cheltuieli cu impozitul pe venit	27,089,798	18,984,649

23 PROFIT PE ACȚIUNE DE BAZĂ

	2022	2021
Profit net atribuit acționarilor	160,099,459	145,583,186
Numărul de acțiuni ordinare	1,599,922	1,599,922
Profit pe acțiune (MDL pe acțiune)		
- de bază	100,07	90,99
- diluat	100,07	90,99

EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este menționat altfel)

24 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE

În 2022, entitatea a încheiat tranzacții cu părți afiliate pentru activități comerciale.

Părți afiliate	Tipul relațiilor	Tipul tranzacției	2022	2021
EFES Breweries International	Entitatea mamă	Dividende plătite	127,416,453	163,884,823
Oyex GMBH	Ent. afiliată entității mamă	Procurarea materialelor	13,152,354	14,744,492
Anadolu Efes Biracılık VE Malt Sanayi A.S.	Ent. afiliată entității mamă	Support managerial/ Procurarea serviciilor	24,397,590	8,102,426
Anadolu Efes Biracılık VE Malt Sanayi A.S.	Ent. afiliată entității mamă	Procurarea materialelor	-	533,519
Anheuser Busch Inbev NV SA	Subs. a entității mamă	Procurarea berii	32,963,473	21,139,686
Efes Kazakhstan	Subs. a entității mamă	Vânzare materiale	276,110	-
AB INBEV EFES JSC	Subs. a entității mamă	Procurarea berii	966,965	3,640,412
Efes Trade Belorusia	Subs. a entității mamă	Vânzare de servicii	1,467,082	-
Efes Holland Technical Management	Ent. afiliată entității mamă	Royalty	3,613,682	3,184,743
AB Inbev Efes Ukraine PJSC	Subsidiară a entității mamă	Vânzare berii	-	486,147

Beneficiarul final al Entității este Anadolu Efes Biracılık VE Malt Sanayii AS.

Remunerarea conducerii este un beneficiu pe termen scurt oferit angajaților

EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este menționat altfel)

Soldurile de sfârșit de an rezultate din vânzările/achizițiile de bunuri/servicii:

	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2021
<i>Datorii către părțile afiliate</i>		
Anadolu Efes Biracilik VE Malç Sanayi A.S.	21,493,322	8,102,426
Oyex GMBH	1,164,220	432,459
AB Inbev Efes JSC	-	493,062
Anheuser Busch Inbev NV SA	928,426	20,099
Efes Holland Technical Management	3,613,681	3,184,743
Total	27,199,649	12,232,789

	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2021
<i>Creanțe de la părți afiliate</i>		
Efes Trade BY	1,006,587	-
Total	1,006,587	-

Soldurile aferente părților afiliate nu sunt garantate și nu sunt purtătoare de dobândă.

27 ACTIVITĂȚI DE HEDGING ȘI CONTABILITATEA OPERAȚIUNILOR DE ACOPERIRE A RISCULUI

Entitatea este expusă anumitor riscuri legate de operațiunile sale comerciale în curs. Sarcinile principale gestionate cu ajutorul instrumentelor financiare nederivate sunt riscul valutar. Strategia Entității de gestionare a riscurilor și modul în care aceasta este aplicată pentru gestionarea riscului sunt explicate în Nota 28.

Numerar desemnat ca instrumente financiare nederivate și instrumente de hedging

Acoperiri ale fluxului de trezorerie

Riscul valutar

Contractele de achiziție desemnate pentru schimburile valutare sunt desemnate ca instrumente de acoperire împotriva riscurilor în acoperirile fluxurilor de trezorerie ale achizițiilor previzionate de malț în valoare maximă de 2,186,352 EUR (element acoperit). Aceste tranzacții previzionate sunt foarte probabile, deoarece malțul este principala componentă a materiei prime pentru producerea berii.

Există o relație economică între elementele acoperite și instrumentele de acoperire împotriva riscurilor, deoarece clauzele contractelor de schimb valutar corespund condițiilor tranzacțiilor previzionale foarte probabile preconizate (data preconizată a plății și data preconizată a achiziției). Entitatea a stabilit un raport de acoperire de 1:1 pentru relațiile de acoperire împotriva riscurilor, deoarece riscul subiacent al contractelor de schimb valutar este identic cu componentele de risc acoperite. Pentru a testa eficacitatea acoperirii, Entitatea utilizează metoda derivată ipotetică și compară modificările valorii juste a instrumentelor de acoperire împotriva modificărilor valorii juste a elementelor acoperite care pot fi atribuite riscurilor acoperite.

Partea din câștigul sau pierderea aferentă instrumentului de acoperire împotriva riscurilor care este determinată a fi o acoperire eficientă împotriva riscurilor este recunoscută în secțiunea de „Alte elemente ale rezultatului global” pentru anul respectiv și acumulată în rezerva de acoperire a fluxului de trezorerie în cadrul Capitalului propriu, în categoria „Alte elemente ale capitalului propriu”. Câștigul sau pierdere aferentă instrumentului de acoperire împotriva riscurilor care rămâne neutilizat reprezintă o ineficacitate a acoperirii împotriva riscurilor și urmează să fie recunoscută în profit sau pierdere, în cadrul altor câștiguri/ (pierderi).

EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este menționat altfel)

Componenta separată a capitalurilor proprii asociată elementului acoperit (rezerva aferentă acoperirii fluxurilor de trezorerie împotriva riscurilor) este ajustată la cea mai mică valoare dintre câștigul cumulat sau pierderea cumulată aferentă instrumentului de acoperire împotriva riscurilor de la începutul acoperirii; și modificarea cumulată a valorii juste a elementului acoperit împotriva riscurilor (adică valoarea actualizată a modificării cumulate a fluxurilor de trezorerie viitoare preconizate acoperite) de la începutul acoperirii.

În cazul unei tranzacții prognozate foarte probabile acoperită care conduce ulterior la recunoașterea unui activ nefinanciar (cum ar fi stocurile), Entitatea elimină câștigurile și pierderile din rezerva aferentă acoperirii fluxurilor de trezorerie și o include direct în costul inițial al activului.

Ineficacitatea hedging poate apărea din:

- Diferențe în ceea ce privește calendarul fluxurilor de trezorerie ale elementelor acoperite și ale instrumentelor de acoperire împotriva riscurilor
- Modificări ale valorii prognozate a fluxurilor de trezorerie ale elementelor acoperite și ale instrumentelor de acoperire împotriva riscurilor

Entitatea deține următorul grafic de tranzacții prognozate de achiziție a stocurilor, care va fi decontat cu activele financiare nederivate desemnate achiziționate în valoare de 3 milioane euro:

	Mai puțin de 1 lună	De la 1 la 3 Luni	3 până la 6 luni	Total
	În EUR	În EUR	În EUR	În EUR
La 31 decembrie 2022				
Tranzacții prognozate de achiziție a stocurilor foarte probabilă	-	2,186,352	-	2,186,352
Rata istorică la achiziționarea EUR	-	20,2417	-	
La 31 decembrie 2021				
Tranzacții prognozate de achiziție a stocurilor foarte probabilă	337,578	991,696	1,670,726	3,000,000
Rata istorică la achiziționarea EUR	20,5955	20,5955	19,96	-

Impactul instrumentelor de hedging asupra situației poziției financiare este, după cum urmează:

	Sumă noțională	Modificarea valorii juste reflectate în OCI
La 31 decembrie 2022		
Numerar desemnat non-derivat (2, 1 milioane EUR)	43,974,098	44,556,105 (582,007)
La 31 decembrie 2021		
Numerar desemnat non-derivat (3 milioane EUR)	60,725,239	60,281,400 443,839

Notă:

Deoarece nu se înregistrează nicio ineficacitate în perioada respectivă, modificarea valorii elementului acoperit utilizat ca bază pentru recunoașterea ineficacității acoperirii este egală cu câștigul/pierderea instrumentului de acoperire împotriva riscurilor recunoscute în OCI.

28 GESTIONAREA RISCURILOR DE CAPITAL

Prezentare generală

Activitățile Entității o expun la o varietate de riscuri financiare: riscuri de piață (risc valutar și risc de rată a dobânzii), risc de credit și risc de lichiditate). Entitatea analizează fiecare dintre aceste riscuri în mod individual, precum și pe o bază interconectată și definește strategii de gestionare a impactului economic asupra performanței Entității în conformitate cu politica sa de gestionare a riscurilor financiare. Conducerea se reunește frecvent și este responsabilă de revizuirea rezultatelor evaluării riscurilor, de aprobarea strategiilor recomandate de gestionare a riscurilor, de monitorizarea respectării politicii de gestionare a riscurilor financiare și de raportarea către consiliul de administrație.

28.1 Riscul de credit

Riscul de credit se referă la riscul ca o contra parte să nu își îndeplinească obligațiile contractuale, ceea ce duce la pierderi financiare pentru Societate. Riscul de credit al Entității rezultă din numerar și echivalente de numerar, creanțe comerciale și alte creanțe, precum și din instrumente financiare favorabile nederivate.

Conducerea Entității are politici de credit în vigoare pentru a monitoriza expunerea la riscul de credit în mod continuu. În conformitate cu politicile de credit, toți clienții care necesită credit pentru o anumită sumă sunt revizuiți și potențialii clienți de credit sunt analizați individual pentru bonitate înainte de a fi oferite condițiile și condițiile de plată și livrare ale Entității. Limitele de credit sunt stabilite pentru clienții eligibili, iar aceste limite sunt revizuite în mod regulat. Clienților care nu respectă standardele de bonitate ale Entității li se permite să tranzacționeze afaceri cu Entitatea numai pe baza plăților în avans.

Expunerea maximă la riscul de credit la data raportării a fost:

	pe 31 Decembrie 2022	pe 31 Decembrie 2021
Creanțe comerciale și alte creanțe	65,646,123	57,466,884
Numerar și echivalente de numerar	66,718,908	71,731,412
	132,365,031	129,198,296

(a) Pierderi din deprecierea creanțelor comerciale

Entitatea aplică abordarea simplificată IFRS 9 pentru măsurarea pierderilor de credit preconizate (ECL), care utilizează o indemnizație de pierdere preconizată pe viață pentru toate creanțele comerciale. Pentru a măsura pierderile din credite preconizate, creanțele comerciale au fost grupate pe baza zilelor restante (a se vedea nota 8). Ratele pierderilor preconizate se bazează pe profilurile de plată ale vânzărilor și pe pierderile istorice de credit corespunzătoare înregistrate. Ratele pierderilor istorice sunt ajustate pentru a reflecta informațiile actuale și anticipative privind factorii macroeconomici care afectează capacitatea clienților de a deconta creanțele. Pe baza pierderilor istorice înregistrate și a garanțiilor colaterale existente pentru toți clienții majori, Entitatea a concluzionat că ECL pentru portofoliul de creanțe comerciale este zero.

Entitatea deține drept garanție pentru creanțe comerciale garanții bancare din partea distribuitorilor săi în sumă de 79,750,000 MDL (2021: 93,500,000 MDL).

(b) Alte active financiare la cost amortizat

La 31 decembrie 2022 și 2021 alte active financiare la cost amortizat includ numerarul și echivalentele de numerar și alte creanțe. Entitatea se așteaptă ca suma totală să fie recuperată. Pierderea de depreciere identificată pentru numerar și echivalente de numerar și alte creanțe nu este semnificativă.

La 31 decembrie 2022, Entitatea are la dispoziție în băncile locale sub formă de depozite bancare scurte în sumă de 66,718,908 MDL (31 decembrie 2021: 71,731,412 MDL). Niciuna dintre aceste bănci nu are ratinguri de credit externe.

28.2 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Entitatea să nu își poată îndeplini obligațiile financiare până când acestea nu ajung la scadență.

Abordarea Entității în ceea ce privește gestionarea lichidităților este de a asigura, pe cât posibil, suficiența lichidității pentru a-și îndeplini obligațiile până la scadență, atât în condiții normale, cât și în condiții de criză, fără a suporta pierderi inacceptabile sau a risca să afecteze reputația Entității.

Tabelul de mai jos prezintă valorile fluxurilor de trezorerie contractuale neactualizate la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021:

	Mai puțin de 3 luni	3 până la 12 luni	Total
31 Decembrie 2022			
Datorii monetare			
Datorii comerciale (Nota 13)	89,712,620	51,999,548	141,712,168
Alte datorii curente	16,219,502	-	16,219,502
Total datorii monetare	105,932,122	51,507,932	157,931,670
31 Decembrie 2021			
Datorii monetare			
Datorii comerciale	77,334,282	10,507,932	87,842,213
Alte datorii curente	9,544,600	-	9,544,600
Total datorii monetare	86,878,882	10,507,932	97,386,814

28.3 Riscul de piață

Riscul de piață este riscul ca variațiile prețurilor pieței, cum ar fi cursurile de schimb valutar, ratele dobânzilor și prețurile acțiunilor, să afecteze veniturile entității sau valoarea participațiilor sale în instrumente financiare. Obiectivul gestionării riscului de piață este de a gestiona și controla expunerile la riscul de piață în parametri acceptabili, optimizând în același timp randamentele.

Expunerea la riscul valutar

Entitatea este expusă riscului valutar ca urmare a achizițiilor și împrumuturilor care sunt exprimate într-o altă monedă decât monedele funcționale respective. Monedele în care aceste tranzacții sunt exprimate în principal sunt EUR și USD.

Expunerile tranzacționale ale Entității generează câștiguri sau pierderi în valută care sunt recunoscute în situația profitului sau pierderii. Aceste expuneri includ activele și pasivele monetare ale entității care nu sunt exprimate în moneda funcțională a entității.

EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este menționat altfel)

Expunerile la riscul valutar ale Entității bazate pe sume teoretice la 31 decembrie 2022 au fost următoarele:
 Sume prezentate în echivalent MDL

	EUR	USD	RUB	GBP	MDL	Total
Active monetare						
Numerar și echivalente de numerar (Nota 9)	4,058,262	241,005	-	-	17,863,536	22,162,803
Fluxul de trezorerie desemnat (Nota 27)	44,556,105	-	-	-	-	44,556,105
Creanțe comerciale și alte creanțe (Nota 8)	-	1,006,587	-	-	64,639,536	65,646,123
Total active monetare	48,614,367	1,247,592	-	-	82,503,072	132,365,031
Datorii monetare						
Datorii comerciale (Nota 28.2)	66,859,044	32,380,904	40,005	13,916	42,418,299	141,712,168
Total datorii montare	66,859,044	32,380,904	40,005	13,916	42,418,299	141,712,168
Poziție Netă	(18,244,677)	(31,133,312)	(40,005)	(13,607)	40,084,773	(9,347,137)

Sumele în MDL sunt prezentate în scopul reconcilierii și nu expun Entitatea riscului valutar, deoarece aceasta este moneda funcțională a Entității.

EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
 PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2022
(Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este menționat altfel)

Expunerile la riscul valutar ale Entității bazate pe sume teoretice la 31 decembrie 2021 au fost următoarele:

Sume prezentate în echivalent MDL

	EUR	USD	RUB	GPB	MDL	Total
Active monetare						
Numerar și echivalente de numerar (Nota 9)	3,401,040	2,177,139	-	-	5,871,833	11,450,012
Fluxul de numerar desemnat (Nota 27)	60,281,400	-	-	-	-	60,281,400
Creație comerciale și alte creanțe (Nota 8)	238,571	-	-	-	57,228,313	57,466,884
Total active monetare	63,921,012	2,177,139	-	-	63,100,145	129,198,296
Datorii monetare						
Datorii comerciale (Nota 28.2)	29,778,670	16,469,022	2,771,967	13,607	38,808,947	87,842,213
Total datorii monetare	29,778,670	16,469,022	2,771,967	13,607	38,808,947	87,842,213
Poziție NETĂ	34,142,342	(14,291,883)	(2,771,967)	(13,607)	24,291,198	41,356,083

Sumele în MDL sunt prezentate în scopul reconcilierii și nu expun Entitatea riscului valutar, deoarece aceasta este moneda funcțională a Entității.

O creștere/ scădere cu 10% a cursurilor oficiale de schimb valutar de EUR, USD, RUB la data raportării ar fi crescut/ (redus) profitul cu 4,919,854 MDL (2021: 1,794,186 MDL). Această analiză presupune că toate celelalte variabile rămân constante.

Riscul ratei dobânzii

Ținând cont de faptul că Entitatea nu are împrumuturi pe termen lung la 31 decembrie 2022, aceasta nu este expusă unui risc semnificativ de rată a dobânzii.

O serie de politici contabile ale Entității, precum și notele la situațiile financiare necesită determinarea valorii juste atât pentru activele și datoriile financiare precum și pentru cele non-financiare. Valorile juste au fost determinate în scopuri de măsurare și/sau prezentare, bazate pe următoarele metode. Atunci când este cazul, sunt prezentate informații suplimentare cu privire la ipotezele făcute în determinarea valorilor juste în notele specifice pentru respectivul activ sau pasiv.

28.4 Gestionarea capitalului

Politica Entității este de a menține o bază puternică de capital pentru a-și păstra investitorii, creditorii, încrederea în piață și pentru a sprijini dezvoltarea viitoare a afacerii. Entitatea monitorizează rentabilitatea capitalului, pe care Entitatea o definește ca venit net din activitatea de exploatare în raport cu capitalul propriu total.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Profit din activitatea operațională	203,896,129	174,659,481
Total capital propriu	393,219,693	363,796,268
Rentabilitatea capitalului	52%	48%

28.5 Riscul de țară

Entitatea, datorită activității sale, depinde semnificativ de economia și piața financiară a Republicii Moldova. Republica Moldova are anumite caracteristici ale unei piețe în curs de dezvoltare, afectată și de criza financiară globală. Legislația fiscală, valutară și vamală a Republicii Moldova este supusă numeroaselor interpretări și schimbări frecvente.

Dezvoltarea economică viitoare a Republicii depinde în mare parte de eficacitatea măsurilor economice, financiare și monetare implementate de Guvern, în conformitate cu evoluțiile fiscale, juridice, de reglementare și politice.

Conducerea nu este în măsură să anticipeze nicio evoluție care ar putea avea un impact asupra acestei industrii și a economiei în general și, în consecință, ce efect ar putea avea asupra situației financiare viitoare a entității. Cu toate acestea, Conducerea consideră că a luat toate măsurile necesare pentru a sprijini sustenabilitatea și dezvoltarea activității entității în condițiile actuale.

28.6 Riscul aferent impozitării

Entitatea este angajată să asigure o administrare sustenabilă a riscului privind impozitarea prin construirea și menținerea unei funcții fiscale transparente, efective și eficiente în cadrul Entității. Entitatea respectă și aplică cu strictețe legislația fiscală în vigoare pentru toate categoriile de taxe și impozite. Intrând în vigoare de la 1 ianuarie 2012, implementarea IFRS a fost luată în considerare pentru revizuirea legislației fiscale prin introducerea de reguli specifice pentru tratarea ajustărilor rezultate la momentul implementării și ulterior. În acest context, a fost efectuată o analiză atentă în identificarea diferențelor în tratamentele contabile, având un impact fiscal, atât asupra impozitului curent cât și asupra impozitului amânat.

Se așteaptă că în viitor cadrul fiscal să fie subiect al unor modificări frecvente. Ținând cont de precedente, aceste aspecte ar putea fi aplicate retrospectiv. Obligațiile fiscale ale Entității sunt deschise inspecției fiscale pe o perioadă de patru ani.

28.7 Datorii contingente

În timpul desfășurării normale a activității, clienții depun reclamații împotriva Entității. Conducerea Entității contestă aceste pretenții, estimând că Entitatea nu va suporta pierderi semnificative ca urmare a acestora.

La data de 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021, Entitatea nu a fost implicată în litigii semnificative care să ducă la datorii contingente.

29 EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu au fost înregistrate evenimente ulterioare datei de aprobare a acestor situații financiare.

Aceste situații financiare au fost aprobate pentru emitere și semnate de către Consiliul de Administrație la 29 mai 2023 și semnate în numele acestuia de către:

Alphan Akpece
Director General



Artur Virtosu
Director Financiar