



EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY SA

**SITUAȚIILE FINANCIARE PENTRU
PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ
LA 31 DECEMBRIE 2021**

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

CUPRINS

| | |
|--|-------|
| RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT | 1 – 3 |
| SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE | 4 |
| SITUAȚIA DE PROFIT ȘI PIERDERI ȘI ALTE 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 | 25 |
| 4 ESTIMĂRI ȘI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE | 28 |
| 5 IMOBILIZĂRI CORPORALE | 31 |
| 6 IMOBILIZARI NECORPORALE | 35 |
| 7 STOCURI | 35 |
| 8 CREANTE COMERCIALE | 36 |
| 9 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR | 36 |
| 10 ALTE CREANȚE | 36 |
| 11 ALTE ACTIVE PE TERMEN SCURT | 37 |
| 12 CAPITALUL SOCIAL | 37 |
| 13 DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII | 37 |
| 14 ALTE DATORII CURENTE | 38 |
| 15 ACTIVE ȘI DATORII FISCALE | 38 |
| 16 VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENȚII | 39 |
| 17 COSTUL VÂNZĂRILOR | 40 |
| 18 CHELTUIELI DISTRIBUIRE | 40 |
| 19 CHELTUIELI ADMINISTRATIVE | 40 |
| 20 ALTE VENITURI ȘI CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE | 41 |
| 21 REZULTAT DIN ACTIVITATEA FINANCIARĂ | 41 |
| 22 ALTE CĂȘTIGURI ȘI PIERDERI | 41 |
| 23 CHELTUIELI PRIVIND BENEFICIILE ANGAJAȚILOR | 41 |
| 24 CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE VENIT | 42 |
| 25 PROFIT PE ACȚIUNE DE BAZĂ | 42 |
| 26 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE | 43 |
| 27 ACTIVITĂȚI DE HEDGING ȘI CONTABILITATEA OPERAȚIUNILOR DE ACOPERIRE A RISCULUI | 44 |
| 28 GESTIONAREA RISCURILOR DE CAPITAL | 46 |
| 29 EVENIMENTE ULTERIOARE | 51 |

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
Efes Vitanta Moldova Brewery S.A.

Opinie

- Am auditat situațiile financiare ale Societății Efes Vitanta Moldova Brewery S.A. („Societatea”), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2021 și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
- Situațiile financiare la 31 decembrie 2021 se identifică astfel:
 - Activ net / Total capitaluri proprii: 363,796,267 MDL
 - Profitul net al exercițiului financiar: 145,583,186 MDL
- În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2021, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Baza pentru opinie

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

Aspectele cheie de audit

- Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. Considerăm că aspectele descrise mai jos reprezintă aspectele cheie de audit care trebuie comunicate în raportul nostru.

| Aspectele cheie de audit | Cum au fost adresate aspectele cheie de audit |
|--|---|
| Valoarea totală a reducerilor comerciale acordate clienților în cursul exercițiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021 este de 178,634 mii MDL. Datorită semnificației valorii, a naturii diferite a reducerilor respective, inclusiv calcularea retrospectivă, noi am identificat completitudinea acestora ca fiind aspect cheie de audit. | <p>Noi am evaluat procedurile de control implementate care se referă la calcularea, aprobarea și înregistrarea reducerilor comerciale în cursul exercițiului financiar.</p> <p>Noi am revizuit, în bază de sondaj, contractele cu clienții, pentru a evalua acuratețea informațiilor puse la dispoziție nouă de către Societate și folosite în calculele reducerilor comerciale. Noi am recalculat valoarea reducerilor comerciale, pe un eșantion de clienți, și am verificat estimările inclusiv ratele și realizarea volumelor de vânzări.</p> <p>De asemenea, pentru un eșantion de clienți, am confirmat soldurile de închidere și am evaluat impactul notelor de credit facturate clienților ulterior datei de raportare.</p> |

Deloitte

Evidențierea unor aspecte

6. Atragem atenția asupra notei 29 "Evenimente Ulterioare" la situațiile financiare, care descrie faptul că Societatea este direct afectată și poate fi afectată indirect de operațiunile militare în desfășurare din Ucraina, inclusiv de sancțiunile aferente vizate împotriva Federației Ruse. La data prezentului raport, conducerea nu poate estima în mod fiabil efectele asupra perspectivelor financiare ale Companiei și nu poate exclude cu certitudine potențialele consecințe negative asupra bilanțului de aprovizionare și cifrei de afaceri ale Societății. Managementul Societății consideră că ia toate măsurile necesare pentru a sprijini sustenabilitatea afacerii Societății în circumstanțele actuale și că raționamentele luate în aceste situații financiare rămân adecvate. Opinia noastră nu prezintă rezerve în legătură cu acest aspect.

Alte informații – Raportul conducerii

7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul Conducerii, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea și nici declarația nefinanciară, aceasta fiind prezentată într-un raport separat.

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

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

În ceea ce privește Raportul conducerii, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Legea Nr. 287 din 15.12.2017 (Legea 287/2017) cu modificările ulterioare. În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul conducerii pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul conducerii a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Legea 287/2017 cu modificările ulterioare.

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

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

8. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
9. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
10. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

11. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare
12. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, 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 Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Societății 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 Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
13. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Lilia Colin, Auditor licențiat



Înregistrată la Ministerul de Finanțe al R. Moldova
cu certificatul nr. AG 000036 / 15.01.2016

In numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Înregistrată la Ministerul de Finanțe al R. Moldova
cu Licența nr. A MMII / 055099 / 11.05.2022

Bd. Stefan cel Mare, nr. 65 Oficiu 600, MD-2001
Chișinău, Moldova
12 mai 2022

EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este stabilit altfel)

| | Notă | 31 Decembrie 2021 | 31 Decembrie 2020 |
|---|------|--------------------|--------------------|
| Active | | | |
| Imobilizări corporale | 5 | 278,588,333 | 258,334,431 |
| Imobilizări necorporale | 6 | 2,202,711 | 2,087,892 |
| Active amânate privind impozitul pe venit | 15 | 275,472 | - |
| Avansuri acordate pe termen lung | | 858,402 | - |
| Total active imobilizate | | 281,924,918 | 260,422,323 |
| Stocuri | | | |
| Stocuri | 7 | 68,972,048 | 56,069,788 |
| Creanțe comerciale și alte creanțe | 8 | 57,466,884 | 56,817,784 |
| Creanțe privind impozitul pe venit | 10 | - | 1,087,753 |
| Numerar și echivalente de numerar | 9 | 71,731,412 | 102,997,675 |
| Alte active pe termen scurt | 11 | 10,196,177 | 11,072,633 |
| Total active circulante | | 208,366,521 | 228,045,633 |
| TOTAL ACTIVE | | 490,291,439 | 488,467,956 |
| Capital propriu | | | |
| Capital social | 12 | 39,998,073 | 39,998,073 |
| Capital suplimentar | | 554,331 | 554,331 |
| Rezerve | | 58,460,003 | 58,472,807 |
| Profit nerepartizat | | 265,280,961 | 288,869,439 |
| Alte componente ale capitalului propriu | | (497,101) | 2,008,037 |
| Total capital propriu | | 363,796,267 | 389,902,687 |
| Datorii pe termen lung | | | |
| Datorii privind impozitul pe venit amânat | 15 | - | 3,231,246 |
| Total datorii pe termen lung | | - | 3,231,246 |
| Datorii curente | | | |
| Datorii comerciale și alte datorii | 13 | 89,575,574 | 67,567,317 |
| Datorii privind impozitul curent | | 5,754,614 | - |
| Alte datorii curente | 14 | 31,164,984 | 27,766,706 |
| Total datorii curente | | 126,495,172 | 95,334,023 |
| TOTAL CAPITAL PROPRIU ȘI DATORII | | 490,291,439 | 488,467,956 |

Aceste situații financiare au fost aprobate pentru emitere și semnate de către Consiliul de Administrație la 12 mai 2022 și semnate în numele acesteia de către:

Alphan Akpepe
 Director General



Artur Vîrtosu
 Director Financiar

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare

EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.
SITUAȚIA DE PROFIT ȘI PIERDERI ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este stabilit altfel)

| | Notă | 2021 | 2020 |
|---|------|--------------------|--------------------|
| SECȚIUNEA „PROFIT ȘI PIERDERE” | | | |
| Venituri din vânzări | 16 | 771,926,656 | 657,519,473 |
| Costul vânzărilor | 17 | (345,494,944) | (290,089,794) |
| Profitul brut | | 426,431,712 | 367,429,679 |
| Cheltuieli de distribuire | 18 | (173,962,282) | (152,801,445) |
| Cheltuieli administrative | 19 | (80,086,673) | (70,633,018) |
| Alte cheltuieli operaționale | 20 | 2,276,724 | (808,960) |
| Rezultatul din activitatea operațională | | 174,659,481 | 143,186,256 |
| Rezultatul din activitatea financiară | 21 | 1,768,306 | 1,278,264 |
| Alte câștiguri și pierderi | 22 | (11,859,952) | (16,075,912) |
| Profit până la impozitare | | 164,567,835 | 128,388,608 |
| Cheltuieli privind impozitul pe venit | 24 | (18,984,649) | (16,406,881) |
| PROFITUL NET ALE PERIOADEI DE GESTIUNE | | 145,583,186 | 111,981,727 |
| Profit atribuibil: | | | |
| Proprietarilor entității-mamă | | 141,023,521 | 108,474,459 |
| Intereselor care nu controlează | | 4,559,665 | 3,507,268 |
| <i>Profit net pe acțiune de bază</i> | 25 | 90.96 | 69.99 |
| 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 numerar din activități de acoperire a riscului valutar | 27 | (2,236,730) | 1,792,890 |
| Efectul impozitului pe profit referitor la componentele altor elemente ale rezultatului global | 15 | (268,408) | 215,147 |
| ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL, net | | (2,505,138) | 2,008,037 |
| TOTAL REZULTAT GLOBAL | | 143,078,048 | 113,989,764 |

Aceste situații financiare au fost aprobate pentru emitere și semnate de către Consiliul de Administrație la 12 mai 2022 și semnate în numele acestuia de către:

Alphan Akpeç
Director General



Artur Virtosu
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 2021
(Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este stabilit altfel)

| | Notă | 2021 | 2020 |
|--|-----------|---------------------------|-------------------------|
| FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA OPERAȚIONALĂ | | | |
| Profitul net înainte de impozitare | | 164,567,835 | 128,388,608 |
| <i>Ajustări pentru:</i> | | | |
| Deprecierea și amortizarea (Venituri)/ pierderi din diferențele de cursuri valutare | 5,6 22 | 64,484,636 (1,499,573) | 67,361,013 2,303,819 |
| Casarea imobilizărilor corporale și a altor active | | 9,340,260 | 3,685,786 |
| Provizionul pentru plata concediilor | | 554,510 | (187,358) |
| Venituri din dobânzi | 21 | (2,131,937) | (1,617,723) |
| Venituri din vânzarea imobilizărilor corporale și necorporale | 22 | 10,360,379 | 13,772,093 |
| Modificări ale capitalului circulant | | | |
| Micșorarea/(majorarea) stocurilor | | (12,902,260) | 275,298 |
| Micșorarea/(majorarea) creanțelor comerciale și altor creanțe | | (685,714) | 12,202,470 |
| Micșorarea/(majorarea) altor active pe termen scurt | | 876,456 | (6,444,340) |
| Majorarea/ (micșorarea) datoriilor comerciale și altor datorii | | 25,346,187 | (2,634,949) |
| Majorarea/ (micșorarea) altor datorii curente | | 2,717,499 | 3,885,138 |
| Fluxul generat din activități operaționale | | 261,028,278 | 220,989,855 |
| Dobânzi încasate | | 2,131,937 | 1,617,723 |
| Impozit pe venit plătit | | (15,887,123) | (16,799,694) |
| Numerar net din activitatea operațională | | 247,273,091 | 205,807,884 |
| FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII | | | |
| Achiziții de imobilizări corporale și necorporale | 5,6 | (119,810,729) | (83,502,102) |
| Încasări din vânzarea imobilizărilor corporale | | 15,256,732 | 14,356,441 |
| Încasări (plasare) de numerar din depozite bancare cu scadență mai mare de trei luni de la data bilanțului | | - | - |
| Numerar net din activități de investiții | | (104,553,997) | (69,145,661) |

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 2021
(Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este stabilit altfel)

| | Notă | 2021 | 2020 |
|---|------|----------------------|----------------------|
| FLUXUL DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE FINANCIARĂ | | | |
| Dividende plătite | 12 | (169,184,468) | (110,854,490) |
| Fluxul net de numerar din activitatea financiară | | (169,184,468) | (110,854,490) |
| FLUXUL NET DE NUMERAR TOTAL | | | |
| Efectele variației cursurilor de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar | | (4,800,889) | (373,460) |
| Numerar și echivalente de numerar la 1 Ianuarie | | 102,997,675 | 77,563,402 |
| Numerar și echivalente de numerar la 31 Decembrie | | 71,731,412 | 102,997,675 |

Aceste situații financiare au fost aprobate pentru emitere și semnate de către Consiliul de Administrație la 12 mai 2022 și semnate în numele acesteia de către:

Alphan Akpeçe
 Director General




Artur Virtosu
 Director Financiar



Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare

EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.
 SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este stabilit altfel)

| | Capital Social | Capital Suplimentar | Alte Rezerve | Profit nerepartizat | Alte componente ale capitalului | Total Capital propriu |
|--|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------------------|-----------------------|
| Sold la 1 ianuarie 2020 | 39,998,073 | 554,331 | 58,472,807 | 287,742,202 | - | 386,767,413 |
| Profitul net al anului | - | - | - | 111,981,727 | - | 111,981,727 |
| Alte elemente ale rezultatului global | - | - | - | - | 2,008,037 | 2,008,037 |
| Rezultatul global total aferent anului | - | - | - | 111,981,727 | 2,008,037 | 113,989,764 |
| Dividende declarate și plătite | - | - | - | (110,854,490) | - | (110,854,490) |
| Sold la 31 Decembrie 2020 | 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 | - | - | - | - | (2,505,138) | (2,505,138) |
| Scăderi din reevaluarea imobilizărilor corporale | - | - | (12,804) | 12,804 | - | - |
| Rezultatul global total aferent anului | - | - | (12,804) | 145,595,990 | (2,505,138) | 143,078,048 |
| Dividende declarate și plătite | - | - | - | (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 |

Aceste situații financiare au fost aprobate pentru emitere și semnate de către Consiliul de Administrație la 12 mai 2022 și semnate în numele acesteia de către:



Alphan Akpece

Alphan Akpece
 Director General

Artur Vîrtosu

Artur Vîrtosu
 Director Financiar

Toate datele fac parte integrantă din aceste situații financiare

1 INFORMAȚII CORPORATIVE

ÎM Efes Vitanta Moldova Brewery SA („Entitatea”, „EFES Moldova” sau „Societatea”), o Societate-subsidiară a Efes Breweries International NV (“Grupul”), este localizată în Republica Moldova, Chișinău, str. Uzinelor, 167 și este cotate prin Sistemul Multilateral de Tranzacționare (M.T.F.) al Bursei de Valori a Moldovei.

Activitatea de bază a Societății este fabricarea, îmbutelierea și realizarea berii sub o serie de mărci comerciale, cum ar fi Chișinău, Efes Pilsener, Belyi Medved și Jigulevskoe Bocikovoie în ambalaje din sticlă, metal, plastic și butoaie și realizarea mărcilor de bere importate, cum ar fi: Bavaria, Staryi Melnik, Pilsner Urquell, Grolsch. Începând cu anul 2013, Societatea produce bere pentru următoarele branduri licențiate precum V. Kozel și Timisoreana. În aprilie 2017, Societatea 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, Societatea a devenit importatorul oficial pentru mărcile internaționale Super Premium: Corona, Franziskaner, Hoegaarden și Leffe. În 2020 Societatea 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.

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

Societatea 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 Societate 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 Societății 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 Societății coincide cu anul calendaristic.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.1. Baza de prezentare (continuare)

Impactul COVID-19

La 11 martie 2020, Organizația Mondială a Sănătății a înștiințat despre un nou virus numit coronavirus ("COVID-19") ca pandemie globală. Guvernele din întreaga lume au recomandat sau au mandatat acțiuni de încetinire a transmiterii virusului care includea ordine de lock-down, carantină, închiderea restaurantelor și barurilor și restricții semnificative privind călătoriile, precum și restricții de muncă care interziceau multor angajați să meargă la muncă. Incertitudinea cu privire la efectele economice ale pandemiei a afectat în mod semnificativ nu numai rezultatele noastre operaționale, ci și economia globală. Amploarea și natura acțiunilor Guvernului Republicii Moldova au variat pe parcursul anului 2021, pe baza amplitudinii și gravității actuale a pandemiei COVID-19 în țară și regiuni izolate.

Societatea colaborează cu clienții și distribuitorii săi cheie pentru a reacționa la modificările cererii consumatorilor asociate pandemiei COVID-19. Efectele COVID-19 asupra comportamentului consumatorilor au afectat favorabil rezultatele operaționale cu o creștere a profitului brut în 2021, cu 20 mil. MDL față de rezultatele din 2020. Impactul COVID-19 asupra segmentului de consumatori al Societății în perioada respectivă a dus la o creștere semnificativă a consumului la domiciliu.

Pe măsură ce pandemia de COVID-19 progresează, Societatea se așteaptă ca cel mai mare factor care are impact asupra rezultatelor din 2022 să se concentreze asupra schimbării modelului cererii clienților, cu un echilibru relativ între cererea de băuturi la domiciliu față de cea din zona resort și hotelieră. Ritmul și forma redresării consecințelor COVID-19, precum și impactul și amploarea potențialelor valuri de intensificare a pandemiei nu sunt cunoscute în prezent.

Lichiditatea Societate și impactul COVID-19

Societatea se bazează pe fluxurile sale de numerar generate din activitatea de bază pentru a satisface cerințele de numerar ale activității sale. Principalele cerințe de numerar ale activității sale sunt legate de achiziția sezonieră a stocurilor de materii prime, compensațiile sub formă de plăți salariale plătite angajaților, plățile către furnizori în cursul normal al activității, investiții în mijloace fixe și plățile către Bugetul de stat al Republicii Moldova pentru taxe și impozite, cum ar fi impozitul pe venit, taxa pe valoarea adăugată și altele. Pandemia COVID-19 a dus la o ușoară scădere a vânzărilor nete în primul și al doilea trimestrul al anului 2021, și la o creștere bruscă a vânzărilor în trimestrele III și IV ale anului 2021. Conducerea Societății a luat mai multe măsuri de optimizare a costurilor pentru a atenua scăderea preconizată a vânzărilor. Acțiunile întreprinse de conducere în acest sens au avut ca rezultat un impact pozitiv atât asupra marjei brute, cât și asupra profitului global pentru anul respectiv. Societatea este axată pe păstrarea lichidității sale și gestionarea fluxului său de numerar în aceste condiții fără precedent. Societatea a luat măsuri preventive pentru a-și spori capacitatea de a-și satisface nevoile de lichiditate pe termen scurt, inclusiv, dar fără a se limita la, obținerea de reduceri de la furnizori, negocierea unor condiții de plată mai bune cu furnizorii și clienții, reducerea cheltuielilor aferente promovării și de marketing și a altor cheltuieli discreționare și amânarea investițiilor majore în Mijloace fixe și alte proiecte investiționale.

La 31 decembrie 2021, Societatea are numerar și echivalente de numerar de 71,7 mil. MDL. Societatea consideră că are fluxuri de numerar suficiente pentru a satisface cerințele de numerar ale afacerii sale.

2.2. Clasificarea termen scurt versus termen lung

Societatea 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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.2. Clasificarea termen scurt versus termen lung (continuare)

- 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 actuală 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.

Societatea 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 Societății sunt prezentate în MDL, care este, de asemenea, moneda funcțională a Societății.

(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 2021 și 2020 au fost după cum urmează:

| | 2021 | | 2020 | |
|----------------------|---------|---------|---------|---------|
| | Usd | Eur | Usd | Eur |
| Rata la 31 decembrie | 17.7452 | 20.0938 | 17.2146 | 21.1266 |
| Rata medie | 17.6816 | 20.9255 | 17.3201 | 19.7436 |

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, Societatea le depreciază separat pe baza duratei de viață utilă specifică (componente majore). De asemenea, atunci când se efectuează o inspecție generală, costul acesteia 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 Societate 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.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.4. Imobilizări corporale (continuare)

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 venituri/ (cheltuieli) operaționale 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 nu se stabilește. 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 Societate, 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 unu până la cinci 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 profit sau pierdere.

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.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.6. Stocuri (continuare)

Costurile rezultate din pierderi de materiale, manoperă sau alte costuri de producție suportate peste normele tehnologice de producere, costurile de deponate 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 din activitatea operațională” 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 numerar 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 Societatea a aplicat oportunitatea practică, Societatea 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 Societatea 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 Societății pentru gestionarea activelor financiare se referă la modul în care își gestionează activele financiare pentru a genera fluxuri de numerar. 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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.7 Instrumente financiare (continuare)

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 Societății 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 2021 și în cursul anilor de raportare 2021 și 2020, Societatea nu dispunea de instrumente financiare clasificate în această categorie.

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

La recunoașterea inițială, Societatea 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 Societatea 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 deprecierei.

La 31 decembrie 2021 și în cursul anilor de raportare 2020 și 2021, Societatea 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 2021 și în cursul anilor de raportare 2020 și 2021, Societatea nu dispunea de instrumente financiare clasificate în această categorie.

(iii) Derecunoașterea

Societatea 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 Societatea 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 proprietate. 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, Societatea continuă să recunoască activul transferat în măsura implicării sale continue. În acest caz, Societatea recunoaște, de asemenea, o răspundere asociată. Activul transferat și pasivul asociat sunt evaluate pe o bază care reflectă drepturile și obligațiile pe care Societatea le-a păstrat.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.7 Instrumente financiare (continuare)

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 Societatea 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)

Societatea 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.

Societatea 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 societatea 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, Societatea aplică o abordare simplificată în calcularea ECL-urilor. Prin urmare, Societatea nu urmărește modificările riscului de credit, ci recunoaște o indemnizație de pierdere bazată pe ECL-urile pe viață la fiecare dată de raportare. Societatea 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

Societatea 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, Societatea 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 Societatea să primească integral sumele contractuale restante înainte de a lua în considerare orice îmbunătățiri ale creditului 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 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.7 Instrumente financiare (continuare)

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 Societății 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 2021 și în cursul anilor de raportare 2020 și 2021, Societatea 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 Societate. 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 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.7 Instrumente financiare (continuare)

2.7.3 Instrumente financiare derivate și contabilitate de acoperire împotriva riscurilor

(i) Recunoașterea inițială și măsurarea ulterioară

Societatea 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, Societatea 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, Societatea 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 Societatea 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.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.7 Instrumente financiare (continuare)

Relațiile de acoperire împotriva riscurilor care îndeplinesc criteriile de eficacitate pentru contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor și care sunt aplicate de Societate 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 2020 și 2021, Societatea nu a efectuat nicio tranzacție de acoperire a valorii juste împotriva riscurilor.

Acoperiri ale fluxului de numerar

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 numerar, 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.

Societatea 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.

Societatea 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 numerar acoperit are loc, orice sumă rămasă în OCI acumulată trebuie contabilizată în funcție de natura tranzacției subiacente, astfel este descrisă mai sus.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.7 Instrumente financiare (continuare)

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 2020 și 2021, Societatea nu a intrat în nicio acoperire a tranzacțiilor cu investiții nete.

2.8. Deprecierea activelor nefinanciare

Societatea evaluează, la fiecare dată de raportare, dacă există indicații pentru deprecierea activului. În cazul în care există astfel de indicii, sau când este necesară testarea anuală a deprecierei pentru un activ, Societatea 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 numerar 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.

Societatea 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 numerar 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 o astfel de indicație, Societatea 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 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 în numerar

Distribuirea dividendelor către acționarii Societății 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 distribuție 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 rezultatului global.

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

Obligația Entității în ceea ce privește beneficiile pe termen lung ale angajaților este valoarea beneficiilor viitoare pe care anumiți angajați au obținut-o în schimbul serviciului lor în perioada anterioară, pentru că beneficiul este redus pentru a determina valoarea sa actuală. Rata de actualizare este rata dobânzii la contul curent câștigat de Societate. Orice câștiguri sau pierderi sunt recunoscute în situația profitului sau pierderii în perioada în care acestea apar.

2.13. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea 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 numerar 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 Societatea 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.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.13. Provizioane (continuare)

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

Societatea 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) Societatea ca locatar

Societatea 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. Societatea recunoaște datoriile privind leasingul pentru a efectua plăți de leasing și active de drept de utilizare reprezentând dreptul de utilizare a activelor-suport.

Activ aferent dreptului de utilizare

Societatea 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 deprecierei.

Datorii aferente contractelor de leasing

La data începerii derulării leasing-ului, Societatea 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 Societate și plățile de penalități pentru încetarea contractului de leasing, în cazul în care aceste penalități sunt prevăzute în contractul de leasing și Societatea estimează că cel mai probabil va exercita această opțiune.

În cursul anilor 2020 și 2021, Societatea nu a încheiat niciun contract de leasing în calitate de locatar, cu excepția contractelor de leasing pe termen scurt.

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

Societatea 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 2020 și 2021, Societatea nu a încheiat niciun contract de închiriere în calitate de locatar, cu excepția contractelor de leasing pe termen scurt.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.14. Leasing (continuare)

(ii) Societatea ca locator

Contractele de leasing în care Societatea 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.

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 Societate, la valoarea prețului tranzacției ce este alocate acelei obligații de executare.

Societatea 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.

Societatea 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 Societății, 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, Societatea 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 rabatului 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 societății.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.15. Venituri din contracte cu clienții (continuare)

Politica Societății este de a vinde produsele și mărfurile sale clientului cu drept de retur în termen de până la 14 zile, în cazul în care returnarea este solicitată din cauza unei calități proaste a producției vândute. Societatea a concluzionat că nu au existat returnări semnificative de bunuri din cauza calității proaste în trecut, prin urmare, Societatea nu a evaluat un provizion de rambursare a răspunderii și un drept de returnare a bunurilor în conturile sale. Valabilitatea acestor ipoteze și valoarea estimată a retururilor sunt reevaluate la fiecare dată de raportare.

Solduri contractuale

Creanțe comerciale

O creanță este recunoscută în cazul în care clientului i se 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 venituri

Alte venituri constituie câștiguri din vânzarea activelor după plata impozitelor; veniturile din dobânzi aferente depozitelor și altele. Aceste diferite surse de 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

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.17 Impozite (continuare)

Creanțele privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru toate diferențele temporare deductibile, reportarea creditelor fiscale neutilizate și orice pierderi fiscale neutilizate. Creanțele 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 creanțe sau datorii într-o tranzacție care nu este o combinare 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, creanțele 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 creanțelor 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 creanței privind impozitul amânat. Creanțele 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 permită 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 cheltuieți, 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 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 Societății 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 doua segmente de raportare.

Pe parcursul anului, Societatea a avut atât vânzări locale, cât și exporturi (România, Ucraina și alte țări). Structura vânzărilor în 2021 și 2020 a fost următoarea:

| | 2021 | | 2020 | |
|----------------------|--------|--------|--------|--------|
| | Export | Locale | Export | Locale |
| Venituri din vânzări | 1.69% | 98.31% | 1.52% | 98.48% |
| Costul vânzărilor | 2.65% | 97.35% | 2.70% | 97.3% |

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:

- **Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”, IFRS 7 „Instrumente financiare: informații de prezentat”, IFRS 4 „Contracte de asigurare” și IFRS 16 „Contracte de leasing”** – Reforma indicelui de referință a ratei dobânzii – Faza a doua (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021. Reforma indicelui de referință a ratei dobânzii – Faza a doua, emise de IASB în 27 august 2020. Schimbările se referă la modificări privind activele financiare, datoriile financiare și datoriile de leasing, anumite cerințe privind contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor, precum și cerințe privind prezentările de informații care aplică IFRS 7 pentru a însoți amendamentele cu privire la modificări și contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor:
 - a) **Modificări privind activele financiare, datoriile financiare și datoriile de leasing** - IASB introduce un avantaj practic pentru modificările pe care le implică reforma (modificări care vin ca o consecință directă a reformei IBOR și operate pe o bază echivalentă din punct de vedere economic). Aceste modificări sunt contabilizate prin actualizarea ratei dobânzii efective. Toate celelalte modificări sunt contabile aplicând cerințele actuale ale IFRS. Un avantaj practic similar este propus pentru contabilitatea locatarului care aplică IFRS 16.
 - b) **Cerințe privind contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor** – conform amendamentelor, contabilitatea de acoperire nu este întreruptă doar ca urmare a reformei IBOR. Relațiile de acoperire împotriva riscurilor (și documentația aferentă) trebuie modificate pentru a reflecta schimbările la elementul acoperit, instrumentul de acoperire și riscul acoperit. Relațiile modificate de acoperire împotriva riscurilor trebuie să îndeplinească toate criteriile de calificare pentru aplicarea contabilității de acoperire, inclusiv cerințele de eficiență.
 - c) **Prezentările de informații** – pentru ca utilizatorii să înțeleagă natura și anvergura riscurilor care decurg din reforma IBOR la care este expusă entitatea, modul în care entitatea gestionează astfel de riscuri, progresul entității în trecerea de la indicii IBOR la alte rate de referință, precum și modul în care entitatea gestionează această trecere, amendamentele prevăd că entitatea trebuie să prezinte informații cu privire la:

3 STANDARDE ȘI INTERPRETĂRI NOI SAU REVIZUITE (CONTINUARE)

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

- modul în care este gestionată trecerea de la indicii de referință bazați pe rata dobânzii la alte rate de referință, progresul înregistrat la data raportării și riscurile care decurg din tranziție;
- informațiile cantitative privind activele financiare nederivate, datoriile financiare nederivate și instrumentele derivate care continuă să folosească indicii de referință ai ratei dobânzii care fac obiectul reformei, împărțite în funcție de indicii de referință semnificativi ai ratei dobânzii;
- în măsura în care reforma IBOR a determinat schimbări în strategia de gestionare a riscurilor implementată de entitate, o descriere a acestor schimbări și modul în care entitatea gestionează aceste riscuri.

d) IASB a amendat de asemenea IFRS 4 în sensul că asigurătorii care aplică scutirea temporară de la IFRS 9 să aplice amendamentele în contabilitate pentru modificările impuse direct de reforma IBOR.

- **Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing”** – Concesii la chirii ca urmare a Covid-19 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 iunie 2020. Aplicarea anticipată este permisă. Concesii la chirii ca urmare a Covid-19, emise de IASB în 28 mai 2020.

Amendamentele scutesc locatarii de la a lua în considerare fiecare contract de leasing atunci când stabilesc dacă concesiile la chirii care apar ca efect direct al pandemiei de covid-19 constituie modificări de leasing și permit locatarilor să contabilizeze astfel de concesiuni la chirie ca și cum nu ar constitui modificări de leasing. Se aplică concesiilor la chirii ca urmare a covid-19 care reduc plățile de leasing datorate la sau înainte de 30 iunie 2021.

- **Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare”** – Prolungirea scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 (data expirării scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 a fost prelungită pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023). Prolungirea scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9, emise de IASB în 25 iunie 2020. Amendamentele modifică data fixă de expirare a scutirii temporare din IFRS 4 Contracte de asigurare de la aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare, astfel încât entitățile să aplice IFRS 9 pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023.

Adoptarea acestor modificări ale standardelor existente nu a condus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Societății.

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

La data autorizării acestor situații financiare, erau în discuție următoarele standarde noi și modificări ale standardelor existente, dar care nu erau încă în vigoare:

- **IFRS 17 „Contracte de asigurare”** inclusiv amendamente la IFRS 17 emise în data de 25 iunie 2020 și amendamente la IFRS 17 „Aplicarea inițială a IFRS 17 și IFRS 9” emise în data de 9 decembrie 2021 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023), emis de IASB în 18 mai 2017. Noul standard prevede că obligațiile de asigurare trebuie să fie evaluate la o valoare actuală de realizare și oferă o abordare de evaluare și prezentare mai uniformă pentru toate contractele de asigurare. Aceste cerințe au rolul de a obține o contabilizare a contractelor de asigurare consecventă, bazată pe principii. IFRS 17 prevalează asupra IFRS 4 „Contracte de asigurare” și a interpretărilor aferente când este aplicat. Amendamentele la IFRS 17 „Contracte de asigurare” emise de IASB în 25 iunie 2020 amână data aplicării inițiale a IFRS 17 cu doi ani pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023. În plus, amendamentele emise în data de 25 iunie 2020 introduc simplificări și clarificări la anumite cerințe din standard și prevăd facilități suplimentare la aplicarea inițială a IFRS 17.

3 STANDARDE ȘI INTERPRETĂRI NOI SAU REVIZUITE (CONTINUARE)

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

- **Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi”** – Definiția cadrului conceptual cu amendamente la IFRS 3 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022). Referințe la Cadrul Conceptual cu amendamente la IFRS 3, emise de IASB în 14 mai 2020. Amendamentele: (a) actualizează IFRS 3 astfel încât să facă referire la Cadrul Conceptual din 2018 în loc de Cadrul din 1989; (b) adaugă o cerință suplimentară la IFRS 3 conform căreia, pentru tranzacții și alte evenimente care fac obiectul IAS 37 sau IFRIC 21, un dobânditor va aplica IAS 37 sau IFRIC 21 (și nu Cadrul Conceptual) pentru a identifica datoriile pe care și le-a asumat într-o combinație de întreprinderi; și (c) adaugă o mențiune explicită la IFRS 3 conform căreia un dobânditor nu va recunoaște activele contingente dobândite într-o combinație de întreprinderi.
- **Amendamente la IFRS 10 „Situatii financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”**- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență), emise de IASB în 11 septembrie 2014 (în 17 decembrie 2015, IASB a amânat data intrării în vigoare pe termen nedefinit). Amendamentele soluționează contradicția dintre cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică faptul că într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau asocierie în participație, câștigurile sau pierderile sunt recunoscute atunci când activele vândute sau aduse drept contribuție reprezintă o întreprindere.
- **Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing”** – Concesii la chirii ca urmare a Covid-19 după data de 30 iunie 2021. Concesii la chirii ca urmare a Covid-19 după 30 iunie 2021 emise de IASB în 31 martie 2021. Amendamentele prelungesc cu un an perioada de aplicare a avantajului practic din IFRS 16. Înlesnirea a fost prelungită cu un an pentru a acoperi concesiile la chirii care reduc doar plățile de leasing datorate la sau înainte de 30 iunie 2022.
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** – Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023), emise de IASB în 23 ianuarie 2020. Amendamentele oferă o abordare mai generală la clasificarea datoriilor prevăzută de IAS 1 plecând de la acordurile contractuale existente la data raportării. Amendamentele la IAS 1 emise de IASB în 15 iulie 2020 amână data intrării în vigoare cu un an pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023.
- **Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”** – Definiția estimărilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023), emise de IASB în 12 februarie 2021. Amendamentele se concentrează pe estimările contabile și oferă îndrumări despre distincția dintre politici contabile și estimări contabile.
- **Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit”** – Impozit amânat aferent creanțelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023), emise de IASB în 6 mai 2021. Conform amendamentelor, scutirea de la recunoașterea inițială nu se aplică tranzacțiilor în care apar diferențe temporare atât deductibile, cât și impozabile la recunoașterea inițială, care duc la recunoașterea de creanțe și datorii cu impozitul amânat egale.
- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale”** – Încasări înainte de utilizarea preconizată (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022), emise de IASB în 14 mai 2020. Amendamentele interzic deducerea din costul unui element de imobilizare corporală o oricăror încasări obținute din vânzarea de elemente produse în timpul aducerii activului respectiv în locul și în starea necesare pentru a putea fi operat conform planificării conducerii. În schimb, entitatea recunoaște încasările din vânzarea acestor elemente, și costul cu producerea acestor elemente în contul de profit și pierdere.

3 STANDARDE ȘI INTERPRETĂRI NOI SAU REVIZUITE (CONTINUARE)

3.3 Noi standarde și modificări ale standardelor existente în cauză care nu au fost încă adoptate (continuare)

- **Amendamente la IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente”** - Contracte oneroase — Costul cu executarea contractului (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022), emise de IASB în 14 mai 2020. Conform amendamentelor „costul cu executarea” unui contract cuprinde „costurile direct legate de contract”. Costurile direct legate de contract pot fi ori costuri incrementale de executare a contractului, ori o alocare a altor costuri direct legate de executarea contractelor.
- **Amendamente la diverse standarde datorită „îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2018-2020)”** emise de IASB în 14 mai 2020. Amendamente la diverse standarde care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări. Amendamentele: (a) clarifică faptul că filiala care aplică paragraful D16(a) din IFRS 1 poate evalua cumulativ

diferențele din schimbul valutar folosind sumele raportate de societatea-mamă, în funcție de data tranziției societății-mamă la IFRS (IFRS 1); (b) clarifică onorariile pe care le include o entitate atunci când aplică testul „10 la sută” din paragraful B3.3.6 din IFRS 9 pentru a evalua dacă trebuie să scoată o datorie financiară din evidențe. O entitate include numai onorariile plătite sau primite între entitate (împrumutat) și împrumutător, inclusiv onorariile plătite sau primite fie de entitate, fie de împrumutător în numele celuilalt (IFRS 9); (c) elimină din exemplu prezentarea rambursarea de către locator a cheltuielilor cu îmbunătățirile aduse spațiului închiriat pentru a soluționa orice eventuală confuzie cu privire la tratamentul stimulentele de leasing care ar putea apărea din cauza modului în care sunt prezentate stimulentele de leasing în respectivul exemplu (exemplul ilustrativ 13 atașat la IFRS 16); și (d) elimină cerința din paragraful 22 din IAS 41 pentru entități de a exclude fluxurile de numerar cu impozitarea atunci când evaluează valoarea justă a unui activ biologic prin utilizarea unei tehnici a valorii actualizate (IAS 41).

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

4 ESTIMĂRI ȘI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Întocmirea situațiilor financiare ale Societății 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 divulgarea 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 Societății la risc și incertitudini includ:

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

4 ESTIMĂRI CONTABILE ȘI IPOTEZE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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. Societatea și-a bazat ipotezele și estimările pe parametrii 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 Societății. Astfel de modificări se reflectă în ipoteze atunci când apar.

Gravitatea, amploarea și durata, precum și consecințele economice ale pandemiei de COVID-19 sunt incerte, în schimbare rapidă și dificil de anticipat. Prin urmare, estimările și ipotezele contabile s-ar putea modifica semnificativ în perioadele viitoare ca răspuns la COVID-19.

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 3,827,260 MDL mai mare sau mai mică (2020: 3,333,755 MDL).

b) Provizioane pentru pierderile din credite preconizate ale creanțelor comerciale și ale activelor contractuale (ECL)

Societatea utilizează o abordare individuală pentru a calcula ECL-urile pentru creanțele comerciale și activele contractuale, deoarece există un număr mai mic de 50 de clienți și nu există o populație suficientă pentru a putea genera matrice de provizioane. Societatea a evaluat riscul de credit ca fiind scăzut din următoarele motive:

- Fiecare distribuitor și client al contului cheie au o limită de credit convenită care este egală cu valoarea unei garanții bancare în aproape toate cazurile.
- Nu se pot face vânzări care depășesc limita de credit.

La fiecare dată de raportare, estimările sunt actualizate și sunt analizate modificările estimărilor prognozate, dacă este cazul.

c) 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. Entitatea recunoaște obligațiuni pentru incertitudini anticipate de audit fiscal pe baza estimărilor dacă vor fi datorate impozite suplimentare. În cazul în care rezultatul fiscal final al acestor aspecte este diferit de sumele care au fost înregistrate inițial, astfel de diferențe vor afecta estimările actuale privind impozitul și impozitul amânat în perioada în care se efectuează o astfel de determinare.

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

4 ESTIMĂRI CONTABILE ȘI IPOTEZE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

4.1. Estimări și ipoteze (continuare)

d) Recunoașterea veniturilor - Estimarea contravalorii variabile pentru randamente și reduceri de volum

Societatea estimează considerente variabile care trebuie incluse în prețul tranzacției pentru vânzarea de bunuri cu drepturi de returnare și reduceri de volum.

Societatea a dezvoltat un model statistic pentru prognozarea retururilor din vânzări. Cu excepția cazului în care rezultatele vor deveni semnificative, impactul potențial al retururilor din vânzări este considerat nesemnificativ. Orice modificări semnificative ale experienței în comparație cu modelul istoric de retur vor afecta procentele de retur estimate de Societate.

Reducerea estimată ale Societății de volum și de performanță sunt analizate per client. Determinarea probabilității dreptului la reduceri va depinde de dreptul istoric la reduceri al clientului și de achizițiile acumulate până la momentul efectuării analizelor respective.

Societatea a aplicat modelul statistic pentru estimarea reducerilor estimate pentru contracte. Aceste ipoteze se fac lunar și se referă la vânzările de performanță și volum către un anumit client în luna respectivă. Prin urmare, Societatea consideră că există un risc foarte scăzut de inexactitate materială în estimarea reducerilor pentru clienți. Orice modificări semnificative din experiență în comparație cu modelele istorice de achiziție și drepturile de reducere ale clienților vor afecta procentele de reducere estimate de Societate.

Societatea își actualizează lunar evaluarea retururilor așteptate și a reducerilor de volum.

EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
 PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2021
 (Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este stabilit altfel)

5 IMOBILIZĂRI CORPORALE

| | 01-Ian-21 | Intrări | Ieșiri | Transferuri | 31-Decembrie-21 |
|---|----------------------|--------------------|---------------------|--------------|----------------------|
| Cost | | | | | |
| 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 SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este stabilit altfel)

5 IMOBILIZARI CORPORALE (CONTINUARE)

| | 01-Ian-21 | Intrări | Ieșiri | 31-Deceembrie-21 |
|---|----------------------|-------------------|---------------------|-------------------------|
| Amortizarea acumulată | | | | |
| Clădiri | 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 |

La 31 decembrie 2021, Entitatea nu deține active plasate în gaj.

EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.
 NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
 PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2021
 (Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este stabilit altfel)

5 IMOBILIZARI CORPORALE(CONTINUARE)

| | 01-Ian-20 | Intrări | Ieșiri | Transferuri | 31-Deceembrie-20 |
|---|----------------------|-------------------|---------------------|--------------|----------------------|
| Costul | | | | | |
| Terenuri | 1,463,955 | - | - | - | 1,463,955 |
| Clădiri | 212,781,154 | 538,998 | - | 2,012,385 | 215,332,537 |
| Infrastructură | 35,710,248 | 295,767 | - | - | 36,006,015 |
| Utilaje și echipamente | 718,092,792 | 3,022,026 | (1,779,356) | 2,982,109 | 722,317,571 |
| Vehicule | 33,348,426 | 1,874,614 | (1,532,255) | - | 33,690,785 |
| Mobilier și alte echipamente | 38,899,130 | 8,335,574 | (3,421,598) | - | 43,813,106 |
| Echipamente pentru vânzări și marketing | 155,321,312 | 10,970,933 | (16,328,862) | 6,609,950 | 156,573,333 |
| Calculatoare | 4,504,296 | 265,834 | (31,240) | - | 4,738,890 |
| Alte active | 13,864,257 | 2,755,628 | (815,215) | - | 15,804,670 |
| Ambalaje returnabile | 74,672,675 | 41,174,369 | (38,533,016) | - | 77,314,028 |
| Active în curs de execuție/ construcție și utilaj destinat instalării | 6,918,520 | 13,227,196 | - | (11,604,444) | 8,541,272 |
| Total Cost | 1,295,576,765 | 82,460,939 | (62,441,542) | - | 1,315,596,162 |

EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este stabilit altfel)

5 IMOBILIZARI CORPORALE (CONTINUARE)

| | 01-Ian-20 | Intrări | Ieșiri | 31-Decembrie-20 |
|---|----------------------|-------------------|---------------------|------------------------|
| Amortizarea acumulată | | | | |
| Clădiri | 109,544,731 | 7,180,500 | - | 116,725,231 |
| Infrastructură | 28,505,853 | 663,374 | - | 29,169,227 |
| Utilaje și echipamente | 661,841,971 | 18,072,059 | (1,779,356) | 678,134,674 |
| Vehicule | 16,766,577 | 3,455,473 | (1,442,965) | 18,779,085 |
| Mobilier și alte echipamente | 26,273,601 | 8,911,867 | (3,421,598) | 31,763,870 |
| Echipamente pentru vânzări și marketing | 110,632,307 | 17,051,553 | (16,223,375) | 111,460,485 |
| Calculatoare | 4,066,704 | 275,989 | (31,240) | 4,311,453 |
| Alte active | 13,721,393 | 3,535,211 | (815,215) | 16,441,389 |
| Ambalaje returnabile | 49,860,707 | 7,529,081 | (6,913,471) | 50,476,317 |
| Total | 1,021,213,844 | 66,675,107 | (30,627,220) | 1,057,261,731 |
| Valoarea contabilă netă | 274,362,921 | | | 258,334,431 |

EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este stabilit altfel)

5 IMOBILIZARI CORPORALE (CONTINUARE)

Prezentarea informațiilor privind imobilizările corporale amortizate integral dar utilizate de Societate

La 31 decembrie 2021, Societatea deține imobilizări corporale amortizate integral, dar încă în uz în suma de 808,591,374 MDL (31 decembrie 2020: 776,019,445 MDL). Acestea se referă la:

- ambalaje returnabile în valoare de 38,527,956 MDL (31 decembrie 2020: 40,306,796 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 63,560,434 MDL (31 decembrie 2020: 61,263,642 MDL).

6 IMOBILIZARI NECORPORALE

| | 2021 | 2020 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cost | | |
| La 1 ianuarie | 20,531,999 | 19,490,832 |
| Intrări | 887,932 | 1,041,167 |
| leșiri | | - |
| La 31 decembrie | 21,419,931 | 20,531,999 |
| Amortizarea acumulată | | |
| La 1 ianuarie | 18,444,107 | 17,758,199 |
| Cheltuiiala cu amortizarea | 773,113 | 685,908 |
| leșiri | | - |
| La 31 decembrie | 19,217,220 | 18,444,107 |
| Valoarea contabilă netă | | |
| La 1 ianuarie | 2,087,892 | 1,732,633 |
| La 31 decembrie | 2,202,711 | 2,087,892 |

7 STOCURI

| | 31 Decembrie 2021 | 31 Decembrie 2020 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Materii prime la cost | 18,560,340 | 10,606,915 |
| Materiale de ambalare (altele decât sticlele și cutii) | 10,970,966 | 10,298,700 |
| Piese de schimb | 7,596,816 | 12,667,165 |
| Producție finită | 8,838,044 | 8,513,198 |
| Producție în curs de execuție, la cost | 15,250,371 | 7,720,433 |
| Mărfuri | 6,907,412 | 5,703,240 |
| Alte stocuri | 848,099 | 560,137 |
| | 68,972,048 | 56,069,788 |

Valoarea provizionului de depreciere pentru stocuri la 31 decembrie 2021 este de 5,871,863 MDL (31 decembrie 2020: 4,074,790 MDL).

EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este stabilit altfel)

8 CREANȚE COMERCIALE

| | 31 Decembrie 2021 | 31 Decembrie 2020 |
|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Creanțe comerciale | 57,466,884 | 56,817,784 |
| Creanțe cu părți afiliate | - | - |
| | 57,466,884 | 56,817,784 |

Analiza scadenței creanțelor comerciale este următoarea:

| | 31 Decembrie 2021 | 31 Decembrie 2020 |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Performante | 25,261,870 | 24,500,205 |
| Restante, dar nedepreciate | | |
| Sub 30 de zile | 20,773,965 | 20,221,089 |
| Mai mari de 30 de zile | 11,431,049 | 12,096,490 |
| Total restante, dar nedepreciate | 32,205,014 | 32,317,579 |
| Total | 57,466,884 | 56,817,784 |

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 Societății până la 100% din totalul creanțelor comerciale (31 decembrie 2020: 100%).

9 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

| | 31 Decembrie 2021 | 31 Decembrie 2020 |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Numerar | 5,510 | 3,979 |
| Disponibilități în bănci: | | |
| - Depozite bancare la vedere | 71,725,902 | 102,993,696 |
| - Depozite bancare la termen | - | - |
| | 71,731,412 | 102,997,675 |

10 ALTE CREANȚE

| | 31 Decembrie 2021 | 31 Decembrie 2020 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Creanțe de la bugetul de stat privind impozitul pe venit | - | 1,087,753 |
| | - | 1,087,753 |

EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este stabilit altfel)

11 ALTE ACTIVE PE TERMEN SCURT

| | 31 Decembrie 2021 | 31 Decembrie 2020 |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Cheltuieli în avans | 2,716,590 | 6,928,614 |
| Avansuri acordate furnizorilor | 5,061,747 | 3,070,919 |
| Alte creanțe | 2,417,840 | 1,073,100 |
| | 10,196,177 | 11,072,633 |

Alte creanțe se referă la decontările la bugetul de stat privind alte impozite în sumă de 2,385,157 MDL (31 decembrie 2020: 1,012,546 MDL).

12 CAPITALUL SOCIAL

Numărul total de acțiuni ordinare autorizate este de 1,600 mii acțiuni (31 decembrie 2020: 1,600 mii acțiuni), cu o valoare nominală de 25 MDL pe acțiune (31 decembrie 2020: 25 MDL pe acțiune).

În anul 2021 Entitatea a declarat dividende de 38.24 MDL pe acțiune, cu un total de 61,184,468 MDL din profitul anului 2020 (2020: 76,854,490 MDL), și în valoare de 67,50 MDL pe acțiune, cu un total de 108,000,000 MDL din profitul anului 2021, dividende achitate în avans(2020-34,000,000).

Structura acționarilor este următoarea:

| | 2021 | | 2020 | |
|-----------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | 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 |
| | 39,998,073 | 100 | 39,998,073 | 100 |

13 DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

| | 31 Decembrie 2021 | 31 Decembrie 2020 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Datorii comerciale | 68,132,208 | 52,344,378 |
| Sume datorate părților afiliate (Nota 26) | 12,232,789 | 9,975,742 |
| Sume datorate pentru achiziția imobilizărilor corporale | 7,477,216 | 4,208,550 |
| Avansuri primite de la clienți | 1,733,361 | 1,038,647 |
| | 89,575,574 | 67,567,317 |

EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este stabilit altfel)

14 ALTE DATORII CURENTE

| | 31 Decembrie 2021 | 31 Decembrie 2020 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Datorii privind impozitele, altele decât impozitul pe venit | 19,364,893 | 17,390,203 |
| Datorii privind concediile neutilizate | 1,837,636 | 1,283,125 |
| Sume datorate acționarilor | 6,872,003 | 6,383,167 |
| Datorii privind remunerarea muncii | 834,962 | 708,506 |
| Alte datorii | 2,255,490 | 2,001,703 |
| | 31,164,984 | 27,766,704 |

Alte datorii curente includ provizionul pentru pensii în valoare de 269,028 MDL (31 decembrie 2020: 302,742 MDL).

15 ACTIVE ȘI DATORII FISCALE

Rata impozitului pe venit pentru anul fiscal 2021 în Moldova este de 12% (31 decembrie 2020 – 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 taxă provizorie de 12% (2020 – 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 2021 și 2020 sunt următoarele:

| | 31 Decembrie 2021 | 31 Decembrie 2020 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Impozit pe profit preplătit (Nota 10) | - | 1,087,753 |
| Datorii privind impozitul pe venit curent | (5,754,614) | |
| Datorii privind impozitul amânat | - | (3,231,246) |
| Activ privind impozitul pe venit amânat | 275,472 | |

Analiza creanțelor și datoriilor privind impozitul amânat este următoarea:

| | Situația poziției financiare | |
|---|-------------------------------------|--------------------|
| | 2021 | 2020 |
| Impozitul amânat pe stocuri | 704,624 | 488,975 |
| Amortizare accelerată în scopuri fiscale | (628,691) | (4,125,672) |
| Reevaluarea acoperirilor fluxurilor de numerar | (53,261) | 215,147 |
| Impozitul amânat pe provizioane | 252,800 | 190,304 |
| Activ/(datorie) privind impozitul amânat, netă | 275,472 | (3,231,246) |

EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este stabilit altfel)

15 ACTIVE ȘI DATORII FISCALE (CONTINUARE)

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 | |
|---|-----------------------------------|----------------|---|----------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Impozitul amânat pe stocuri | 215,649 | 164,135 | - | - |
| Amortizare accelerată în scopuri fiscale | 3,496,981 | 249,772 | - | - |
| Impozitul amânat la modificarea valorii juste | | | | |
| De Numerar-operații de Hedging | - | - | (268,408) | 215,147 |
| Impozitul amânat pe provizioane | 62,496 | 75,947 | - | - |
| Impozitul amânat (cheltuială)/ beneficiu | 3,775,126 | 489,854 | (268,408) | 215,147 |

Reconcilierea datoriilor privind impozitul amânat, net:

| | 2021 | 2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| La 1 ianuarie | (3,231,246) | (3,936,247) |
| Înregistrate în situația profitului sau pierderii ca beneficii (cheltuieli) | 3,775,126 | 489,854 |
| Înregistrate la alte elemente ale rezultatului global | (268,408) | 215,147 |
| La 31 decembrie | 275,472 | (3,231,246) |

Societatea 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.

16 VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIEȚII

| | 2021 | 2020 |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Vânzări de bere produsă | 805,410,364 | 693,225,401 |
| Vânzări de alte produse | 45,265,005 | 44,050,240 |
| Vânzări de bere importată | 70,071,563 | 42,661,327 |
| Încasări din servicii prestate | 29,814,640 | 27,174,190 |
| Total vânzări brute | 950,561,572 | 807,111,158 |
| Minus: reduceri și returnuri | (178,634,916) | (149,591,685) |
| Total vânzări nete | 771,926,656 | 657,519,473 |

EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este stabilit altfel)

17 COSTUL VÂNZĂRILOR

| | 2021 | 2020 |
|--|--------------------|--------------------|
| Materie primă | 212,508,049 | 175,859,728 |
| Depreciere și amortizare (Nota 5, 6) | 28,463,835 | 29,110,825 |
| Energie electrică, gaz și apă | 24,509,617 | 24,703,498 |
| Cheltuieli cu salariile și contribuțiile sociale (Nota 23) | 25,513,453 | 23,085,993 |
| Reparații și întreținere | 14,403,338 | 13,910,997 |
| Costul berii achiziționate | 39,190,903 | 22,623,108 |
| Alte costuri | 905,750 | 795,645 |
| | 345,494,944 | 290,089,794 |

18 CHELTUIELI DISTRIBUIRE

| | 2021 | 2020 |
|--|--------------------|--------------------|
| Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea | 32,030,277 | 32,614,435 |
| Cheltuieli de marketing și publicitate | 47,683,587 | 35,050,626 |
| Cheltuieli cu salariile și contribuțiile sociale (Nota 23) | 57,135,234 | 52,839,867 |
| Cheltuieli de transport și distribuție | 34,956,062 | 30,808,414 |
| Alte cheltuieli de distribuție | 2,157,122 | 1,488,103 |
| | 173,962,282 | 152,801,445 |

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.

19 CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

| | 2021 | 2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Cheltuieli cu salariile și contribuțiile sociale (Nota 63) | 40,445,611 | 33,274,126 |
| Cheltuieli cu management tehnic și licențe | 17,935,636 | 16,603,566 |
| Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea | 4,283,997 | 4,240,796 |
| Cheltuieli cu impozitele și taxele | 1,756,771 | 1,721,452 |
| Cheltuieli de asigurare | 2,279,215 | 1,811,902 |
| Cheltuieli de reparații și întreținere | 936,347 | 1,040,287 |
| Cheltuieli de audit și consultanță | 786,815 | 768,109 |
| Cheltuieli cu telecomunicațiile | 551,256 | 535,642 |
| Cheltuieli de deplasare | 69,320 | 26,291 |
| Cheltuieli de reprezentare | 447,029 | 314,199 |
| Donații | 1,042,333 | 1,452,237 |
| Alte cheltuieli administrative | 9,552,343 | 8,844,411 |
| | 80,086,673 | 70,633,018 |

Alte cheltuieli administrative sunt formate din cheltuieli de mentenanță IT în sumă de 2,874,317 MDL (2020: 3,183,232 MDL), servicii de securitate în sumă de 1,269,282 MDL (2020: 1,275,331 MDL) și servicii de curățenie în sumă de 1,869,816 MDL (2020: 1,373,833 MDL).

EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este stabilit altfel)

20 ALTE VENITURI ȘI CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE

| | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| Pierderi și deșeuri de materiale și ambalaje | (5,132,865) | (5,576,009) |
| Venituri nete din vânzarea de materialelor și deșeurilor | 3,092,469 | 2,659,935 |
| Alte venituri/cheltuieli din activitatea operațională | 4,317,120 | 2,107,114 |
| | 2,276,724 | (808,960) |

Alte venituri din activitatea operațională includ veniturile aferente dividendelor declarate și neachitate în termenul legal în sumă de 1,769,114 MDL (2020: 583,685 MDL și venituri din penalități în sumă de 912,906 MDL (2020: 85,903 MDL).

21 REZULTAT DIN ACTIVITATEA FINANCIARĂ

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare | 2,131,937 | 1,617,723 |
| Taxe și comisioane bancare | (363,631) | (339,459) |
| | 1,768,306 | 1,278,264 |

22 ALTE CÂȘTIGURI ȘI PIERDERI

| | 2021 | 2020 |
|--|---------------------|---------------------|
| Venituri (pierderi) din ieșirea activelor pe termen lung | (10,360,379) | (13,772,093) |
| Venituri (pierderi) din diferențele de curs valutar | (1,499,573) | (2,303,819) |
| Alte câștiguri și pierderi, nete | (11,859,952) | (16,075,912) |

23 CHELTUIELI PRIVIND BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

| | 2021 | 2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| Cheltuieli cu remunerarea personalului | 95,336,672 | 87,594,620 |
| Cheltuieli cu beneficiile | 6,955,551 | 2,845,562 |
| Cheltuieli privind contribuțiile sociale | 20,802,075 | 18,759,805 |
| | 123,094,298 | 109,199,987 |
| Numărul mediu de angajați pe parcursul anului | 345 | 345 |
| Numărul de angajați la sfârșitul anului | 342 | 333 |

EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este stabilit altfel)

24 CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE VENIT

Rata impozitului pe venit pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021 a fost de 12% (2020: 12%).
 Componentele de bază a cheltuielilor cu impozitul pe venit pentru anii 2021 și 2020 sunt următoarele:

| SECȚIUNEA „PROFIT ȘI PIERDERE” | 2021 | 2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| Impozitul pe venit curent | 22,729,490 | 16,944,536 |
| Corecții ale impozitului pe venit pentru perioadele anterioare | 30,285 | (47,801) |
| Impozitul amânat (venit), pierdere | (3,775,126) | (489,854) |
| Cheltuiala cu impozitul pe venit raportată în secțiunea „Profit și Pierdere” | 18,984,649 | 16,406,881 |
| | 2021 | 2020 |
| <i>Cheltuielile cu impozitul amânat aferente elementelor recunoscute în OCI în cursul anului:</i> | | |
| Net (câștig) pe acoperirile fluxurilor de numerar | 268,408 | (215,147) |

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

| | 2021 | 2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Profit înainte de impozitare | 164,567,835 | 128,388,608 |
| Impozit calculat la rata aplicabilă de 12 % (față de 12 % în 2020: 12 %) | 19,748,140 | 15,406,633 |
| Efectele: | | |
| - Venituri neimpozabile | 36,058 | (1,739,548) |
| - Cheltuielilor nedeductibile în scopuri fiscale | (799,549) | 2,739,796 |
| Cheltuieli cu impozitul pe venit | 18,984,649 | 16,406,881 |

25 PROFIT PE ACȚIUNE DE BAZĂ

| | 2021 | 2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| Profit net atribuit acționarilor | 145,583,186 | 111,981,727 |
| Numărul de acțiuni ordinare | 1,599,922 | 1,599,922 |
| Profit pe acțiune (MDL pe acțiune) | | |
| - de bază | 90,99 | 70.13 |
| - diluat | 90,99 | 70.13 |

EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este stabilit altfel)

26 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

În 2021, entitatea a încheiat tranzacții cu părți afiliate pentru activități comerciale.

| Părți afiliate | Tipul relațiilor | Tipul tranzacției | 2021 | 2020 |
|--|------------------------------|---|-------------|-------------|
| EFES Breweries International | Entitatea mamă | Dividende plătite | 163,884,823 | 107,382,823 |
| Oyex GMBH | Ent. afiliată entității mamă | Procurarea materialelor | 14,744,492 | 8,264,386 |
| Anadolu Efes Biracilik VE Malt Sanayi A.S. | Ent. afiliată entității mamă | Suport managerial/ Procurarea serviciilor | 8,102,426 | 7,310,474 |
| Anadolu Efes Biracilik VE Malt Sanayi A.S. | Ent. afiliată entității mamă | Procurarea materialelor | 533,519 | - |
| Anheuser Busch Inbev NV SA | Subs. a entității mamă | Procurarea berii | 21,139,686 | 9,022,817 |
| Lomisi JSC | Subs. a entității mamă | Procurare sticla | - | - |
| AB INBEV EFES JSC | Subs. a entității mamă | Procurarea berii | 3,640,412 | 2,634,583 |
| Efestur | Ent. afiliată entității mamă | Procurarea serviciilor | - | - |
| EFES HOLLAND | Subsidiară a entității mamă | Royalty | 3,184,743 | 2,446,184 |
| AB Inbev Efes Ukraine PJSC | Subs. a entității mamă | Vânzarea berii | 486,147 | 312,617 |
| Directori | Conducerea Entității | Remunerare | 30,025,153 | 27,892,832 |
| Anadolu Efes Biracilik VE Malt Sanayi A.S. | Ent. afiliată entității mamă | Procurarea materialelor | | |

Numele Societății cu drepturi finale de control este Anadolu Efes Biracilik 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 2021
(Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este stabilit altfel)

26 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

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

| | 31 Decembrie 2021 | 31 Decembrie 2020 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <i>Datorii către părțile afiliate</i> | | |
| Anadolu Efes Biracilik VE Malț Sanayi A.S. | 8,102,426 | 6,760,070 |
| Oyex GMBH | 432,459 | 237,471 |
| AB Inbev Efes JSC | 493,062 | 280,160 |
| Anheuser Busch Inbev NV SA | 20,099 | 251,857 |
| Efes Holland Technical Management | 3,184,743 | 2,446,184 |
| Total | 12,232,789 | 9,975,742 |
| | | |
| | 31 Decembrie 2021 | 31 Decembrie 2020 |
| <i>Datorii de la părți afiliate</i> | | |
| AB Inbev Efes JSC | - | 120,186 |
| Total | - | 120,186 |

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

27 ACTIVITĂȚI DE HEDGING ȘI CONTABILITATEA OPERAȚIUNILOR DE ACOPERIRE A RISCULUI

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

Numerar, astfel este desemnat ca instrumente financiare nederivate și instrumente de hedging

Acoperiri ale fluxului de numerar

Riscul valutar

Contractele de achiziție desemnate pentru schimburile valutare sunt desemnate ca instrumente de acoperire împotriva riscurilor în acoperirile fluxurilor de numerar ale achizițiilor previzionate de malț în valoare maximă de 3,000,000 EUR (element acoperit). Aceste tranzacții previzionale 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). Societatea 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, Societatea 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 numerar 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).

27 ACTIVITĂȚI DE HEDGING ȘI CONTABILITATEA OPERAȚIUNILOR DE ACOPERIRE A RISCULUI (continuare)

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 aferent(ă) 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), Societatea 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

Societatea 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 În EUR | De la 1 la 3 Luni În EUR | 3 până la 6 luni În EUR | Total În EUR |
|--|---|---|--|-------------------------|
| 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 | |
| La 31 decembrie 2020 | | | | |
| Tranzacții prognozate de achiziție a stocurilor foarte probabilă | 153,221 | 522,758 | 924,022 | 1,600,000 |
| Rata istorică la achiziționarea EUR | 19.8254 | 19.8254 | 20.14 | |

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

| | Sumă noțională | Cantitatea de transport | Modificarea valorii juste reflectate în OCI |
|---|-----------------------|------------------------------------|--|
| La 31 decembrie 2021 | | | |
| Numerar desemnat non-derivat (3 milioane EUR) | 60,725,239 | 60,281,400 | 443,839 |
| La 31 decembrie 2020 | | | |
| Numerar desemnat non-derivat (3 milioane EUR) | 32,009,670 | 33,802,560 | (1,792,890) |

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 Societății 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). Societatea analizează fiecare dintre aceste riscuri în mod individual, precum și pe o bază interconectată și definește strategii de gestionare a impactului economic asupra performanței Societății 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 Societății rezultă din numerar și echivalente de numerar, creanțe comerciale și alte creanțe, precum și din instrumente financiare favorabile nederivate.

Conducerea Societății 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 Societății. Limitele de credit sunt stabilite pentru clienții eligibili, iar aceste limite sunt revizuite în mod regulat. Clienților care nu respectă standardele de bonitate ale Societății li se permite să tranzacționeze afaceri cu Societatea numai pe baza plăților în avans.

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

| | pe 31 Decembrie 2021 | pe 31 Decembrie 2020 |
|------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Creanțe comerciale și alte creanțe | 57,466,884 | 56,817,784 |
| Numerar și echivalente de numerar | 71,731,412 | 102,997,675 |
| | 129,198,296 | 159,815,459 |

(a) Pierderi din deprecierea creanțelor comerciale

Societatea 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, Societatea 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 93,500,000 MDL (2020: 84,000,000 MDL).

(b) Alte active financiare la cost amortizat

La 31 decembrie 2021 și 2020, alte active financiare la cost amortizat includ numerarul și echivalentele de numerar și alte creanțe. Societatea 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 2021, Entitatea are la dispoziție în băncile locale sub formă de depozite bancare scurte în sumă de 71,731,412 MDL (31 decembrie 2020: 102,997,675 MDL). Niciuna dintre aceste bănci nu are ratinguri de credit externe.

EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este stabilit altfel)

28 GESTIONAREA RISCURILOR DE CAPITAL (CONTINUARE)

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 2021 și 31 decembrie 2020:

| | Mai puțin de 3 luni | 3 până la 12 luni | Total |
|-------------------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------|
| 31 Decembrie 2021 | | | |
| Datorii monetare | | | |
| Datorii comerciale | 79,067,642 | 10,507,932 | 89,575,574 |
| Alte datorii curente | 9,544,600 | - | 9,544,600 |
| Total datorii monetare | 88,612,242 | 10,507,932 | 99,120,174 |
| 31 Decembrie 2020 | | | |
| Datorii monetare | | | |
| Datorii comerciale | 61,540,689 | 6,026,628 | 67,567,317 |
| Alte datorii curente | 8,374,798 | - | 8,374,798 |
| Total datorii monetare | 69,915,488 | 6,026,628 | 75,942,115 |

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 SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2021
(Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este stabilit altfel)

28 GESTIONAREA RISCURILOR DE CAPITAL (CONTINUARE)

28.3 Riscul de piață (continuare)

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 | GBP | MDL | Total |
|------------------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|-----------------|-------------------|--------------------|
| Active monetare | | | | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 3,401,040 | 2,177,139 | | | 5,871,833 | 11,450,012 |
| Fluxul de numerar desemnat | 60,281,400 | - | - | - | - | 60,281,400 |
| Creanțe comerciale și alte creanțe | 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 | 29,778,670 | 16,469,022 | 2,771,967 | 13,607 | 40,542,308 | 89,575,574 |
| Total datorii montare | 29,778,670 | 16,469,022 | 2,771,967 | 13,607 | 40,542,308 | 89,575,574 |
| Poziție Netă | 34,142,342 | (14,291,883) | (2,771,967) | (13,607) | 22,557,837 | 39,622,722 |

Sumele în MDL sunt prezentate în scopul reconcilierii și nu expun Societatea 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 2021
(Toate sumele sunt în MDL, dacă nu este stabilit altfel)

28 GESTIONAREA RISCULUI DE CAPITAL (CONTINUARE)

28.3 Riscul de piață (continuare)

Expunerile la riscul valutar ale Entității bazate pe sume teoretice la 31 decembrie 2020 au fost următoarele:

Sume prezentate în echivalent MDL

| | RUB | USD | RUB | GPB | MDL | Total |
|------------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-----------------|--------------------|--------------------|
| Active monetare | | | | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 3,789,656 | 9,170,227 | 3,569 | 316 | 56,231,347 | 69,195,115 |
| Fluxul de numerar desemnat | 33,802,560 | - | - | - | - | 33,802,560 |
| Creanțe comerciale și alte creanțe | - | - | - | - | 56,817,784 | 56,817,784 |
| Total active monetare | 37,592,216 | 9,170,227 | 3,569 | 316 | 113,049,131 | 159,815,459 |
| Datorii monetare | | | | | | |
| Datorii comerciale | 21,956,192 | 12,359,442 | 1,093,247 | 12,865 | 32,145,571 | 67,567,317 |
| Total datorii monetare | 21,956,192 | 12,359,442 | 1,093,247 | 12,865 | 32,145,571 | 67,567,317 |
| Poziție NETĂ | 15,636,024 | (3,189,215) | (1,089,678) | (12,549) | 80,903,560 | 92,248,142 |

O creștere/ scădere cu 10% a cursurilor oficiale de schimb valutar de EUR, USD, RUB la data raportării ar fi crescut/ (reduc) profitul cu 1,794,186 MDL (2020: 1,134,458 MDL). Această analiză presupune că toate celelalte variabile rămân constante.

28 MANAGEMENTUL RISCULUI DE CAPITAL (CONTINUARE)

28.3 Riscul de piață (continuare)

Riscul ratei dobânzii

Ținând cont de faptul că Societatea nu are împrumuturi pe termen lung la 31 decembrie 2021, 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.

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Profit din activitatea operațională | 145,583,186 | 111,981,727 |
| Total capital propriu | 363,796,268 | 389,902,687 |
| Rentabilitatea capitalului | 40% | 29% |

Majorarea rentabilității capitalului în anul 2021 (+11 puncte procentuale) a fost influențată de creșterea profitului din activitatea operațională (+22%), și de descreșterea capitalului propriu (-7%).

28.5 Riscul de țară

Societatea, 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.

29 EVENIMENTE ULTERIOARE

Operațiunea militară care este în desfășurare în Ucraina și sancțiunile impuse Federației Ruse și Republicii Belarus ar putea avea un impact asupra Societății.

Societatea avea achiziții de materie primă de bază și anume malț în proporție de 85% din Ucraina și 15% din Republica Belarus, ponderea acestora în costul de producere fiind de până la 25%. De la începutul operațiunii militare s-a reușit să se achiziționeze din Ucraina o cantitate de malț care ar fi îndeajuns pentru o continuitate a producerii pentru o perioadă de 60 de zile. Achizițiile de malț din Ucraina au fost înlocuite cu cele din România, furnizorul nou fiind parte a aceluiași grup "Group Soufflet".

Achizițiile de sticlă în mare parte erau făcute din Federația Rusă 74% și un producător local 26%. În urma evenimentelor din această perioadă a fost scăzut volumul de sticlă importată din Federația Rusă și s-a recurs la creșterea achizițiilor de la producătorul local și înlocuirea importurilor din Federația Rusă cu cele din Republica Armenia. Efectele modificării structurii furnizorilor a rezultat în creșterea costurilor de producere a berii, care într-un final a rezultat începând cu luna martie într-o creștere a prețurilor pentru consumatorii finali. De menționat este faptul ca rupturi în lanțul de aprovizionare nu sunt înregistrate de către companie.

Veniturile companiei în primul trimestru al anului 2022 de asemenea au crescut ca rezultat a creșterii volumului de vânzări și creșterii prețurilor.

Creșterea volumului de vânzări a fost condiționată de gaura de pe piață formată ca rezultat a lipsei importurilor de bere fabricată în Ucraina. Lipsa produselor importate din Ucraina a fost acoperită în mare parte de producătorii locali printre care și EFES VITANTA MOLDOVA BREWERY S.A. Al doilea factor care a influențat favorabil volumul de bere vândut este ajustarea măsurilor de sănătate publică, în contextul reducerii considerabile a numărului de cazuri de COVID-19, rezultate în eliminarea unor restricții aplicate pentru domeniul HORECA. Creșterea prețurilor la produsele vândute de către companie a fost condiționată pe lângă majorarea costurilor de producere și de majorarea cotei accizelor la berea fabricată din malț în anul 2022 cu 5%. Vânzările companiei către Ucraina au reprezentat în 2021 mai puțin de 1% din total vânzări.

În prezent, conducerea nu poate estima cu certitudine impactul evenimentelor, întrucât acestea se schimbă de la o zi la alta.

Impactul pe termen lung poate afecta de asemenea volumul producției, fluxurile de numerar și profitabilitatea. Cu toate acestea, la data prezentelor situații financiare, Societatea își îndeplinește obligațiile la scadență și, prin urmare, aplică în continuare principiul continuității activității ca bază pentru întocmirea situațiilor financiare.