

S.C. ZENTIVA S.A.

Raportare Contabila Trimestriala

la 30 Septembrie 2021

Data raportului: 30.09.2021

- **Denumirea emitentului:** ZENTIVA SA
- **Sediul social:** Bd. Theodor Pallady nr.50, Bucuresti
- **Tel. / Fax:** 021.304.72.00, 021.304.75.00 / 021.345.40.04
- **Cod unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului:** 336206
- **Numar de ordine in Registrul Comertului:** J/40/363/1991
- **Piata reglementata pe care se tranzactioneaza:** Bursa de Valori Bucuresti
- **Capitalul social subscris si varsat:** 69.701.704 RON
- **Clasa, tipul, nr. si principalele caracteristici ale valorilor mobiliare:** 697.017.040 actiuni dematerializate, clasa I
- **Valoarea de piata:** 2,7 RON / actiune, reprezinta pretul de referinta al ultimei zile de tranzactionare din trimestrul III 2021
- **Capitalizarea bursiera la 30 septembrie 2021:** 1.881.946.008 RON

CUPRINS:

Situatia rezultatului global	3
Situatia pozitiei financiare	4
Situatia fluxurilor de numerar	5
Situatia modificarilor capitalului propriu	6
Note explicative	7 – 20
Indicatori economico-financiari	21

ZENTIVA S.A.
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

	<u>30.09.2020</u>	<u>30.09.2021</u>
	RON	RON
Venituri din vanzare de bunuri	406.507.039	493.644.966
Prestare de servicii	11.758.434	9.085.837
Alte venituri	162.402	353.211
Cifra de afaceri	<u>418.427.875</u>	<u>503.084.014</u>
Alte venituri din exploatare	2.135.851	8.804.922
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs	(1.234.200)	4.027.493
Materiile prime si consumabilele folosite	(202.440.673)	(252.788.910)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(71.565.545)	(83.097.886)
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	(15.316.436)	(17.076.370)
Cheltuieli de marketing si publicitate	(3.238.674)	(3.155.142)
Cheltuieli cu chiriile	(2.799)	(755.391)
Cheltuieli cu provizioanele	(844.226)	2.713.120
Alte cheltuieli de exploatare	(68.457.309)	(103.975.359)
Profit operational	<u>57.463.867</u>	<u>57.780.490</u>
Venituri financiare	8.661.553	4.853.240
Cheltuieli financiare	(3.476.782)	(2.553.909)
Profit inainte de impozitul pe venit	<u>62.648.638</u>	<u>60.079.822</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(9.158.805)	(11.657.156)
Profit / (pierdere) net (A)	<u>53.489.833</u>	<u>48.422.665</u>
Alte elemente ale rezultatului global:		
Alte elemente ale rezultatului global neincluse in contul de profit si pierdere		
Reevaluarea imobilizarilor la valoarea justa	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat aferenta reevaluarii	-	-
Alte elemente ale rezultatului global, net de impozite (B)	<u>-</u>	<u>-</u>
Profitul/(pierderea) exercitiului financiar (A) + (B)	<u>53.489.833</u>	<u>48.422.665</u>
Numar de actiuni	<u>697.017.040</u>	<u>697.017.040</u>
Profit / (pierdere) neta pe actiune (RON/actiune)	<u>0,07674</u>	<u>0,06947</u>

Situatiile financiare pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2021 sunt neauditate.

ZENTIVA S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

	<u>31.12.2020</u>	<u>30.09.2021</u>
Active		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	189.815.571	195.064.641
Fond Comercial	11.649.100	11.649.100
Relatii cu clientii	27.560.325	24.685.983
Active aferente dreptului de utilizare	5.509.404	4.402.262
Imobilizari necorporale	3.928.779	4.920.697
	<u>238.463.179</u>	<u>240.722.683</u>
Active circulante		
Stocuri	137.798.353	134.660.703
Creante comerciale si similare	250.288.953	323.370.688
Numerar si depozite pe termen scurt	406.713.534	386.736.044
	<u>794.800.840</u>	<u>844.767.435</u>
Total active	<u>1.033.264.019</u>	<u>1.085.490.118</u>
Capital propriu si datorii		
Capital subscris	69.701.704	69.701.704
Prime de capital, din care:	24.964.506	24.964.505
<i>Prime de capital la valoare nominala</i>	9.863.684	9.863.684
<i>Ajustare la hiperinflatie a primelor de capital</i>	15.100.822	15.100.822
Rezerve legale si alte rezerve	118.346.486	118.346.486
Rezerva din reevaluare	57.927.094	58.016.016
Rezultat reportat / (Pierdere cumulata)	514.424.285	562.846.949
Total capital propriu	<u>785.364.075</u>	<u>833.875.660</u>
Datorii pe termen lung		
Datorii privind beneficiile angajatilor	3.711.520	3.711.520
Datorii aferente contractelor leasing	2.009.943	2.314.513
Datorii privind impozitele amânate	7.627.122	7.627.122
Provizioane	11.189.564	8.152.779
Total datorii pe termen lung	<u>24.538.149</u>	<u>21.825.935</u>
Datorii curente		
Datorii comerciale si asimilate	174.935.825	185.791.155
Datorii privind impozitul pe profit	6.867.041	82.233
Alte datorii curente	35.508.527	38.609.385
Datorii aferente contractelor leasing	3.765.882	3.009.230
Provizioane (curente)	2.296.520	2.296.520
Total datorii curente	<u>223.361.795</u>	<u>229.788.524</u>
Total datorii	<u>247.899.944</u>	<u>251.614.458</u>
Total capital propriu si pasive	<u>1.033.264.019</u>	<u>1.085.490.118</u>

Situatiile financiare pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2021 sunt neauditate.

ZENTIVA S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

Metoda indirecta

	Exercitiul financiar	
	30.09.2020	30.09.2021
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:		
Profit net inainte de impozitare si elemente extraordinare	62.648.638	60.079.821
<i>Ajustari pentru:</i>		
Depreciere si amortizare active	15.316.436	10.266.683
Miscari in provizioane, pentru riscuri si cheltuieli	(844.226)	(971.324)
Venituri din dobanzi	(7.252.168)	(4.343.381)
Cheltuieli cu dobanzile	(310.382)	195.703
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	69.558.297	65.227.503
Variatia stocurilor	(14.931.580)	1.806.672
Variatia in creante comerciale si alte creante	50.559.362	(73.707.296)
Variatia in datorii comerciale si alte datorii	(40.930.914)	2.621.603
Impozit pe profit platit	(11.882.755)	(7.539.274)
Numerar din activitatea de exploatare	52.372.410	(11.590.792)
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie:		
Incasari din vanzarea de mijloace fixe	310.382	-
Plati pentru achizitii de mijloace fixe si active necorporale	(10.466.573)	(12.526.187)
Dobanzi platite/ incasate	(67.908)	4.147.676
Trezorerie neta din activitati de investitie	(10.224.100)	(19.969.303)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:		
Miscare in imprumuturile bancare	-	-
Dividende platite	(16.097)	(8.187)
Plati aferente contractelor de leasing	(1.968.051)	-
Trezorerie neta din activitati de finantare	(1.984.148)	(8.187)
Cresterea (descresterea) neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	40.164.163	(19.977.490)
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	388.473.820	406.713.534
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	428.637.983	386.736.044

ZENTIVA S.A.

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2021

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

Situatia modificarilor capitalului propriu

	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultatul reportat	Total
Sold initial 01.01.2021	69.701.704	24.964.505	118.346.486	57.927.094	514.424.285	785.364.075
Profitul exercitiului	-	-	-	-	48.422.665	48.422.665
Cresterea capitalului social	-	-	-	-	-	-
Constituire rezerva legala	-	-	-	-	-	-
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	88.922	-	88.922
Total elemente ale rezultatului global	69.701.704	24.964.505	118.346.486	58.016.016	562.846.949	833.875.660
Corectie rezultat raportat	-	-	-	-	-	-
Sold final 30.09.2021	69.701.704	24.964.505	118.346.486	58.016.016	562.846.949	833.875.660

Rezerva legala este creata in conformitate cu prevederile Legii Societatilor Comerciale, conform careia, cel putin 5% din profitul contabil anual este transferat in cadrul rezervelor legale pana cand soldul acestora atinge 20% din capitalul social al Societatii. Daca aceasta rezerva este utilizata integral sau partial pentru acoperirea pierderilor sau pentru distribuirea sub orice forma (precum emiterea de noi actiuni conform Legii Societatilor Comerciale), aceasta devine taxabila. Conducerea Societatii nu estimeaza ca va utiliza rezerva legala in asa fel incat aceasta sa devina taxabila.

ZENTIVA S.A.**NOTE EXPLICATIVE****pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2021**

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

NOTA 1: INFORMATII DESPRE SOCIETATE

Societatea, denumita anterior SICOMED SA Bucuresti ("Sicomed") a fost infiintata in 1962 ca Intreprinderea de Medicamente Bucuresti ("IMB"). Sediul actual al Societatii este B-dul Theodor Pallady nr. 50, Bucuresti. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului cu numarul J40/363/1991.

In 1990, Sicomed a devenit societate pe actiuni, prin incorporarea si preluarea intregului patrimoniu al fostei IMB in conformitate cu Decizia Guvernului. Capitalul social initial a fost rezultatul diferentei dintre active, inclusiv evaluari specifice a terenului si cladirilor donate de catre Stat Societatii, in conformitate cu Decizia Guvernului, si pasivele detinute la aceeasi data.

In octombrie 2005, pachetul majoritar de actiuni al societatii a fost achizitionat de catre Zentiva Group (un grup din industria farmaceutica ce opereaza in Europa Centrala si de Est), prin achizitia actiunilor in entitatea Venoma Holdings Limited. Grupul Zentiva are control asupra operatiunilor Societatii.

Incepand cu 24 ianuarie 2006, Societatea si-a schimbat numele din Sicomed SA in Zentiva SA.

Incepand cu 11 martie 2009, s-a produs o modificare in structura actionariatului la nivel de grup (Sanofi Aventis a achizitionat 97% din actiunile Zentiva NV - parinte al Societatii).

Obiectul principal de activitate al Societatii este productia si comercializarea de preparate si medicamente pentru uz uman.

Incepand cu anul 2007, a fost luata o decizie la nivel de Zentiva Group, in urma careia Societatea si-a inceput operatiunile de comercializare prin subsidiara din Romania si anume Zentiva International (entitate incorporata in Slovacia) ("ZIRO") iar ca rezultat, piata romaneasca (i.e. distribuitorii) a fost aprovizionata cu produsele Societatii prin ZIRO. Incepand cu 1 octombrie 2011 vanzarile sunt efectuate direct prin entitatea Sanofi Romania SRL iar dupa aceasta data, Ziro a devenit o entitate fara activitate care urmeaza a fi lichidata.

In 20 februarie 2018, Zentiva SA a lansat oferta publica de cumparare de catre Zentiva NV a actiunilor detinute de catre actionarii minoritari in procent de 18,4067% la pretul de cumparare de 3,50 RON / actiune. Oferta publica de rascumparare a fost incheiata la data de 5 aprilie 2018. In urma acestei actiuni de rascumparare a actiunilor, au fost achizionate in principal actiunile detinute de KJK Fund II, Fondul de pensii facultative NN Activ, Fondul de pensii Facultative NN Optim si Fondul de Pensii Administrat Privat NN.

La sfarsitul lunii octombrie 2016, Grupul Sanofi a anuntat, dupa o analiza a tuturor optiunilor disponibile, initierea procesului de separare a diviziei sale de medicamente generice din Europa.

Zentiva SA a fost inclusa incepand cu aceasta data in acest proces de separare, proces care a fost finalizat la data de 30 septembrie 2018, cand Advent International NV a achizitionat divizia de medicamente generice din Europa a Grupului Sanofi.

Incepand cu 1 septembrie 2018, Sanofi Romania SRL care era distribuitorul pe piata din Romania a medicamentelor generice produse de Zentiva SA pana la aceasta data, a transferat activitatea de distributie catre Zentiva SA, in baza contractului de transfer a activitatii de distributie, contract care a fost aprobat in data de 7 martie 2019 de catre Adunarea Generala a Actionarilor a Zentiva SA.

Ca urmare, Zentiva a inceput distributia directa pe piata din Romania a medicamentelor generice produse in Romania cat si a unor medicamente importate de la alte entitati din Grup. Distributia pe piata locala se face prin intermediul distribuitorilor locali.

Societatea are actiunile listate la Bursa de Valori Bucuresti.

Societatea nu are investitii in subsidiare sau in entitati asociate la data de 30 septembrie 2021. Societatea face parte dintr-un grup si este la randul sau consolidata in Situatiile financiare ale grupului, societatea mama la nivel consolidat fiind AI Sirona (Luxembourg) Acquisition S.a.r.l.

ZENTIVA S.A.

NOTE EXPLICATIVE

pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2021

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

CONDUCEREA SOCIETATII la 30.09.2021

Consiliul de Administratie

Simona Cocos - Presedinte al Consiliului de Administratie din 19 august 2021

Kevin Joseph Clifford - Membru al Consiliului de Administratie - din 19 august 2021

Margareta Tanase - Membru al Consiliului de Administratie - din aprilie 2010

Kenneth Lynard - Membru al Consiliului de Administratie - din octombrie 2019

Francois Noel Marchand - Membru Independent al Consiliului de Administratie - din februarie 2017

Conducerea executiva

Simona Cocos - Director General

Margareta Tanase - Director de Operatiuni Industriale

NOTA 2: BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu toate modificarile si clarificarile ulterioare. Aceste prevederi sunt in conformitate cu prevederile Standardelor Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana, cu exceptia prevederilor IAS 21 - Efectele variatiei cursurilor de schimb valutare cu privire la moneda functionala, a prevederilor IAS 20 - Contabilitatea subventiilor guvernamentale cu privire la recunoasterea veniturilor din certificate verzi, cu exceptia IFRS 15 - Venituri din contractele cu clientii cu privire la veniturile din taxe de conectare la reseaua de distributie si cu exceptia tratamentului de distribuire interimara a dividendelor. In scopul intocmirii acestor situatii financiare, in conformitate cu prevederile legislative din Romania, moneda functionala a Societatii este considerata a fi Leul Romanesc (RON).

Continuarea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii care presupune ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar.

La 30 septembrie 2021, activele curente ale Societatii depasesc datoriile curente cu 614.978.911 RON (la 31 decembrie 2020 activele curente depaseau datoriile curente cu 571.439.045 RON).

Bugetul pregatit de conducerea Societatii si aprobat de catre Consiliul de Administratie pentru anul 2021, indica fluxuri de numerar pozitive din activitatile de exploatare, o crestere in vanzari si profitabilitate din distributia directa pe piata din Romania a medicamentelor generice produse local cat si a celor importate de la alte entitati din Grupul din care face parte in prezent Societatea.

Conducerea considera ca Societatea va putea sa-si continue activitatea in viitorul previzibil si, prin urmare, aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

Principii, politici si metode contabile

Nu au existat modificari semnificative in politicile si metodele contabile ale Societatii in cursul exercitiului financiar incheiat la 30 septembrie 2021 comparativ cu politicile contabile prezentate la 31 decembrie 2020.

NOTA 3: VANZARI DE BUNURI SI SERVICII SI CHELTUIELI CU MATERII PRIME SI MATERIALE CONSUMABILE

3.1 Cifra de afaceri

Pentru gestionare, Societatea este organizata in unitati de afaceri in functie de produsele si serviciile sale. Societatea are un singur segment raportabil si anume productia de medicamente.

Conducerea Societatii monitorizeaza rezultatele operationale ale unitatii ca un intreg in scopul luarii unor decizii cu privire la alocarea resurselor si evaluarea performantelor. Performantele sunt evaluate pe baza profitului sau pierderii din exploatare, profitului sau pierderii brute si sunt cuantificate consecvent cu profitul sau pierderea din exploatare in situatiile financiare.

Societatea monitorizeaza vanzarile in functie de destinatie: vanzari interne si exporturi.

	1 ianuarie – 30 septembrie 2020	1 ianuarie – 30 septembrie 2021
Vanzari interne	145.926.039	277.606.849
Vanzari externe	272.501.837	225.477.165
Total cifra de afaceri	418.427.875	503.084.014
a) Venituri din prestari servicii	11.758.434	9.085.837
b) Vanzari de bunuri, din care:	406.507.039	493.644.966
Produce finite	177.021.395	238.620.652
Marfuri	257.342.053	283.566.495
Produce reziduale	(375.251)	1.912.600
Taxa Claw Back	(27.481.158)	(30.454.781)
c) Alte venituri	162.402	353.211

*Vanzarile externe constau in principal in bunuri livrate catre Cehia.

Taxa Claw back

Incepand cu ultimul trimestru aferent exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2009, in cadrul industriei farmaceutice, pentru companiile detinatoare de Autorizatie de Punere pe Piata (APP) a anumitor medicamente, s-a introdus o noua taxa denumita " taxa claw back".

Pentru scopul finantarii cheltuielilor publice de sanatate, detinatorii de APP inclusi in programele nationale de sanatate au obligatia platii taxei claw back trimestrial pentru vanzarile respective de medicamente aferente trimestrului respectiv in baza notificarilor primite de catre Societate de la Fondul Casei Nationale de Asigurari de Sanatate (CNAS).

Contributia (taxa claw back) trebuie platita de catre detinatorii de APP, sau de catre reprezentantii lor legali, daca aceste medicamente sunt:

- prescrise in sistemul de sanatate din Romania;
- utlizate in tratamentul ambulatoriu (cu sau fara contributia pacientului) pe baza retetei medicale si disponibile in farmacii, in spitale, sau utilizate ca parte din tratamentul medical in clinicile de dializa.

Valoarea taxei de clawback a fost influentata in anul 2020 de cateva schimbari legislative cum ar fi: introducerea clawbackului diferentiat in transe incepand cu data de 1 Aprilie 2020 si reducerea procentului unic de 27.65%, modificări aduse de Legea 53/2020 privind aprobarea Ordonanței nr. 85/2019 care vizează introducerea contribuției clawback diferențiat pe tipuri de medicamente începând cu primul trimestrul I al anului 2020 (termenul de declarare și plată aferent fiind ulterior intrării în vigoare a legii), pe trei tipuri de categorii, respectiv medicamente de tip I (medicamente inovative), II (medicamentele fabricate în România, atât inovativele, cât și genericele) și III (medicamentele generice/orice alte medicamente care nu se încadrează la tip I sau II).

ZENTIVA S.A.
NOTE EXPLICATIVE
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

Mai exact, pentru medicamentele de tip I contribuția trimestrială este calculată prin aplicarea procentului de 25% asupra valorii aferente consumului centralizat al acestora (comunicat de Casa Națională de Asigurări de Sănătate, după scăderea TVA), în vreme ce pentru medicamentele de tip II și tip III contribuția este calculată prin aplicarea procentului de 15%, respectiv 20%. Astfel, prin modificările amintite mai sus aduse aceleași Ordonanțe, începând cu trimestrul I 2020 se modifica prevederi referitoare la valoarea procentului "p" prin aplicarea valorilor diferențiate pentru tipurile de medicamente (25%, 15%, respectiv 20%) și renunțarea la procentului „p” anterior de 27,65%.

În categoria de „Venituri din prestări servicii” sunt incluse veniturile din prestarea de servicii de verificare a calitatii produselor fabricate în afara Uniunii Europene care urmează a fi vândute pe piețele din Uniunea Europeană de către partenerii din Grupul din care face parte și Societatea precum și veniturile din efectuarea anumitor servicii de producție către terțe parti.

3.2 Materiile prime și consumabilele folosite

Materiile prime și consumabilele folosite	Note	1 ianuarie – 30 septembrie 2020	1 ianuarie – 30 septembrie 2021
Materii prime	1	72.889.483	92.460.789
Marfuri		74.410.670	98.856.080
Materiale de ambalat	2	33.049.899	40.016.580
Materiale auxiliare	3	6.846.280	8.025.142
Utilități	4	7.707.870	7.772.097
Alte cheltuieli materiale	5	7.536.469	5.658.222
Total		202.440.673	252.788.910

Sumele menționate în tabelul de mai sus pe liniile cu referința 1, 2, 3 reprezintă în principal cheltuieli cu materiile prime și materialele directe, ambalaje și materiale auxiliare, utilizate în activitatea de producție. Sumele menționate la referința cu număr 4 - utilități - se referă în principal la cheltuielile cu energia și apa. 5 - în această categorie sunt înregistrate în principal cheltuielile cu materialele nestocate aferente secției de certificare a produselor produse în Turcia și India, ce urmează a fi distribuite pe piața statelor membre din Uniunea Europeană, cât și pentru certificarea produselor existente în portofoliul Zentiva SA.

NOTA 4: ALTE VENITURI / CHELTUIELI ȘI AJUSTĂRI

4.1 Alte venituri din exploatare

Alte venituri din exploatare	1 ianuarie - 30 septembrie 2020	1 ianuarie - 30 septembrie 2021
Castig / (pierdere) din vânzarea de active	6.424	5.952
Servicii refacturate către entitățile din Grup	2.129.427	8.798.970
Alte venituri de exploatare	-	-
Total	2.135.851	8.804.922

Societatea a recunoscut venituri din refacturarea unor servicii prestate de către angajații Zentiva în principal către următoarele companii din grup: Zentiva k.s., Labormed Pharma Trading SRL (fosta Alvogen România S.R.L.) și Solacium Pharma S.R.L. care sunt servicii în general pentru activitatea comercială a Grupului, pentru promovarea de produse generice și servicii de suport pentru Headquarter.

4.2 Alte cheltuieli de exploatare

	1 ianuarie – 30 septembrie 2020	1 ianuarie – 30 septembrie 2021
Cheltuieli cu servicii de la Zentiva Grup	23.892.040	49.981.499
Reparatii	4.794.426	6.433.689
Licenta- marca comerciala Zentiva	2.556.256	2.859.005
Deplasari	546.372	608.547
Casari stocuri	5.309.632	5.002.240
Taxe de inregistrare produse la ANM	4.292.781	4.169.438
Servicii profesionale	700.191	475.271
Servicii postale si de telecomunicatii	459.647	385.910
Altele	25.069.793	32.247.773
Valoarea neta a deprecierilor de valoare pentru stocuri si creante	836.170	1.811.986
Total	68.457.309	103.975.359

Cheltuielile cu servicii de la grup includ o varietate larga de servicii (a se vedea mai jos):

- Managementul de portofoliu de produse si de dezvoltare a acestuia (monitorizare, asistenta privind transferurile, proiecte de optimizare a proceselor de productie a Societatii), pentru procesul de achizitii (monitorizarea furnizorilor, negocierea principalelor contracte de materii prime), suport juridic (revizuirea si sustinerea internationala / situatii complexe legate de mediul de afaceri din Romania) si servicii financiare (monitorizarea vanzarilor, suport pentru planificarea si optimizarea costului de productie, definirea fluxului de productie pentru capacitatea locala de productie).
- Pe langa categoriile de mai sus sunt incluse si cheltuielile cu intretinerea sistemelor IT (SAP si alte aplicatii comune utilizate de catre toate entitatile din cadrul grupului), servicii operationale si suport pentru activitatile de zi cu zi in ceea ce priveste infrastructura IT si software-urile folosite, de management si executie a proiectelor de IT relevante la nivel local.

Serviciile de reparatii includ: servicii de reparatii aferente echipamentelor de productie cat si reparatii aferente parcului auto.

Alte cheltuieli includ: cheltuieli pentru studii si cercetare pentru domeniul farmaceutic, cheltuieli pentru obtinerea autorizatiei pentru productie, cheltuieli cu intretinerea si reparatiile echipamentelor, transport, securitate, servicii intranet si alte costuri diverse. In aceasta categorie sunt incluse si serviciile de inchiriere personal in leasing de la Luger & Makler Romania SRL.

NOTA 5: ACTIVE IMOBILIZATE

	Imobilizari corporale	Fondul Comercial	Relatii cu Clientii	Active aferente dreptului de utilizare	Imobilizari necorporale	Total
Valoare bruta la 1 ianuarie 2021	349.793.972	11.649.100	34.492.101	13.012.565	8.634.572	417.582.310
Aditii	1.423.086			2.134.681	2.230.376	5.788.143
Iesiri				42.141		(42.141)
Transferuri	7.906.093			(571.007)	(554.902)	6.780.184
Valoare bruta la 30 septembrie 2021	359.123.152	11.649.100	34.492.101	14.534.098	8.743.603	430.108.497
Amortizare si deprecieri de valoare la 1 ianuarie 2021	(159.978.401)	-	(6.931.776)	(7.503.161)	(4.705.793)	(179.119.131)
Amortizare in an	(4.080.110)		(2.874.342)	(2.628.675)	(683.556)	(10.266.683)
Iesiri						6.728.477
Amortizare si deprecieri de valoare la 30 septembrie 2021	(164.058.511)	-	(9.806.118)	(10.131.836)	(5.389.349)	(189.385.814)
Valoare neta la 1 ianuarie 2021	189.815.571	11.649.100	27.560.325	5.509.404	3.928.779	238.463.179
Valoare neta la 30 septembrie 2021	195.064.641	11.649.100	24.685.983	4.402.262	4.920.697	240.722.683

ZENTIVA S.A.
NOTE EXPLICATIVE

pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2021

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

IMOBILIZARI CORPORALE

Reevaluare terenuri si cladiri

La 31 decembrie 2020, Societatea a efectuat reevaluarea terenurilor si cladirilor existente in patrimoniul Societatii. Reevaluarea a fost facuta de catre un evaluator independent in conformitate cu standardele Internationale de Evaluare.

Impactul net in urma reevaluarii a fost in suma de 27.049.685 RON din care in rezerva de reevaluare a fost inregistrata suma de 21.227.460. De asemenea, ca urmare a reevaluarii, s-a inregistrat ca si impact in profitul exercitiului - in linia de „Depreciere, amortizare si pierderi de valoare” suma de 5.822.225 RON, reprezentand reluarea pierderi din valoare aferenta cladirilor rezultata in urma reevaluarii de la 31 decembrie 2017.

Valoarea justa a fost determinata prin referire la informatii de piata, utilizand abordarea prin cost ca principala abordare in evaluarea cladirilor si constructiilor speciale si abordarea prin piata (metoda comparatie directe), ca metoda de evaluare a terenurilor. A fost aplicata si Abordarea prin venit (metoda capitalizarii directe), ca metoda de evaluare secundara si metoda de testare a deprecierei externe in Abordarea prin cost.

Tehnicile de evaluare sunt selectate de evaluatorul independent in conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare, tipul proprietatii si scopul evaluarii. Tehnicile si metodele de evaluare aplicate sunt conforme cu practica comuna pentru tipul de active evaluate.

Valoarea justa este in general determinata prin utilizare de date de nivelul 3 in ierarhia de masurare a valorii juste.

Datele utilizate in evaluare au fost:

- a. Pentru cladiri si constructii speciale
 - Date de intrare de nivel 3 care reprezinta costuri de inlocuire, costuri istorice, indici de actualizare a costurilor istorice, ajustarile de depreciere - majoritatea derivate pe baza unor studii tehnice disponibile public, respectiv Cataloagele IROVAL si Institutul de National de Statistica (spre deosebire de datele preluate direct de pe piata), cu depreciere estimate de evaluator.
- b. Pentru terenuri
 - date de intrare de nivel 3 care reprezinta preturi de vanzare preluate din oferte de vanzare pentru terenuri similare, disponibile public, cu ajustari efectuate de evaluator in functie de comparabilitatea acestora cu terenurile evaluate.

Rezultatul evaluarii este influentat de principalele date de piata utilizate, acestea fiind in principal: valoarea de piata pe metru patrat pentru teren (estimata la 145 EUR / mp), estimarea costurilor de inlocuire brute (care au fost estimate folosind cataloage de cost IROVAL - recunoscute local si metoda actualizarii costurilor istorice) in intervalul 350-800 Euro/mp suprafata construita (in functie de sistemul constructiv al cladirilor) si estimarea depreciierilor fizice (care s-au bazat pe starea fizica a activelor la data evaluarii, duratele lor de viata si varsta efectiva) si externe (estimate prin capitalizarea pierderii din venit).

Valoarea justa a terenului Societatii in suprafata de 74.475 mp a fost stabilita de evaluator la 145 EUR/mp.

Estimarea valorilor juste prin abordarea prin venit si alocarea valorilor pe baza costurilor de inlocuire nete ale constructiilor si cu respectarea standardului de evaluare specific evaluarii pentru scopuri contabile ar fi condus la valori similare cu cele estimate prin abordare prin cost. Valoarea justa totala a activelor evaluate este de RON 108.782.830. Analiza de senzitivitate a valorii globale a bazei de active evaluate, efectuata prin utilizarea datelor principale de intrare in abordarea prin venit in intervalul +/-1% pentru rata de capitalizare si -3% / +5% in gradul de neocupare (senzitivitate cumulata a celor doi indicatori de baza), indica un interval de RON 99.5m – RON 117.6m.

Societatea nu a prezentat valoarea contabila neta a terenurilor si a cladirilor daca ar fi fost contabilizate folosind metoda costului istoric intrucat aceste informatii nu sunt disponibile.

ZENTIVA S.A.

NOTE EXPLICATIVE

pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2021

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

FONDUL COMERCIAL SI RELATII CU CLIENTII

In cursul anului 2018, Grupul Sanofi a vandut divizia de generice din Europa si, in urma acesteia, au rezultat mai multe operatiuni in cadrul grupului.

Zentiva SA a fost inclusa in acest proces de separare, proces care a fost finalizat la finalul lunii septembrie 2018, cand Advent International NV a achizitionat divizia de medicamente generice din Europa a Grupului Sanofi.

In cursul anului 2019, Societatea a efectuat alocarea pretului de achizitie inregistrand active identificabile individuale de natura relatiilor contractuale clienti in suma de 34.492.101 RON (10 distribuitori principali : Mediplus, Farmexpert, Europharm, Fildas, Farmexim, Dona Logistica, Geiser, Ropharma, Bioeel, Parmapharm) iar diferenta de 11.649.100 RON a fost recunoscuta ca si ca fond comercial. S-a determinat perioada de amortizare a activelor identificate de natura relatiilor comerciale ca fiind de 10 ani.

Astfel, in conformitate cu cerintele IFRS, Societatea a procedat la restatarea soldurilor initiale si prezentarea activelor indentificabile specifice conform tabelului de mai sus.

Valoarea de piata aferenta activelor individuale recunoscute a fost determinata in urma aplicarii fluxului de numerar actualizat, in cadrul abordarii prin venit, utilizand ipotezele managementului si anume: fiecare relatie contractuala cu principalii distribuitori (10 distribuitori principali) a fost evaluata individual considerand o rata de profit de 1% (diferenta intre rata de profit obtinuta prin preluarea acestor contracte si rata de profit pe care ar fi obtinut-o Societatea daca isi renegocia singura contractele de distributie), o rata de actualizare de 9,6% ajustata cu o prima de 3%.

ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE

Societatea a recunoscut in categoria de "Active aferente dreptului de utilizare" urmatoarele :

- Inchirieri de masini pentru personalul Societatii
- Inchiriere linie de ambalare
- Contractul de inchiere a spatiului de depozitare detinut de FM Logistic.

Contractele de leasing ale vehiculelor au durata de 48 de luni. Obligatiile Societatii in baza contractelor de inchiriere sunt asigurate de titlul de proprietate al locatorului.

Societatea are un contract de leasing pentru o cladire pentru depozitarea medicamentelor care include optiuni de prelungire si reziliere. Aceste optiuni sunt negociate de catre conducerea Societatii pentru a oferi flexibilitate in gestionarea portofoliului de active detinute in leasing si pentru a se alinia nevoilor de afaceri ale Societatii. Conducerea Societatii exercita o judecata semnificativa pentru a determina daca exista certitudinea rezonabila pentru prelungirea sau rezilierea contractelor de leasing.

IMOBILIZARI NECORPORALE

Societatea a recunoscut in categoria de "Imobilizari necorporale" urmatoarele :

- Programe informatice
- Cheltuieli de cercetare-dezvoltare
- Brevete, licente, marci comerciale

ZENTIVA S.A.**NOTE EXPLICATIVE****pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)***NOTA 6: STOCURI**

	31 decembrie 2020	30 septembrie 2021
Marfuri	55.059.700	46.061.320
Produse finite si semifabricate	43.077.003	46.477.551
Materii prime si materiale	54.917.434	62.117.503
Ambalaje	13.045.838	11.057.943
Minus:		
Deprecierea stocurilor	(28.301.622)	(31.053.614)
Total	137.798.353	134.660.703

Societatea nu detine stocuri ipotecate in favoarea tertilor la 30 septembrie 2021 si respectiv la 31 decembrie 2020.

NOTA 7: CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE / CURENTE**Creante comerciale si alte creante**

	31 decembrie 2020	30 septembrie 2021
Total creante comerciale nete din care:	227.958.536	313.815.842
Creante comerciale	14.832.400	30.850.450
Creante comerciale de la societati afiliate	213.752.691	282.965.392
Minus:		
Ajustari pt pierderi previzionate din creante	(626.561)	-
Total alte creante din care:	22.330.417	9.554.846
Avansuri platite	18.139.131	3.157.306
Taxe recuperabile	2.247.051	3.075.501
Debitori diversi	305.467	2.236.815
Cheltuieli in avans	1.638.768	1.085.224
Total creante comerciale si alte creante	250.288.953	323.370.688

Incepand din Ianuarie 2019 Compania a semnat cu Factofrance SA un contract de non-recourse factoring prin care s-a agreat finantarea creantelor locale in relatie cu principalii noua distribuitori din Romania prin cumpararea fara drept de recurs a tuturor creantelor disponibile in limita maxima acoperita de asiguratorul Euler Hermes.

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanzi si sunt scadente in general intre 60 - 120 de zile (2020: scadente intre 60 - 120 de zile).

La 30 septembrie 2021, creantele comerciale indoelnicice au o valoare de 0 RON (31 decembrie 2020: 626.561 RON).

	31 decembrie 2020	30 septembrie 2021
Sold initial	(2.175.267)	(626.561)
Cresteri in timpul anului	-	-
Reversari in timpul anului	1.548.706	626.561
Sold final	(626.561)	-

ZENTIVA S.A.
NOTE EXPLICATIVE

pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2021

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

NOTA 8: NUMERAR SI DEPOZITE PE TERMEN SCURT

	31 decembrie 2020	30 septembrie 2021
Numerar la banca si in casierie	62.590.738	22.778.054
Avansuri pentru plata dividende	824.507	816.319
Depozite - cont de cash pooling	343.298.289	363.141.671
Total	406.713.534	386.736.044

Incepand cu septembrie 2013, Societatea a incheiat un contract de cash pooling cu Sanofi SA Franta (Societatea mama pana la data de 30 Septembrie 2018).

In 21 septembrie 2018, inainte de semnarea contractului de vanzare a divizei de generice a Grupului Sanofi catre Advent International NV, a fost semnat transferul contractului de cash pooling incheiat cu Sanofi SA Franta catre Zentiva Group a.s. Conform prevederilor contractuale, nivelul de dobanda aplicat reprezinta ROBOR + 15 bp in cazul in care Societatea se imprumuta si de respectiv ROBOR – 5 bp, in cazul in care aceasta face depozite.

In anul 2020, Contractul de cash pooling a fost trasferat, si un nou contract a fost semnat intre Zentiva Group a.s., Zentiva S.A. si AI Sirona (Luxembourg) Aquisition S.A.R.L. Sumele care se afla in contul current sunt purtatoare de dobanda la urmatoarele rate: — ROBOR 3M + 0% pentru depozit, -ROBOR 3M + 4.03% pentru credite.

NOTA 9: CAPITALUL EMIS SI REZERVE

Capital social

	Sold la 31 decembrie 2020	Sold la 30 septembrie 2021
	Numar	Numar
Capital subscris actiuni ordinare	697.017.040	697.017.040

	31 decembrie 2020	30 septembrie 2021
	RON / actiune	RON / actiune
Valoare nominala actiuni ordinare	0,1	0,1

	31 decembrie 2020	30 septembrie 2021
	RON	RON
Valoare capital social	69.701.704	69.701.704

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 30 septembrie 2021 si la 31 decembrie 2020.

Actiuni rascumparabile

Societatea nu are actiuni rascumparabile la 30 septembrie 2021 si la 31 decembrie 2020.

Obligatiuni

Societatea nu are obligatiuni emise la 30 septembrie 2021 si la 31 decembrie 2020.

ZENTIVA S.A.
NOTE EXPLICATIVE

pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2021

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

Structura actionariatului

	31 decembrie 2020 (%)	30 septembrie 2021 (%)
Zentiva Group AS	95,9486	95,9486
Alti actionari minoritari	4,0514	4,0514
	100%	100%

Rezerve

Total alte rezerve incluse in componentele de capitaluri:	31 decembrie 2020	30 septembrie 2021
Rezerve legale	13.940.341	13.940.341
Alte rezerve (alte fonduri)	104.406.145	104.406.145
Rezerve din reevaluare	57.927.094	58.016.016
Rezultat reportat	514.424.285	562.846.949
Total alte rezerve	690.697.865	739.209.451

NOTA 10: PROVIZIOANE

	Provizioane pentru litigii	Provizioane pentru taxe	Provizioane de mediu	Alte provizioane	Total
La 1 ianuarie 2021	211.549	7.256.776	5.640.510	377.248	13.486.083
Crestere	-	-	-	629.804	629.804
Reversare	-	-	(3.646.588)		(3.646.588)
La 30 septembrie 2021	211.549	7.256.776	1.993.922	1.007.052	10.469.299
Curent	-	2.296.520	-	-	2.296.520
Pe termen lung	211.549	4.960.256	1.993.922	1.007.052	8.172.779

Provizioane pentru taxe

La 30 septembrie 2021, Societatea are constituit un provizion pentru eventuale diferente de impozite si taxe ce ar putea fi constatate de organele de control ca urmare a unui control de fond, in contextul multitudinii de schimbari legislative, in suma de 7.256.776 RON (la 31 decembrie 2020 : 7.256.776 RON).

Provizioanele pentru taxe se constituie pentru sumele datorate bugetului de stat, in conditiile in care sumele respective nu apar reflectate ca datorie in relatia cu statul.

Provizioane pentru mediu

Provizioanele pentru mediu au fost reanalizate de specialisti in cursul anului 2021 astfel incat soldul la data de 30 septembrie 2021 este in suma de 1.993.922 RON (31.12.2020: 5.640.510 RON). Acesta reprezinta cheltuieli legate de remedierea ecologica si monitorizarea solului si a apei din subteran.

ZENTIVA S.A.
NOTE EXPLICATIVE

pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2021

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

NOTA 11: PLANURI DE PENSII SI DE ALTE BENEFICII POSTANGAJARE

Societatea aplica un plan definit de beneficii al angajatilor. Planul impune societatii sa plateasca contributia asigurarilor sociale pentru salariatii, in fondul public de pensii.

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre statul roman in beneficiul angajatilor sai. Toti salariatii societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman. Societatea nu opereaza nicio alta schema de pensii sau plan de beneficii post-pensionare si, in consecinta, nu are nicio obligatie in ceea ce priveste pensiile. In plus, Societatea nu are obligatia de a furniza beneficii suplimentare fostilor sau actualilor salariatii.

Beneficii acordate la pensionare:

Conform Contractului Colectiv de Munca, Societatea acorda salariatilor un numar variabil de salarii in functie de vechimea in cadrul Societatii.

Conform planului P1, la data pensionarii angajatii primesc o prima in functie de vechimea in cadrul Societatii dupa cum urmeaza:

- pana la 20 ani in cadrul Societatii, un salariu mediu brut la nivel de unitate;
- intre 20 - 30 ani in cadrul Societatii, 1 si ½ din salariu mediu brut la nivel de unitate;
- peste 30 ani in cadrul Societatii, 2 salarii medii brute la nivel de unitate.

Conform planului P2, suplimentar, la data la care angajatii implinesc 50 ani, primesc o prima in functie de vechimea in cadrul Societatii dupa cum urmeaza:

- 10 - 20 de ani in cadrul Societatii, ½ din salariu de baza;
- Peste 20 de ani in cadrul Societatii, un salariu de baza.

Provizioanele pentru pensii si alte obligatii similare se estimeaza pe baza prevederilor contractului colectiv de munca al Societatii de catre terta persoana specialist in domeniu. La 30 septembrie 2021 si 31 decembrie 2020 suma acestor provizioane este in valoare de 3.711.520 RON.

NOTA 12: DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (CURENTE)

Datorii comerciale

	31 decembrie 2020	30 septembrie 2021
Datorii comerciale	64.337.936	63.464.735
Datorii comerciale catre societati afiliate	110.195.174	122.005.500
Avansuri primite si alte datorii	402.715	320.920
Total	174.935.825	185.791.155

Alte datorii curente

	31 decembrie 2020	30 septembrie 2021
Salarii	12.747.492	11.588.598
Contributii si taxe salariale	2.632.247	4.450.500
Clawback tax	10.249.248	10.176.634
Alte taxe	494.418	2.665.365
Dividende de plata	6.281.754	6.273.567
Alte datorii	3.103.368	3.454.721
Total	35.508.527	38.609.385

ZENTIVA S.A.
NOTE EXPLICATIVE
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

NOTA 13: PARTI AFILIATE

Detaliile despre alte parti afiliate:

<u>Nume societate</u>	<u>Natura relatiei</u>	<u>Tip tranzactii</u>	<u>Tara de origine</u>	<u>Sediu social</u>
AI Sirona Acquisition S.à.r.l	companie sub control comun	detine cash pooling	Luxemburg	Luxemburg
Alvogen Romania SRL	companie sub control comun	prestari servicii	Romania	Bucuresti
Labormed Pharma SA	companie sub control comun	prestari servicii	Romania	Bucuresti
Solacium Pharma SRL	companie sub control comun	prestari servicii	Romania	Bucuresti
Zentiva as Hlohovec	companie sub control comun	achizitii servicii	Slovacia	Bratislava
Zentiva Group A.S.	companie sub control comun	achizitii/venituri din servicii	Cehia	Praga
Zentiva Italia	companie sub control comun	achizitii bunuri	Italia	Milano
Zentiva, K.S.	companie sub control comun	achizitii/vanzari bunuri si servicii	Cehia	Praga
Zentiva Pharma GMBH	companie sub control comun	achizitii/vanzari bunuri si servicii	Germania	Frankfurt
Zentiva Private LTD	companie sub control comun	achizitii bunuri	India	Mumbai
Helvepaharm AG	companie sub control comun	prestari servicii	Elvetia	Frauenfeld

Societatea mama – finala

Societatea mama finala a Societatii este AI Sirona (Luxemburg) Acquisition S.a.r.l si are sediul social in rue de Capucins 5, L13-13 Luxemburg.

Incepand cu 11 martie 2009, s-a produs o modificare in structura actionariatului la nivel de grup (Sanofi Aventis a achizitionat 97% din actiunile Zentiva NV - parinte al Societatii).

Ultimul actionar al companiei holding a Zentiva SA este reprezentat de multiple fonduri de investitii controlate de Advent International.

Sume datorate si de primit de la entitatile afiliate si alte parti legate

Creante de la entitatile afiliate / alte parti legate

	31 decembrie 2020	30 septembrie 2021
Labormed Pharma Trading SRL	7.506.893	7.494.490
Labormed Pharma SA	440.662	551.681
Solacium Pharma SRL	217.659	774.866
Helvepaharm AG	32.109	-
Zentiva K.S.	198.831.011	268.173.407
Zentiva Group A.S.	6.724.357	5.970.949
Total	213.752.691	282.965.392

ZENTIVA S.A.**NOTE EXPLICATIVE****pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)***Datorii catre entitatile afiliate / alte parti legate:**

	31 decembrie 2020	30 septembrie 2021
Labormed Pharma Trading SRL	6.024.138	19.070.387
Labormed Pharma SA	891.065	3.219.619
Solacium Pharma SRL	1.317.551	3.319.684
Zentiva Pharma GMBH	4.307.160	366.618
Zentiva K.S.	38.455.744	84.813.817
Zentiva Group A.S.	58.000.408	10.200.423
Zentiva Italia	345.151	607.814
Zentiva Private LTD	853.958	407.137
Total	110.195.174	122.005.500

Informatii cu privire la tranzactiile cu entitatile afiliate si alte parti legate:**Vanzari de bunuri si servicii:**

	30 septembrie 2020	30 septembrie 2021
Labormed Pharma Trading SRL	90.138	7.791.307
Labormed Pharma SA	1.248	1.030.746
Solacium Pharma SRL	3.163.580	2.411.827
Zentiva K.S.	180.736.819	237.102.919
Zentiva Group A.S.	837.875	5.970.467
Zentiva Italia	9.351	
Helvepaharm AG	32.127	
Zentiva Pharma GMBH	3.906.683	-
Zentiva Pharma UK Limited	73.172	-
Zentiva International AS	1.110	
Total	188.852.103	254.307.266

Achizitii de bunuri si servicii:

	30 septembrie 2020	30 septembrie 2021
Labormed Pharma Trading SRL	33.881	14.798.639
Labormed Pharma SA	11.838	2.451.275
Solacium Pharma SRL	38.615	3.094.734
Zentiva K.S.	108.371.193	102.442.501
Zentiva Group A.S.	27.278.656	44.758.205
Zentiva Italia	5.577	392.128
Zentiva Pharma GMBH	315.572	366.618
Zentiva Private LTD	-	2.465.473
Total	136.055.331	170.769.573

ZENTIVA S.A.
NOTE EXPLICATIVE

pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2021

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

NOTA 14: INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Denumire indicator	Mod de calcul	30 septembrie 2020	30 septembrie 2021
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente / Datorii Curente	3,2	3,7
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat / Capital propriu x 100	0%	0%
Viteza de rotatie a debitelor-clienti	Sold mediu clienti / Cifra de afaceri x 270	151	145
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	1,9	2,1

Indicatorul lichiditatii curente a crescut comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut. La 30 Septembrie 2021 indicatorul lichiditatii curente este 3,7 (30 Septembrie 2020: 3,2)

Societatea nu are credite pe termen lung.

Societatea și-a îmbunătățit durata de colectare a creanțelor, respectiv numărul de zile până la care debitorii își achită datoriile față de societate a scăzut față de aceeași perioadă a anului trecut de la 151 zile la 145 zile.

NOTA 15: EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

COVID-19

În contextul răspândirii noilor tulpini virale și a creșterii gradului de îmbolnăviri în pofida începerii campaniei de vaccinare, Zentiva SA a continuat păstrarea măsurilor menite să mențină furnizarea de medicamente pe piață și să asigure siguranța tuturor angajaților săi astfel:

- Toate călătoriile de afaceri neesențiale sunt în continuare oprite;
- În toate spațiile Zentiva are loc curățare și dezinfectare suplimentară;
- Toți angajații care au posibilitatea trebuie să lucreze de acasă;
- Producția de paracetamol rămâne crescută fiind folosită în tratamentul COVID

Este imposibil să estimăm impactul complet pe care această situație îl va avea asupra afacerii Zentiva. Posibilele implicații care ar putea apărea sunt:

- Întârzieri sau blocaje în asigurarea materiilor prime și a altor bunuri necesare în procesul de producție;
- Disfuncționalități în asigurarea continuității procesului de producție datorate disponibilităților limitate ale forței de muncă
- Preț crescut pentru anumite materii prime și alte bunuri necesare în procesul de producție;
- Întârzieri în asigurarea mărfurilor finite importate din cauza restricțiilor de transport;
- Comenzi și vânzări mai mari decât de obicei pentru anumite produse farmaceutice, în special; pentru cele legate de tratamentul simptomelor COVID, cum ar fi paracetamol sau metamizol sodic.

Având în vedere aspectele menționate mai sus precum și natura activității, Societatea consideră că pregătirea situațiilor financiare având la bază principiul continuității activității nu este afectată.

Administrator,
Cocos Simona

Semnatura

Intocmit,
Nitulescu Daniel
Director economic

Semnatura