



Kaufland S.R.L.

Str. Sfatul Țării, Nr.29, MD- 2012, Chișinău

RAPORT DE GESTIUNE AL ADMINISTRATORILOR SOCIETĂȚII CU PRIVIRE LA PERIOADA DE GESTIUNE 01 MARTIE 2021–28 FEBRUARIE 2022

- **Prezentare generală**

„KAUFLAND” S.R.L., este o societate cu răspundere limitată având sediul pe str. Sfatul Țării, Nr.29, MD– 2012, Chișinău, Republica Moldova, înregistrată la Camera Înregistrării de Stat cu numărul de identificare 1016600004811, având un capital social de 2.291.545.500 MDL (denumită în continuare „Societatea”), reprezentată legal de:

Dna Dona–Gabriela Răpciugă, (denumit în continuare „Administratorul”) și

Dna Elena Munteanu, (denumit în continuare „Administratorul”)

- **Despre Kaufland S.R.L.**

Societatea a fost înființată și înregistrată la Camera Înregistrării de Stat pe 12.02.2016. Obiectul principal de activitate îl reprezintă comerțul cu amănuntul în magazine nespecializate cu vânzarea predominantă de produse alimentare, băuturi, tutun. La data de 28 februarie 2022 numărul de angajați a fost de 808 persoane, comparativ cu 692 la 28.02.2021.

Obiectivul Kaufland S.R.L. în Republica Moldova este aplicarea celor mai inovatoare tehnologii în domeniul retail, astfel încât clienții să se bucure de produse proaspete de calitate, la cel mai bun raport calitate–preț, prin promovarea sustenabilității și a produselor locale, prin acordarea atenției sporite pentru dezvoltarea agriculturii regionale, prin expunerea la raft a unui sortiment variat de peste 5000 de produse autohtone în cadrul campaniei „Produs din Moldova” și prin dezvoltarea de parteneriate echitabile cu producătorii locali.

Grija față de om și de mediu sunt prioritare pentru Kaufland în Republica Moldova. Prin urmare, ne orientăm spre produse ecologice, numărul acestora fiind într–o continuă creștere. Responsabilitatea social–corporativă (CSR) reprezintă o componentă cheie în strategia Societății. Alături de programe educaționale, susținem proiecte culturale, de promovare a unui mod de viață sănătos, precum și de protecție a mediului înconjurător din Republica Moldova.

Respectarea legislației în vigoare și concurența loială reprezintă o parte integrantă a culturii noastre corporative și este o premisă importantă pentru succesul durabil al companiei.

- **Implicarea în societate**

Activitatea companiei Kaufland S.R.L. are un impact major asupra întregului context social local, de aceea, avem în vedere și un grad ridicat de implicare în comunitate. Proiectele de responsabilitate socială au devenit o componentă importantă din acțiunile noastre strategice. „Implicarea face diferența” descrie atitudinea cu care abordăm și implementăm angajamentul nostru de responsabilitate socială, sub umbrela căruia formăm contextul

IDNO 1016600004811

Administratori: Marco Hößl, Dona-Gabriela Răpciugă, Elena Munteanu



Kaufland S.R.L

Str. Sfatul Țării, Nr.29, MD- 2012, Chișinău

În care luăm și comunicăm deciziile din acest domeniu. Prin proiectele derulate, urmărim crearea de noi oportunități și îmbunătățirea vieții oamenilor din comunitățile în care ne desfășurăm activitatea, sectoarele majore în care ne implicăm fiind educația, ecologia, zona socială, sportul și sănătatea.

Kaufland Moldova este primul partener din retail al proiectului marca Misiunea Socială „Diaconia” – Banca de Alimente, prin intermediul căruia se colectează, depozitează și distribuie produselor alimentare scoase din circuitul comercial, către persoanele și familiile social-vulnerabile, organizații nonguvernamentale, cantine și centre sociale. Compania își asumă responsabilitatea de a fi un partener durabil și de încredere în continuarea colaborării și implicării în cadrul acestui proiect.

În contextul politico-economic și a perturbării mai multor lanțuri de aprovizionare cu alimente din cadrul rețelei de retail din Republica Moldova, generate de situația din țara vecină, Ucraina, Kaufland Moldova are potențialul de a asigura, fără suspendări ale livrărilor, prezența la raft a alimentelor de bază și a altor articole nealimentare, datorită ponderii de peste 50% a articolelor importate din UE.

În această perioadă dificilă, Kaufland s-a alăturat eforturilor comunitare de suport pentru refugiații din Ucraina. Prin intermediul asociațiilor neguvernamentale partenere, în colaborare cu autoritățile naționale și locale, compania va oferi bunuri în valoare de peste 10 milioane de lei: produse alimentare neperisabile și articole de igienă.

Adițional, în situația actuală nefavorabilă Kaufland a fost un partener de încredere și a susținut companiile locale. Pentru a oferi un sprijin suplimentar partenerilor locali, Kaufland a redus termenele de plată la 7 zile pentru produsele cu termen limită de consum de 30 zile și mai mult. Pentru produsele cu termen limită de consum de sub 30 zile termenul de plată a fost redus la 3 zile. Ținem să menționăm că aceste măsuri au fost implementate din proprie inițiativă, pînă la intrarea în vigoare a prevederilor dispoziției nr 11 din 17.03.2022 a Comisiei pentru Situații Excepționale. Kaufland Moldova este primul retailer din țară care deține certificarea internațională – „Angajator de TOP” (Top Employer) în Republica Moldova deja 2 ani la rînd. Totodată, pentru al patrulea an la rînd, Kaufland a obținut certificarea „Angajator de Top” în Europa, demonstrând astfel grija companiei pentru toți angajații săi, fără excepții.

- Oportunități Profesionale

Succesul Kaufland este garantat de atenția pe care o acordăm oamenilor care lucrează alături de noi și reprezintă sufletul companiei. Gestionarea cu succes a unei companii de dimensiunea Kaufland poate fi realizată doar cu ajutorul unor politici puternice de resurse umane, care urmăresc să ofere un mediu de lucru corect, o cultură plină de viață și să insuflă tuturor angajaților mândria de a fi parte din echipa Kaufland. Totul începe cu oamenii noștri, mediul pe care l-am creat încurajează dezvoltarea personală și profesională, recompensează creativitatea și inspiră satisfacție profesională.

Compania deține certificarea Inspiring Employer care atestă faptul că bunăstarea angajaților este prioritară în cadrul rețelei, astfel că toți cei care alcătuiesc echipa Kaufland beneficiază de cele mai bune condiții, politici și proceduri de lucru. Kaufland a primit premiul „Elite Shining Star 2021” care reprezintă cea mai înaltă și mai prestigioasă distincție oferită de Inspiring Employers, pe baza a 10 criterii de evaluare organizațională precum: atragerea și retenția de talente, procesul de inducție al noilor angajați, recompense și recunoaștere, învățare și

IDNO 1016600004811

Administratori: Marco Hößl, Dona-Gabriela Răpciugă, Elena Munteanu



Kaufland S.R.L

Str. Sfântul Țării, Nr.29, MD- 2012, Chișinău

dezvoltare, carieră, transparență, diversitate și incluziune, bunăstarea angajaților, responsabilitate socială corporativă, sustenabilitate și brand de angajator.

Avem o poziție solidă în ceea ce privește egalitatea de șanse între femei și bărbați, ca parte a abordării noastre privind diversitatea și incluziunea, și ne străduim să asigurăm echilibrul de gen la toate nivelurile de conducere

- Protecția Mediului:

Protecția mediului este un pilon esențial al activității noastre și monitorizăm constant rezultatele noastre în această direcție, implementăm măsuri și politici aplicabile în toate magazinele noastre. Căutăm în permanență soluții inovatoare care pot eficientiza operațiunile noastre și consumul de resurse necesar.

Acordăm atenție maximă alegerii cu răspundere a sortimentului nostru, favorizând, în cursul acestui proces, condițiile de producție responsabile, condițiile bune de creștere a animalelor și conservarea resurselor. Urmărim ca produsele care ajung pe rafturile Kaufland să aibă certificări internaționale și să respecte obiectivele pe care ni le-am asumat la nivel de companie. Câteva din aceste certificări sunt: Fairtrade, Sustainable cleaning, FSC, Rainforest Alliance, MSC, „Fur Free Retailer”.

Obiectivul pentru magazinele noastre este acela de a reduce semnificativ emisiile de CO₂ și consumul de energie. În acest scop, în magazinele noi folosim o tehnologie eficientă din punct de vedere energetic: încălzirea are loc printr-o așa-numită instalație de refrigerare și climatizare. Astfel conservăm resursele naturale, întrucât încălzirea se realizează aproape în totalitate cu căldura reziduală de la rafturile frigorifice, în locul combustibililor fosili cum ar fi petrolul, gazul și lemnul. Tehnologia, care a fost îmbunătățită de-a lungul anilor de teste și investigații, este utilizată atât în clădirile cu mai multe etaje, precum și în magazinele cu un singur nivel. Totodată, evităm pierderea frigului prin dotarea mobilierului frigorific cu uși sau capace glisante din sticlă. Aceste frigiderice eficiente din punct de vedere energetic sunt prezente în toate magazinele Kaufland.

- Extinderea rețelei Kaufland S.R.L

Un eveniment important aferent anului financiar 2021 ține de deschiderea a 2 magazine în Republica Moldova: 1 în orașul Comrat și 1 în orașul Chișinău:

Pe 11 martie 2021, Kaufland S.R.L a deschis cel de-al cincilea magazin în Republica Moldova și primul în sudul țării, în Comrat pe strada Lenin 99. În data de 14 octombrie 2021, Kaufland S.R.L a deschis ușile celui de-al șaselea magazin din Republica Moldova, în orașul Chișinău, situat pe strada Testemitanu 3.

Pe parcursul anului financiar 2022 compania planifica deschiderea a cel puțin trei magazine pe teritoriul Republicii Moldova.

- Perspective de dezvoltare

Creșterea sustenabilă a companiei reprezintă o componentă cheie a strategiei noastre de business. Prioritățile noastre viitoare se vor concentra pe extinderea sortimentului de produse sustenabile, reducerea risipei alimentare, consolidarea comunicării interne și externe privind sustenabilitatea și promovarea construcțiilor sustenabile și a managementului energetic.

IDNO 1016600004811

Administratori: Marco Hößl, Dona-Gabriela Răpciugă, Elena Munteanu



Kaufland S.R.L

Str. Sfatul Țării, Nr.29, MD- 2012, Chișinău

- Controlul intern în cadrul Kaufland SRL

Controlul intern al Societății cuprinde următoarele componente principale:

- Definire clară a responsabilităților;
- Proceduri de lucru bine stabilite și punctate
- Difuzarea internă de informații pertinente;
- Analiza principalelor riscuri și proceduri de gestionare a acestor riscuri;
- Activități corespunzătoare de control, pentru fiecare proces.

Controlul vizează aplicarea normelor și procedurilor de control intern, la toate nivelele ierarhice și funcționale: aprobare, autorizare, verificare, evaluarea performanțelor operaționale, securizarea activelor, separarea funcțiilor.

Controlul intern contabil și financiar este un element major al controlului intern și principalele elemente de formalizare a sa, se referă la:

- Existența procedurilor interne gestionate de fiecare departament;
- Cunoașterea evoluției legislației contabile și fiscale;
- Efectuarea de controale specifice asupra punctelor sensibile;
- Adaptarea programelor informatice la nevoile entității;
- Asigurarea exactității și exhaustivității înregistrărilor contabile;

Respectarea caracteristicilor calitative ale informațiilor cuprinse în situațiile financiare

- **Situațiile financiare aferente perioadei 1 martie 2021– 28 februarie 2022**

La întocmirea situațiilor financiare ale Societății pentru perioada de gestiune 1 martie 2021–28 februarie 2022, s-au luat în considerare următoarele:

- principiile contabile utilizate sunt în conformitate cu Legea Contabilității nr.287 din 15.12.2017;
- au fost respectate prevederile legale pentru înregistrarea corectă a documentelor privind tranzacțiile financiare, bilanțul și situația de profit și pierdere au fost întocmite în conformitate cu datele înregistrate în contabilitate;
- situațiile financiare anuale reflectă întocmai poziția și performanța financiară și toate celelalte informații privind activitatea desfășurată de Societate;
- societatea își desfășoară activitatea în conformitate cu principiul continuității activității.
- Întocmirea bilanței de verificare s-a realizat cu respectarea principiilor:
- neefectuării de compensări între conturile bilanțiere sau între venituri și cheltuieli;
- evaluării elementelor patrimoniale în conformitate cu reglementările în vigoare;
- analiza creanțelor și obligațiilor unității în conformitate cu prevederile Ministerului Finanțelor publice.

Din analiza bilanței de verificare și a rezultatelor inventarierii postărilor bilanțiere rezulta următoarele:

	28.02.2021	28.02.2022
Active imobilizate	1.984.104.100	2.604.598.253

IDNO 1016600004811

Administratori: Marco Hößl, Dona-Gabriela Răpciugă, Elena Munteanu



Kaufland S.R.L

Str. Sfatul Țării, Nr.29, MD- 2012, Chișinău

Active circulante:	897.607.538	1.275.276.155
TOTAL ACTIVE:	2.881.711.638	3.879.874.408
Capital propriu	2.291.545.500	3.800.000.000
Pierdere neacoperita a anilor precedenți	(447.663.855)	(805.419.868)
Pierdere neta a perioadei de gestiune	(357.756.013)	(356.590.265)
Datorii pe termen lung	1.068.376.771	938.249.695
Datorii curente	304.798.503	277.247.558
Provizioane	22.410.732	26.387.288
TOTAL PASIVE:	2.881.711.638	3.879.874.408

Datorita deschiderii a încă 2 magazine pe parcursul anului financiar, compania a înregistrat o creștere semnificativa de active, mijloace fixe și echipamente. Valoarea acestora a crescut cu circa 24 %.

Numărul salariaților a evoluat după cum urmează:

	28.02.2021	28.02.2022
Personal operational	600	717
Personal administrativ	92	91
Total	692	808

- **Rezultatele financiare corespunzătoare situațiilor financiare** se prezintă astfel:

	28.02.2021	28.02.2022
Venituri din vânzări	970.302.499	1.639.197.996
Alte venituri din activitatea operațională	126.940.068	7.284.308
Venituri din activitatea financiara	70.559.626	63.925.144
Venituri cu active imobilizate și excepționale	-	3.814.483
Total venituri	1.167.802.193	1.714.221.931
Costul vânzărilor mărfurilor vândute	911.837.705	1.372.473.594
Cheltuieli de distribuire	253.227.104	400.421.148
Cheltuieli administrative	178.480.736	196.288.418
Alte cheltuieli din activitatea operațională	57.886.589	75.286.999
Cheltuieli financiare	124.126.072	23.279.085
Cheltuieli cu active imobilizate și excepționale	-	3.062.952
Total cheltuieli	1.525.558.206	2.070.812.196
Profit (pierdere) până la impozitare	(357.756.013)	(356.590.265)

Societatea înregistrează pierdere la sfirsitul anului financiar 2021.

Analiza indicatorilor financiari

IDNO 1016600004811

Administratori: Marco Hößl, Dona-Gabriela Răpciugă, Elena Munteanu



Kaufland S.R.L
Str. Sfatul Țării, Nr.29, MD- 2012, Chișinău

	2021	2022
Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichiditatii curente	2,94	4,60
Indicatorul lichiditatii imediate	2,56	4,18
Indicatori de activitate		
Viteza de rotatie a stocurilor	9,99	9,64
Numarul de zile de stocare a stocurilor	37	38
Viteze de rotatie a activelor totale	0,34	0,42
Indicatori de profitabilitate		
Cifra de afacere per angajat în mln lei	1,68	2,03
Marja brută din vânzări, %	6,03	16,27
Indicatori de risc		
Indicatorii gradului de indatorare	41,8%	26,2%

- Principalele riscuri și incertitudini**

Riscuri financiare

Riscul inflației

Ritmul anual al inflației în luna aprilie 2022 a constituit 27%. Se estimează ca acesta va crește până la 31% în trimestrul III a anului 2022. Rata crescută va afecta comportamentul de cumparare al cumpărătorilor și poate reduce valoarea achizițiilor facute.

Riscul ratei dobânzii

Societatea nu dispune de împrumuturi cu o rată a dobânzii flotantă.

Riscul variațiilor de curs valutar

Societatea are tranzacții și împrumuturi într-o altă monedă decât moneda funcțională (MDL), dar nu folosește instrumente de acoperire pentru acest risc.

Riscul de credit

Soldurile de creanțe sunt monitorizate permanent, având ca rezultat o expunere nesemnificativă a Societății la riscul unor creanțe neîncasabile.

- Continuitatea activității**

Exercițiul financiar încheiat la 28 februarie 2022 a continuat în linie cu așteptările conducerii Societății, astfel că, la data de 28 februarie 2022, conducerea Societății nu consideră ca ar exista vreun aspect care să afecteze continuitatea activității. Aceasta este confirmat si prin scrisoare de suport obținută de Companie pe data de 16 iunie 2022.

Astfel, situațiile financiare au fost pregătite conform principiului continuității activității.

IDNO 1016600004811

Administratori: Marco Hößl, Dona-Gabriela Răpciugă, Elena Munteanu



Kaufland S.R.L

Str. Sfatul Țării, Nr.29, MD- 2012, Chișinău

Societatea își va continua funcționarea în condiții economico-sociale normale, fără a exista în acest moment eventualitatea de a intra în situații de imposibilitate de continuare a activității.

Administratorii Societății își asumă răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare pentru perioada de gestiune 01 martie 2021 – 28 februarie 2022 și confirma prezentul raport de gestiune.

În contextul conflictului dintre Rusia și Ucraina, început la 24 februarie 2022, UE, SUA, Marea Britanie și alte țări au impus diverse sancțiuni împotriva Rusiei, inclusiv restricții de finanțare asupra anumitor bănci și companii de stat rusești, precum și sancțiuni personale împotriva unui număr de indivizi. Având în vedere tensiunile geopolitice, din februarie 2022 s-a înregistrat o creștere a volatilității piețelor financiare și a presiunii de depreciere a cursului de schimb. Este de așteptat ca aceste evenimente să afecteze activitățile din diferite sectoare ale economiei, având ca rezultat creșteri suplimentare ale prețurilor la energie în Europa și un risc crescut de perturbări a lanțului de aprovizionare. Compania nu are expuneri directe față de părți afiliate și/sau clienți sau furnizori cheie din acele țări. Compania consideră aceste evenimente drept evenimente ulterioare după perioada de raportare neajustabile, al căror efect cantitativ nu poate fi estimat momentan cu un grad suficient de încredere. În prezent, conducerea Companiei analizează posibilul impact al schimbării condițiilor micro și macroeconomice asupra poziției financiare și a rezultatelor activității operaționale a Companiei.

Administrator Dona-Gabriela Răpciugă

Administrator Elena Munteanu

IDNO 1016600004811

Administratori: Marco Hölzl, Dona-Gabriela Răpciugă, Elena Munteanu

