

S.C. ZENTIVA S.A.

Raportare Contabila Trimestriala

la 30 Septembrie 2022

Data raportului: 30.09.2022

- **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:** 1,9 RON / actiune, reprezinta pretul de referinta al ultimei zile de tranzactionare din trimestrul III 2022
- **Capitalizarea bursiera la 30 septembrie 2022:** 1.324.332.376 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 2022
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

	<u>30.09.2022</u>	<u>30.09.2021</u>
	RON	RON
Venituri din vanzare de bunuri	511.811.019	493.644.966
Prestare de servicii	26.186.915	9.085.837
Alte venituri	54.075	353.211
Cifra de afaceri	<u>538.052.009</u>	<u>503.084.014</u>
Alte venituri din exploatare	8.311.122	8.804.922
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs	6.532.659	4.027.493
Materiile prime si consumabilele folosite	(286.762.980)	(252.788.910)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(97.580.138)	(83.097.886)
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	(22.445.269)	(17.076.370)
Cheltuieli de marketing si publicitate	(4.138.000)	(3.155.142)
Cheltuieli cu provizioanele	(2.505.583)	2.713.120
Alte cheltuieli de exploatare	(114.148.984)	(104.730.750)
Profit operational	<u>25.314.835</u>	<u>57.780.490</u>
Venituri financiare	21.649.053	4.853.240
Cheltuieli financiare	(4.565.395)	(2.553.909)
Profit inainte de impozitul pe venit	<u>42.398.493</u>	<u>60.079.822</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(8.785.622)	(11.657.156)
Profit / (pierdere) net (A)	<u>33.612.871</u>	<u>48.422.665</u>
Alte elemente ale rezultatului global:		
Alte elemente ale rezultatului global neincluse in contul de profit si pierdere		
Reevaluarea imobiliarilor la valoarea justa	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat aferenta revaluarii	-	-
Alte elemente ale rezultatului global, net de impozite (B)	<u>-</u>	<u>-</u>
Profitul/(pierdere) exercitiului financiar (A) + (B)	<u>33.612.871</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>0,04822</u>	<u>0,06947</u>

Situatiile financiare pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2022 sunt neauditate.

ZENTIVA S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

	30.09.2022	31.12.2021
Active		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	191.809.638	194.771.621
Drepturi de utilizare a activelor	9.469.269	8.968.913
Fond Comercial	11.649.100	11.649.100
Relatii cu clientii	21.236.773	23.823.680
Alte imobilizari necorporale	3.115.465	4.652.969
	237.280.245	243.866.284
Active circulante		
Stocuri	154.777.190	124.563.136
Creante comerciale si alte creante curente	134.655.627	104.874.434
Cash pooling – creante parti afiliate	573.780.878	513.704.034
Numerar si echivalente de numerar	30.353.470	62.597.628
	893.567.165	805.739.232
Total active	1.130.847.410	1.049.605.515
Capital propriu si datorii		
Capital subscris	69.701.704	69.701.704
Prime de capital, din care:	24.964.506	24.964.506
<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	121.743.815	121.743.815
Rezerva din reevaluare	57.927.094	57.927.094
Rezultat reportat / (Pierdere cumulata)	650.048.346	616.435.475
Total capital propriu	924.385.464	890.772.593
Datorii pe termen lung		
Datorii privind beneficiile angajatilor	3.323.943	3.323.943
Datorii privind impozitele amanate	7.507.823	7.166.077
Datorii aferente contractelor leasing	4.999.054	5.293.658
Provizioane	1.265.568	1.477.177
Total datorii pe termen lung	17.096.388	17.260.795
Datorii curente		
Datorii comerciale si alte datorii	141.830.305	98.292.133
Datorii privind impozitul pe profit	2.408.910	938.975
Datorii aferente contractelor leasing	4.110.117	4.060.128
Alte datorii curente	35.518.944	34.697.081
Provizioane	5.497.282	3.583.810
Total datorii curente	189.365.558	141.572.127
Total datorii	206.461.947	158.832.922
Total capital propriu si datorii	1.130.847.410	1.049.605.515

Situatiile financiare pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2022 sunt neauditate.

ZENTIVA S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

Metoda indirecta

	Exercitiul financiar	
	30.09.2022	30.09.2021
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:		
Profit net inainte de impozitare si elemente extraordinare	42.398.493	60.079.822
<i>Ajustari pentru:</i>		
Depreciere si amortizare active	22.445.269	10.266.683
Miscari in provizioane, pentru riscuri si cheltuieli	(6.013.628)	(971.324)
Venituri din dobanzi	(20.813.444)	(4.343.381)
Cheltuieli cu dobanzile	432.081	195.703
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	38.448.771	65.227.503
Variatia stocurilor	(24.447.041)	1.806.672
Variatia in creante comerciale si alte creante	(27.832.655)	(73.707.296)
Variatia in datorii comerciale si alte datorii	48.228.124	2.621.603
Impozit pe profit platit	(11.086.645)	(7.539.274)
Numerar din activitatea de exploatare	23.310.555	(11.590.792)
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie:		
Incasari din vanzarea de mijloace fixe	-	-
Plati pentru achizitii de mijloace fixe si active necorporale	(15.859.231)	(12.526.187)
Dobanzi (platite) / incasate	20.381.363	4.147.676
Trezorerie neta din activitati de investitie	27.832.686	(19.969.303)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:		
Miscare depozit parti afiliate	(60.076.844)	-
Dividende platite	-	(8.187)
Alte active financiare	-	-
Trezorerie neta din activitati de finantare	(60.076.844)	(8.187)
Cresterea (descresterea) neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	(32.244.158)	(19.977.490)
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	62.597.628	406.713.534
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	30.353.470	386.736.044

ZENTIVA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2022
(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 01.01.2022	69.701.704	24.964.506	121.743.815	57.927.094	616.435.475	890.772.593
Profitul exercitiului	-	-	-	-	33.612.871	33.612.871
Cresterea capitalului social	-	-	-	-	-	-
Constituire rezerva legala	-	-	-	-	-	-
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-
Total elemente ale rezultatului global	69.701.704	24.964.506	121.743.815	57.927.094	650.048.346	924.385.464
Corectie rezultat raportat	-	-	-	-	-	-
Sold final 31.03.2022	69.701.704	24.964.506	121.743.815	57.927.094	650.048.346	924.385.464

Rezerva legala este creata in conformitate cu prevederile Legii Societatilor Comerciale, conform careia, cel puțin 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.

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 2022. 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.

CONDUCEREA SOCIETATII la 30.09.2022

Consiliul de Administratie

Simona Cocos - Presedinte al Consiliului de Administratie din august 2021
Kevin Joseph Clifford - Membru al Consiliului de Administratie - din noiembrie 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 valutar cu privire la moneda functionala, a prevederilor IAS 20 - Contabilitatea subventiilor guvernamentale cu privire la recunoasterea veniturilor din certificate verzi, cu exceptia IFRS 15 - Venituri din contractele cu clientii cu privire la veniturile din taxe de conectare la reseaua de 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 2022, activele curente ale Societatii depasesc datoriile curente cu 704.201.607 RON (la 31 decembrie 2021 activele curente depaseau datoriile curente cu 664.167.105 RON).

Bugetul pregatit de conducerea Societatii si aprobat de catre Consiliul de Administratie pentru anul 2022, 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 2022 comparativ cu politicile contabile prezentate la 31 decembrie 2021.

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 2022	1 ianuarie – 30 septembrie 2021
Vanzari interne	296.191.725	227.606.849
Vanzari externe	241.860.284	225.477.165
Total cifra de afaceri	538.052.009	503.084.014
a) Venituri din prestari servicii	26.186.915	9.085.837
b) Vanzari de bunuri, din care:	511.811.019	493.644.966
Produse finite	326.572.706	238.620.652
Marfuri	218.435.647	283.566.495
Produse reziduale	2.636.664	1.912.600
Taxa Claw Back	(35.833.998)	(30.454.781)
c) Alte venituri	54.075	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;
- utilizate 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 diferentiat 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 2022
(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 aceleiași 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, veniturile din efectuarea anumitor servicii de producție către terțe părți și venituri din servicii prestate de către angajații Zentiva către companii din grup, care sunt servicii în general pentru activitatea comercială a Grupului, pentru promovarea de produse generice și servicii de suport pentru Headquarter.

3.2 Materiile prime și consumabilele folosite

Materiile prime și consumabilele folosite	Note	1 ianuarie – 30 septembrie 2022	1 ianuarie – 30 septembrie 2021
Materii prime	1	143.662.798	92.460.789
Marfuri		66.552.527	98.856.080
Materiale de ambalat	2	42.009.314	40.016.580
Materiale auxiliare	3	11.557.530	8.025.142
Utilități	4	17.242.110	7.772.097
Alte cheltuieli materiale	5	5.738.700	5.658.222
Total		286.762.980	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 2022	1 ianuarie - 30 septembrie 2021
Castig / (pierdere) din vânzarea de active	8.914	5.952
Alte venituri de exploatare	8.302.208	8.798.970
Total	8.311.122	8.804.922

ZENTIVA S.A.
NOTE EXPLICATIVE
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

4.2 Alte cheltuieli de exploatare

	1 ianuarie – 30 septembrie 2022	1 ianuarie – 30 septembrie 2021
Cheltuieli cu servicii de la grup	52.107.962	49.981.499
Reparatii	6.657.901	6.433.689
Licenta- marca comerciala Zentiva	3.383.909	2.859.005
Deplasari	6.126.372	608.547
Casari stocuri	3.726.040	5.002.240
Taxe de inregistrare produse la ANM	2.739.782	4.169.438
Servicii profesionale	2.470.479	475.271
Servicii postale si de telecomunicatii	378.306	385.910
Altele	46.383.046	33.003.164
Valoarea neta a deprecierilor de valoare pentru stocuri si creante	(9.824.813)	1.811.986
Total	114.148.984	104.730.750

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 achizitie (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 cadru 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 internet si alte costuri diverse. In aceasta categorie sunt incluse si serviciile de inchiriere personal in leasing de la Lugera & Makler Romania SRL.

ZENTIVA S.A.
NOTE EXPLICATIVE
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

NOTA 5: ACTIVE IMOBILIZATE

	Imobilizari corporale	Fondul Comercial	Relatii cu Clientii	Active aferente dreptului de utilizare	Imobilizari necorporale	Total
Valoare bruta la 1 ianuarie 2022	363.894.891	11.649.100	34.492.101	20.960.098	10.556.553	441.552.743
Aditii	12.178.846			3.667.484	12.899	15.859.229
Iesiri	(8.498.021)			(3.927.959)		(12.425.980)
Transferuri						
Valoare bruta la 30 septembrie 2022	367.575.716	11.649.100	34.492.101	20.699.623	10.569.452	444.985.992
Amortizare si depreciere de valoare la 1 ianuarie 2022	(169.123.268)	-	(10.668.421)	(11.991.185)	(5.903.584)	(197.686.458)
Amortizare in an	(15.140.831)		(2.586.907)	(3.167.128)	(1.550.403)	(22.445.269)
Iesiri	8.498.021			3.927.959		12.425.980
Amortizare si depreciere de valoare la 30 septembrie 2022	(175.766.078)	-	(13.255.328)	(11.230.354)	(7.453.987)	(207.705.747)
Valoare neta la 1 ianuarie 2022	194.771.623	11.649.100	23.823.680	8.968.913	4.652.969	243.866.285
Valoare neta la 30 septembrie 2022	191.809.638	11.649.100	21.236.773	9.469.269	3.115.465	237.280.245

ZENTIVA S.A.
NOTE EXPLICATIVE

pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2022

(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 deprecierei 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 2022

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

FONDUL COMERCIAL SI RELATII CU CLIENTII

Fondul comercial si relatiile cu clientii ale Societatii sunt in legatura cu transferul activitatii de distributie de la Sanofi România, ca parte a unui proces de carve-out realizat în 2018 de Grupul Sanofi, care a inclus transferul activitatii de distributie a genericelor de la Sanofi România la Zentiva.

Societatea a efectuat un test de depreciere a fondului comercial și a relațiilor cu clientii la 31 decembrie 2021 și, respectiv, la 31 decembrie 2020, în conformitate cu IAS 36. Valoarea recuperabilă a fost semnificativ mai mare decât valoarea contabilă, astfel încât nu au fost identificate ajustări ale deprecierei. Nicio modificare posibilă în mod rezonabil a ipotezelor-cheie pe care conducerea și-a bazat determinarea valorii recuperabile nu ar determina ca valoarea contabilă a activelor să depășească valoarea lor recuperabilă.

Valoarea de recuperare a acestor active (fond comercial și relații cu clientii) a fost determinată pe baza valorii de piață în urma aplicării fluxului de numerar actualizat, în cadrul abordării prin venit, utilizând ipotezele managementului și anume: fluxuri de numerar viitoare estimate de management pe o perioadă de 9 ani (2022 - 2030) determinate având în vedere o rată de creștere medie anuală a vanzării nete de 3,7% , rată de creștere în perpetuitate de 2,5%, marja operațională de 4,5%, și o rată medie de actualizare de 10 %.

ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE

Societatea a recunoscut în categoria de "Active aferente dreptului de utilizare" următoarele :

- Inchirieri de mașini pentru personalul Societatii
- Inchiriere linie de ambalare
- Contractul de închiriere a spațiului de depozitare detinut de FM Logistic.

Contractele de leasing ale vehiculelor au durată de 48 de luni. Obligatiile Societatii în baza contractelor de închiriere sunt asigurate de titlul de proprietate al locatorului.

Societatea are un contract de leasing pentru o clădire pentru depozitarea medicamentelor care include opțiuni de prelungire și reziliere. Aceste opțiuni sunt negociate de către conducerea Societatii pentru a oferi flexibilitate în gestionarea portofoliului de active detinute în leasing și pentru a se alinia nevoilor de afaceri ale Societatii. Conducerea Societatii exercită o judecată semnificativă pentru a determina dacă există certitudinea rezonabilă pentru prelungirea sau rezilierea contractelor de leasing.

IMOBILIZARI NECORPORALE

Societatea a recunoscut în categoria de "Imobilizări necorporale" următoarele :

- Programe informatice
- Cheltuieli de cercetare-dezvoltare
- Brevete, licențe, mărci comerciale

ZENTIVA S.A.**NOTE EXPLICATIVE****pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2022***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)***NOTA 6: STOCURI**

	30 septembrie 2022	31 decembrie 2021
Marfuri	32.095.911	36.656.462
Produse finite si semifabricate	49.405.484	52.290.420
Materii prime si materiale	80.015.406	52.741.194
Ambalaje	15.410.210	10.791.894
Minus:		
Deprecierea stocurilor	(22.149.821)	(27.916.834)
Total	154.777.190	124.563.136

Societatea nu detine stocuri ipotecate in favoarea tertilor la 30 septembrie 2022 si respectiv la 31 decembrie 2021.

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

	30 septembrie 2022	31 decembrie 2021
Total creante comerciale nete din care:	129.975.219	99.909.501
Creante comerciale	11.735.988	24.208.297
Creante comerciale de la societati afiliate	118.239.231	77.649.742
Minus:		
Ajustari pt pierderi previzionate din creante	-	(1.948.538)
Total alte creante din care:	2.032.994	2.277.918
Taxe recuperabile	2.048.819	3.580.171
Debitori diversi	176.136	124.909
Minus:		
Ajustari pt pierderi previzionate din alte creante	(191.961)	(1.427.162)
Avansuri platite	1.134.872	1.208.629
Cheltuieli in avans	1.512.542	1.478.387
Total creante comerciale, alte creante, avansuri si cheltuieli in avans	134.655.627	104.874.434

Incepand din Ianuarie 2019 Compania a semnat cu Factofrance SA un contract de factoring fara recurs 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 companiile de asigurare.

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanzi si sunt scadente in general intre 60 - 120 de zile (2021: scadente intre 60 - 120 de zile).

Miscarea ajustarilor de valoare pentru creante comerciale, alte creante si avansuri si cheltuieli in avans:

	30 septembrie 2022	31 decembrie 2021
Sold initial	(3.375.700)	(5.304.253)
Cresteri in timpul anului	-	(2.749.139)
Reversari in timpul anului	3.183.739	4.677.692
Sold final	(191.961)	(3.375.700)

ZENTIVA S.A.**NOTE EXPLICATIVE****pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2022***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)***NOTA 8: NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

	30 septembrie 2022	31 decembrie 2021
Numerar la banca si in casierie	30.353.470	62.597.628
Total	30.353.470	62.597.628

Numerarul din banca este purtator de dobanda la rata de dobanda zilnica cand se constituie depozitele. Depozitele pe termen scurt se fac pentru diferite perioade de timp intre 1 zi si 3 luni, depinzand de necesitatile de numerar ale Societatii si acumuleaza dobanzi la ratele de dobanda corespunzatoare.

NOTA 9: CASH POOLING - CREANTE PARTI AFILIATE

Inainte de 2020, Societatea a facut parte dintr-un aranjament de tip cash pooling cu Zentiva Group a.s.. Contractul de cash pooling a fost transferat catre AI Sirona (Luxembourg) Acquisition SARL (entitatea-mama finala a Zentiva Group) printr-un nou contract semnat intre Zentiva Group a.s., Societate si AI Sirona (Luxembourg) Acquisition SARL. Prin intermediul acordurilor de punere în comun a numerarului, AI Sirona (Luxembourg) Acquisition SARL gestioneaza la nivel central surplusul de numerar si nevoile de lichiditate pe termen scurt ale filialelor. Depozitele/tragerile de numerar in baza contractului de pooling sunt supuse ratelor dobanzilor bazate pe rata ROBOR-3M si adaosul aplicabil pe baza unei politici valide de preturi de transfer a Grupului.

La 31 decembrie 2021, Societatea a reevaluat scopul depozitelor de cash pooling deținute la AI Sirona (Luxembourg) Acquisition SARL si a ajuns la concluzia ca nu le mai detine pentru gestionarea numerarului pe termen scurt si ca in prezent sunt detinute pentru a genera un randament al investițiilor. In consecinta, Societatea a reclasificat la 31 decembrie 2021 soldul de cash pooling din categoria de „Numerar si echivalente de numerar” in categoria cash pooling – creante parti afiliate. La 30 septembrie 2022 soldul depozitului de cash pooling este 573.780.878 RON (31 decembrie 2021: 513.704.034 RON).

NOTA 10: CAPITALUL EMIS SI REZERVE**Capital social**

	Sold la 30 septembrie 2022	Sold la 31 decembrie 2021
	Numar	Numar
Capital subscris actiuni ordinare	697.017.040	697.017.040

	30 septembrie 2022	31 decembrie 2021
	RON / actiune	RON / actiune
Valoare nominala actiuni ordinare	0,1	0,1

	30 septembrie 2022	31 decembrie 2021
	RON	RON
Valoare capital social	69.701.704	69.701.704

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 30 septembrie 2022 si la 31 decembrie 2021.

Actiuni rascumparabile

Societatea nu are actiuni rascumparabile la 30 septembrie 2022 si la 31 decembrie 2021.

ZENTIVA S.A.
NOTE EXPLICATIVE
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

Obligatiuni

Societatea nu are obligatiuni emise la 30 septembrie 2022 si la 31 decembrie 2021.

Structura actionariatului

	30 septembrie 2022 (%)	31 decembrie 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:	30 septembrie 2022	31 decembrie 2021
Rezerve legale	13.940.341	13.940.341
Alte rezerve (alte fonduri)	107.803.474	107.803.474
Rezerve din reevaluare	57.927.094	57.927.094
Rezultat reportat	650.048.346	616.435.475
Total alte rezerve	829.719.254	796.106.384

NOTA 11: PROVIZIOANE

	Provizioane pentru litigii	Provizioane pentru taxe	Provizioane de mediu	Alte provizioane	Total
La 1 ianuarie 2022	211.549	3.583.810	1.265.568	-	5.060.927
Crestere	-	262.800	-	1.913.472	2.176.272
Reversare	(211.549)	(262.800)	-	-	(474.349)
La 30 septembrie 2022	-	3.583.810	1.265.568	1.913.472	6.762.850
Curent	-	3.583.810	-	1.913.472	5.497.282
Pe termen lung	-	-	1.265.568	-	1.265.568

Provizioane pentru taxe

La 30 septembrie 2022, 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 3.583.810 RON (la 31 decembrie 2021: 3.583.810 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 de la data de 31 decembrie 2021 a fost in suma de 1.265.568 RON, soldul la 30 septembrie 2022 – 1.265.568 RON. Acesta reprezinta cheltuieli legate de remedierea ecologica si monitorizarea solului si a apei din subteran.

Alte provizioane

In 2022, compania a constituit un provision in valoare de 1.913.472 RON pentru eventuale daune ce ar putea fi platite legate de probleme de calitate a unor produse.

ZENTIVA S.A.
NOTE EXPLICATIVE

pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2022

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

NOTA 12: 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 2022 si 31 decembrie 2021 suma acestor provizioane este in valoare de 3.323.943 RON.

NOTA 13: DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (CURENTE)

Datorii comerciale

	30 septembrie 2022	31 decembrie 2021
Datorii comerciale	66.348.846	75.887.576
Datorii comerciale catre societati afiliate	75.481.459	22.391.059
Alte datorii	-	13.498
Total	141.830.305	98.292.133

Alte datorii curente

	30 septembrie 2022	31 decembrie 2021
Salarii	13.802.396	12.847.369
Contributii si taxe salariale	4.171.129	4.474.104
Clawback tax	12.982.974	11.252.312
Alte taxe	2.130.710	2.755.264
Dividende de plata	-	-
Alte datorii	2.431.734	3.368.032
Total	35.518.944	34.697.081

ZENTIVA S.A.
NOTE EXPLICATIVE
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

NOTA 14: 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	parinte al Zentiva Group AS	detine cash pooling	Luxemburg	Luxemburg
Labormed Pharma Trading SRL (fosta 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.	actionar majoritar	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
Helvepharm AG	companie sub control comun	prestari servicii	Elvetia	Frauenfeld

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

Creante de la entitatile afiliate / alte parti legate

	30 septembrie 2022	31 decembrie 2021
Labormed Pharma Trading SRL	2.817.104	12.522.480
Labormed Pharma SA	402.520	670.363
Solacium Pharma SRL	548.494	3.388.029
Zentiva K.S.	114.453.303	45.463.597
Zentiva Group A.S.	-	13.605.273
Zentiva Private LTD	(834)	-
Zentiva Pharma LTD	18.645	-
Total	118.239.231	77.649.742
AI Sirona (Luxembourg) Acquisition S.à.r.l	573.780.878	513.704.034

ZENTIVA S.A.**NOTE EXPLICATIVE****pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2022***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)***Datorii catre entitatile afiliate / alte parti legate:**

	30 septembrie 2022	31 decembrie 2021
Labormed Pharma Trading SRL	9.764.330	5.964.175
Labormed Pharma SA	754.303	710.727
Solacium Pharma SRL	2.609.732	1.379.723
Zentiva K.S.	44.629.446	605.503
Zentiva Group A.S	16.908.229	13.168.245
Zentiva Pharma GMBH	323.385	366.618
Zentiva Italia	1.202	196.329
Zentiva Private LTD	490.832	-
Total	75.481.459	22.391.059

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

	30 septembrie 2022	30 septembrie 2021
Labormed Pharma Trading SRL	10.205.709	7.791.307
Labormed Pharma SA	1.522.463	1.030.746
Solacium Pharma SRL	4.029.088	2.411.827
Zentiva K.S.	228.384.314	237.102.919
Zentiva Group A.S.	3.942.368	5.970.467
Zentiva Pharma LTD	18.645	-
Total	248.102.587	254.307.266

Achizitii de bunuri si servicii:

	30 septembrie 2022	30 septembrie 2021
Labormed Pharma Trading SRL	2.782.624	14.798.639
Labormed Pharma SA	706.628	2.451.275
Solacium Pharma SRL	926.523	3.094.734
Zentiva K.S.	86.107.021	102.442.501
Zentiva Group A.S.	54.414.517	44.758.205
Zentiva Italia	77.696	392.128
Zentiva Pharma GMBH	-	366.618
Zentiva Private LTD	785.842	2.465.473
Total	145.800.851	170.769.573

NOTA 15: INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Denumire indicator	Mod de calcul	30 septembrie 2022	30 septembrie 2021
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente / Datorii Curente	4,7	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	58	145
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	2,3	2,1

Indicatorul lichiditatii curente a crescut comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut. La 30 septembrie 2022 indicatorul lichiditatii curente este 4,7 (30 septembrie 2021: 3,7).

Societatea nu are credite pe termen lung.

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, în special datorită creșterii încasărilor în această perioadă.

NOTA 16: EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Tensiunile geopolitice extraordinare, generate de invazia militară a Ucrainei din 24 februarie 2022, creșterea prețurilor la energie, sancțiunile internaționale impuse Rusiei și numeroasele incertitudini adiacente pot afecta negativ diferite sectoare ale economiei. Compania nu are expuneri directe la părți afiliate și/sau clienți sau furnizori cheie din țările implicate în conflictul militar. Societatea consideră aceste evenimente ca evenimente neajustate după perioada de raportare al căror efect cantitativ nu poate fi estimat în prezent cu un grad suficient de încredere. Deși nici performanța și continuitatea activității și nici operațiunile Societății, la data prezentului raport, nu au fost afectate semnificativ de cele de mai sus, conducerea Societății continuă să monitorizeze evoluția situației și analizează posibilul impact asupra poziției financiare și a rezultatelor Societății.

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 afectat.

Administrator,
Cocos Simona

Semnatura

Intocmit,
Nitulescu Daniel
Director economic

Semnatura