

S.C. ZENTIVA S.A.

RAPORTARE CONTABILA TRIMESTRIALA

LA 31 MARTIE 2023

Data raportului: 31.03.2023

- **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:** 2,02 RON / actiune, reprezinta pretul de referinta al ultimei zile de tranzactionare din trimestrul I 2023
- **Capitalizarea bursiera la 31 martie 2023:** 1.407.974.421 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 31 martie 2023
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

	31.03.2023	31.03.2022
	RON	RON
Venituri din vanzare de bunuri si servicii	230.666.957	169.228.051
Cifra de afaceri	230.666.957	169.228.051
Alte venituri din exploatare	5.685	16.037
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs	2.110.222	4.124.149
Materiile prime si consumabilele folosite	(116.882.563)	(99.150.194)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(36.901.437)	(31.246.161)
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	(7.272.413)	(7.210.154)
Cheltuieli de marketing si publicitate	(2.267.057)	(1.304.561)
Cheltuieli cu provizioanele	(447.938)	-
Alte cheltuieli de exploatare	(26.795.744)	(30.594.973)
Profit operational	42.215.711	3.862.193
Venituri financiare	11.137.478	4.257.363
Cheltuieli financiare	(928.693)	(1.886.228)
Profit inainte de impozitul pe venit	52.424.496	6.233.327
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(9.709.936)	(1.280.726)
Profit / (pierdere) net (A)	42.714.559	4.952.601
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)	-	-
Profitul/(pierdere) exercitiului financiar (A) + (B)	42.714.559	4.952.601
Numar de actiuni	697.017.040	697.017.040
Profit / (pierdere) neta pe actiune (RON/actiune)	0,061282	0,007105

Situatiile financiare pentru perioada incheiata la 31 martie 2023 sunt neauditate.

ZENTIVA S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
pentru perioada incheiata la 31 martie 2023
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

	31.03.2023	31.12.2022
Active		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	210.110.925	212.594.512
Avansuri pentru echipamente	5.907.878	5.907.878
Drepturi de utilizare a activelor	19.641.388	18.681.887
Fond comercial	11.649.100	11.649.100
Relatii cu clientii	19.512.168	20.374.470
Alte imobilizari necorporale	3.071.053	3.114.287
Total imobilizari necorporale	34.232.321	35.137.857
	269.892.511	272.322.135
Active circulante		
Stocuri	162.928.979	173.060.231
Creante comerciale si alte creante curente	271.908.968	151.446.752
Avansuri si cheltuieli in avans	2.395.878	13.642.385
Cash pooling – creante parti afiliate	567.026.465	583.511.187
Numerar si echivalente de numerar	22.126.356	11.190.679
	1.026.386.646	932.851.234
Total active	1.296.279.156	1.205.173.370
Capital propriu		
Capital subscris	69.701.704	69.701.704
Prime de capital	24.964.506	24.964.506
Rezerve legale si alte rezerve	146.399.175	146.399.175
Rezerva din reevaluare	67.069.892	67.069.892
Rezultat reportat	733.933.841	691.219.282
Total capital propriu	1.042.069.118	999.354.559
Datorii pe termen lung		
Datorii contractuale	3.432.337	4.282.372
Datorii privind beneficiile angajatilor	6.054.490	5.947.909
Datorii privind impozitele amanate	9.927.801	7.138.545
Datorii aferente contractelor de leasing	13.639.998	12.999.385
Provizioane	1.265.568	1.265.568
Total datorii pe termen lung	34.320.194	31.633.780
Datorii curente		
Datorii contractuale	4.070.598	4.070.598
Datorii comerciale si alte datorii	148.954.961	115.095.577
Datorii privind impozitul pe profit	9.949.037	3.028.357
Datorii aferente contractelor leasing	6.362.910	5.811.596
Alte datorii curente	45.566.811	41.593.377
Provizioane	4.985.527	4.585.527
Total datorii curente	219.889.844	174.185.032
Total datorii	254.210.039	205.818.811
Total capital propriu si datorii	1.296.279.156	1.205.173.370

Situatiile financiare pentru perioada incheiata la 31 martie 2023 sunt neauditate.

ZENTIVA S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
pentru perioada incheiata la 31 martie 2023
(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

Metoda indirecta

	Exercitiul financiar	
	31.03.2023	31.03.2022
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:		
Profit inainte de impozitare	52.424.496	6.233.327
<i>Ajustari pentru:</i>		
Depreciere si amortizare active	7.272.413	7.210.154
Miscari in provizioane, pentru riscuri si cheltuieli	2.428.788	1.262.976
Venituri din dobanzi	(9.915.279)	(6.544.059)
Cheltuieli cu dobanzile	414.330	245.739
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	52.624.748	8.408.138
Variatia stocurilor	9.178.518	(21.473.997)
Variatia in creante comerciale si alte creante	(109.215.709)	(48.409.461)
Variatia in datorii comerciale si alte datorii	38.346.218	59.023.418
Impozit pe profit platit	-	-
Numerar din activitatea de exploatare	(9.066.224)	(10.860.042)
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie:		
Incasari din vanzarea de mijloace fixe	-	-
Plati pentru achizitii de mijloace fixe si active necorporale	(2.060.892)	(3.334.688)
Dobanzi (platite) / incasate	9.500.949	6.298.319
Miscare depozit parti afiliate	15.414.353	(4.166.140)
Trezorerie neta din activitati de investitie	22.854.410	(3.637.383)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:		
Alte active / datorii financiare	(2.852.510)	-
Trezorerie neta din activitati de finantare	(2.852.510)	-
Cresterea (descresterea) neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	10.935.676	(3.654.411)
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	11.190.679	62.597.628
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	22.126.356	58.943.217

ZENTIVA S.A.**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU****pentru perioada incheiata la 31 martie 2023***(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 la 01.01.2023	69.701.704	24.964.506	146.399.175	67.069.892	691.219.282	999.354.559
Profitul exercitiului	-	-	-	-	42.714.559	42.714.559
Cresterea capitalului social	-	-	-	-	-	-
Constituire rezerva legala	-	-	-	-	-	-
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-
Total elemente ale rezultatului global	69.701.704	24.964.506	146.399.175	67.069.892	733.933.841	1.042.069.118
Rezerva pentru profit reinvestit	-	-	-	-	-	-
Sold final la 31.03.2023	69.701.704	24.964.506	146.399.175	67.069.892	733.933.841	1.042.069.118

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 31 martie 2023

(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 rascumpare 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 31 martie 2023. Societatea face parte dintr-un grup si este la randul sau consolidata in Situatiile financiare ale grupului, societatea mama la nivel consolidat fiind Al Sirona (Luxembourg) Acquisition S.a.r.l.

ZENTIVA S.A.
NOTE EXPLICATIVE

pentru perioada incheiata la 31 martie 2023

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

CONDUCEREA SOCIETATII la 31.03.2023

Consiliul de Administratie

Simona Cocos - Presedinte al Consiliului de Administratie din august 2021

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

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

Alin Briciu - Membru al Consiliului de Administratie - din februarie 2023

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

Conducerea executiva

Simona Cocos - Director General, Membru si Presedinte al Consiliului de Administratie

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 31 martie 2023, activele curente ale Societatii depasesc datoriile curente cu 806.496.802 RON (la 31 decembrie 2022 activele curente depaseau datoriile curente cu 758.666.203 RON).

Bugetul pregatit de conducerea Societatii si aprobat de catre Consiliul de Administratie pentru anul 2023, 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 31 martie 2023 comparativ cu politicile contabile prezentate la 31 decembrie 2022.

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

3.1 Venituri

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 din situatiile financiare.

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

	1 ianuarie – 31 martie 2023	1 ianuarie – 31 martie 2022
Vanzari interne	107.443.088	75.294.563
Vanzari externe*	123.223.869	93.933.488
Total venituri	230.666.957	169.228.051
a) Venituri din prestari servicii	13.614.463	5.475.347
b) Vanzari de bunuri, din care:	217.052.494	163.752.703
Produse finite	211.083.880	83.763.602
Marfuri	21.888.848	94.183.054
Produse reziduale	14.612	(1.644.338)
Taxa Claw Back	(15.934.847)	(12.549.615)

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

Taxa Claw back

Incepand cu ultimul trimestru al exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2009, in industria farmaceutica, pentru companiile care detin Autorizatie de Punere pe Piata (APP) pentru anumite medicamente, a fost introdusa o noua taxa denumita " taxa claw back". In scopul finantarii cheltuielilor publice de sanatate, detinatorii de APP inclusi in programele nationale de sanatate au obligatia platii taxei claw back trimestrial pentru vanzarile 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.

Incepand cu anul 2020, in urma mai multor modificari legislative aduse de Legea 53/2020 pentru aprobarea Ordonantei nr. 85/2019, a fost introdusa contributia diferentiata de claw-back pe tipuri de medicamente.

Concret, pentru medicamentele de tip I (medicamente inovatoare), contributia trimestriala se calculeaza prin aplicarea a 25% din valoarea aferenta consumului centralizat al acestora (comunicat de Casa Nationala de Asigurari de Sanatate, dupa scaderea TVA), respectiv pentru tipul II (medicamente fabricate in Romania, atat inovatoare, cat si generice) si medicamente de tip III (medicamente generice/orice alte medicamente care nu se incadreaza la tip I sau II), contributia se calculeaza prin aplicarea a 15%, respectiv 20%.

ZENTIVA S.A.
NOTE EXPLICATIVE

pentru perioada incheiata la 31 martie 2023

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

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

3.2 Cheltuieli cu materii prime, marfuri, consumabile utilizate si utilitati

	Note	1 ianuarie – 31 martie 2023	1 ianuarie – 31 martie 2022
Materii prime	a	59.791.310	40.699.848
Marfuri		29.608.129	31.898.771
Materiale de ambalat	b	16.177.555	15.351.601
Materiale auxiliare	c	3.940.236	3.293.554
Utilitati	d	5.526.173	5.884.134
Alte cheltuieli materiale	e	1.839.160	2.022.285
Total		116.882.563	99.150.194

Sumele mentionate in tabelul de mai sus pe liniile cu referinta a, b, c reprezinta in principal cheltuieli cu materiile prime si materialele directe, ambalaje si materiale auxiliare, utilizate in activitatea de productie.

Sumele mentionate la referinta cu numar d - utilitati- se refera in principal la cheltuielile cu energia, gazul si apa.

e - in aceasta categorie sunt inregistrate in principal cheltuielile cu materialele nestocate aferente sectiei de certificare a produselor produse in Turcia si India, ce urmeaza a fi distribuite pe piata statelor membre din Uniunea Europeana, cat si pentru certificarea produselor existente in portofoliul Zentiva SA.

NOTA 4: ALTE VENITURI / CHELTUIELI SI AJUSTARI

4.1 Alte venituri din exploatare

	<u>1 ianuarie - 31 martie 2023</u>	<u>1 ianuarie - 31 martie 2022</u>
Castig / (pierdere) din vanzarea de active	5.685	-
Alte venituri de exploatare	-	16.037
Total	5.685	16.037

4.2 Alte cheltuieli de exploatare

	1 ianuarie – 31 martie 2023	1 ianuarie – 31 martie 2022
Cheltuieli cu servicii suport de la Zentiva Grup	11.109.206	13.588.814
Reparatii	1.631.042	2.165.768
Redeventa - marca comerciala Zentiva	335.768	577.686
Deplasari	552.787	72.950
Casari de stocuri	1.686.469	700.609
Taxe, taxe inregistrare produse	776.966	937.325
Servicii profesionale	430.864	94.019
Alte cheltuieli	9.319.908	11.194.827
Valoarea neta a depreciilor de valoare pentru stocuri si creante	952.734	1.262.977
Total	26.795.744	30.594.973

NOTA 4: ALTE VENITURI / ALTE CHELTUIELI SI AJUSTARI (continuare)

Cheltuielile cu servicii suport de la grup includ o varietate larga de servicii (a se vedea mai jos) si au scazut in trimestrul I al anului 2023 comparativ cu aceeași perioada a anului precedent:

- Managementul portofoliului de produse si dezvoltarea 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 (analiza si suport la nivel international / 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 suport pentru sistemele IT (SAP si alte aplicatii 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 Lugera & 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 2023	382.926.649	11.649.100	34.492.101	32.915.121	9.355.232	471.338.203
Aditii	1.985.924			2.781.898	74.968	4.842.790
lesiri	(121.504)			(916.609)		(1.038.113)
Transferuri						
Valoare bruta la 31 martie 2023	384.791.069	11.649.100	34.492.101	34.780.410	9.430.200	475.142.880
Amortizare si deprecieri de valoare la 1 ianuarie 2023	(170.332.137)	-	(14.117.631)	(14.233.233)	(6.240.945)	(204.923.946)
Amortizare in an	(4.469.511)		(862.303)	(1.822.398)	(118.202)	(7.272.413)
lesiri	121.504			916.609		1.038.113
Amortizare si deprecieri de valoare la 31 martie 2023	(174.680.144)	-	(14.979.934)	(15.139.022)	(6.359.147)	(211.158.246)
Valoare neta la 1 ianuarie 2023	212.594.512	11.649.100	20.374.470	18.681.888	3.114.287	266.414.257
Valoare neta la 31 martie 2023	210.110.925	11.649.100	19.512.168	19.641.388	3.071.053	263.984.633

ZENTIVA S.A.
NOTE EXPLICATIVE

pentru perioada incheiata la 31 martie 2023

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

NOTA 5: ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

IMOBILIZARI CORPORALE

Reevaluare terenuri si cladiri

La 31 decembrie 2022, 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 11.481.031 RON din care in rezerva de reevaluare a fost inregistrata suma de 10.884.283 RON.

De asemenea, in 2022, ca urmare a reevaluarii, s-a inregistrat ca si impact in profitul exercitiului - in linia de „ Depreciere, amortizare si pierderi de valoare” suma de 596.748 RON; 1.305.483 RON reprezentand reluarea pierderi din valoare aferenta cladirilor rezultata in urma reevaluarii de la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2020 si 708.735 RON reprezentand pierderi din reevaluarea la 31 decembrie 2022.

Valoarea justa a fost determinata prin raportarea la informatii de piata, utilizand abordarea de capitalizare a venitului net din chirie ca metoda principala de evaluare a cladirilor si constructiilor speciale si abordarea prin piata (metoda comparatiei directe), ca metoda de evaluare a terenurilor. A fost aplicata si metoda costului de inlocuire, ca metoda de evaluare secundara pentru evaluarea cladirilor.

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 149 EUR / mp), estimarea veniturilor nete din chirie pentru cladiri (estimarea unei chirii lunare de piata, gradul de ocupare al proprietatii, cheltuielile de exploatare, respectiv, impozitul pe proprietate, prima de asigurare, cheltuielile administrative si cheltuielile pentru reparatii capitale si o rata de capitalizare de 9,5%).

Valoarea justa a terenului Societatii in suprafata de 77.877 mp a fost stabilita de evaluator la 149 EUR/mp.

Valoarea justa totala a activelor evaluate este de 114.838.475 RON. Analiza de senzitivitate a valorii globale a bazei de active evaluate, realizata 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 108,1 milioane RON - 121,1 milioane RON.

ZENTIVA S.A.
NOTE EXPLICATIVE

pentru perioada incheiata la 31 martie 2023

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

NOTA 5: ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

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 Romania, ca parte a unui proces de separare realizat in 2018 de Grupul Sanofi, care a inclus transferul activitatii de distributie a genericelor de la Sanofi Romania la Zentiva.

Societatea a efectuat un test de depreciere a fondului comercial si a relatiilor cu clientii la 31 decembrie 2022 si, respectiv, la 31 decembrie 2021, in conformitate cu IAS 36. Valoarea recuperabila a fost semnificativ mai mare decat valoarea contabila, astfel incat nu au fost identificate ajustari ale deprecierei. Nicio modificare posibila in mod rezonabil a ipotezelor-cheie pe care conducerea si-a bazat determinarea valorii recuperabile nu ar determina ca valoarea contabila a activelor sa depaseasca valoarea lor recuperabila.

Valoarea recuperabila a acestor active (fond comercial si relatii cu clientii) a fost determinata pe baza valorii de utilizare in urma aplicarii fluxului de numerar actualizat, in cadrul abordarii prin venit, utilizand ipotezele managementului si anume: fluxuri de numerar viitoare estimate de management pe o perioada de 9 ani (2023 - 2031) determinate avand in vedere o rata de crestere medie anuala a vanzarilor nete de 7,4% (2021: 3,7%), rata de crestere in perpetuitate de 2,5% (2021: 2,5%), marja operationala de 4,5% (2021: 4,5%), si un cost mediu ponderat al capitalului (CMPC) de 13,5% pentru 2023, 14,5% pentru 2024, 11,6% pentru 2025 si 10,5% pentru perioada 2026 - 2031 (2021: 10%).

ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE

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

- Contracte de leasing pentru masini pentru personalul Societatii;
- Inchiriere linie de ambalare;
- Contractul de inchiriere a spatiului de depozitare detinut de FM Logistic;
- Contract de inchiriere pentru echipament IT.

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

Societatea are un contract de inchiriere pentru o cladire pentru depozitarea medicamentelor care include optiunea reziliere. Aceasta optiune este negociata de catre conducerea Societatii pentru a oferi flexibilitate in gestionarea portofoliului de active inchiriate si pentru a se alinia nevoilor de afaceri ale Societatii. Conducerea Societatii exercita rationamente pentru a determina daca exista certitudinea rezonabila pentru exercitarea optiunii reziliere a 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 31 martie 2023

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

NOTA 6: STOCURI

	31 martie 2023	31 decembrie 2022
Marfuri	23.116.110	27.880.610
Produse finite si semifabricate	55.337.685	55.002.377
Materii prime si materiale	76.485.602	90.332.051
Ambalaje	27.507.231	18.410.109
Minus:		
Deprecierea stocurilor	(19.517.649)	(18.564.915)
Total	162.928.979	173.060.231

Societatea nu detine stocuri ipotecate in favoarea tertilor la 31 martie 2023 si respectiv la 31 decembrie 2022.

NOTA 7: CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE / AVANSURI SI CHELTUIELI IN AVANS

Creante comerciale si alte creante

	31 martie 2023	31 decembrie 2022
Total creante comerciale nete din care:	270.640.648	148.849.848
Creante comerciale	207.561.206	129.671.535
Creante comerciale de la societati afiliate	63.396.937	19.495.809
Minus:		
Ajustari pt pierderi previzionate din creante	(317.495)	(317.495)
Total alte creante din care:	1.268.320	2.596.904
Taxe recuperabile	890.266	2.273.005
Debitori diversi	542.344	488.189
Minus:		
Ajustari pt pierderi previzionate incerte din alte creante	(164.290)	(164.290)
Total creante comerciale si alte creante	271.908.968	151.446.752

	31 martie 2023	31 decembrie 2022
Avansuri si cheltuieli in avans din care:		
Avansuri platite - curente	455.532	1.128.508
Avansuri platite catre parti afiliate - curente	-	11.736.473
Cheltuieli in avans	1.940.346	777.405
Total avansuri si cheltuieli in avans	2.395.878	13.642.385

Incepand din ianuarie 2019 Societatea 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 asiguratorul Credendo si Coface. Riscurile si beneficiile aferente creantelor au fost transferate substantial unui factor si, ca urmare, suma transferata la data transferului este recunoscuta, iar comisioanele de factoring si costurile de finantare aferente sunt recunoscute la data platii.

Începand cu octombrie 2022, Compania a decis sa inceteze vanzarea de noi creante catre Factofrance si s-au efectuat doar rambursari. Datoriile aferente contractul de factoring incheiat cu Factofrance SA au fost integral achitate in Martie 2023.

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanzi si sunt scadente in general intre 60 - 120 de zile (2022: scadente intre 60 - 120 de zile).

ZENTIVA S.A.
NOTE EXPLICATIVE

pentru perioada incheiata la 31 martie 2023

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

NOTA 7: CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE; AVANSURI SI CHELTUIELI IN AVANS
(continuare)

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

	31 martie 2023	31 decembrie 2022
Sold initial	(481.785)	(3.375.700)
Constituirii	-	(858.355)
Utilizari	-	3.752.270
Sold final	(481.785)	(481.785)

NOTA 8: NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 martie 2023	31 decembrie 2022
Numerar la banca si in casierie	22.126.356	11.190.679
Total	22.126.356	11.190.679

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 între 1 zi si 3 luni, depinzand de necesitatile de numerar ale Societatii si acumuleaza dobanzi la ratele de dobanda corespunzatoare.

La 31 martie 2023, Societatea avea emise scrisori de garantie in favoarea unor terti in suma de 19.105 RON (2022: 8.355.901 RON).

La 31 martie 2023, respectiv 31 decembrie 2022, Societatea are o facilitate de credit neutilizata de 10.000.000 RON la BNP Paribas. Rata dobanzii este de 1 luna ROBOR + 1,30% pa.

NOTA 9: CASH POOLING - CREANTE PARTI AFILIAE

In 2022 si 2021, Societatea a facut parte dintr-un acord de tip cash pooling cu Al Sirona (Luxemburg) Acquisition SARL (entitatea-mama finala a Zentiva Group). Prin intermediul acordurilor de punere in comun a numerarului, Al Sirona (Luxemburg) 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.

In 2021, Societatea a reevaluat scopul depozitelor de cash pooling detinute la Al Sirona (Luxemburg) 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 investitiilor. In consecinta, Societatea a reclasificat in 2021 soldul de cash pooling din categoria de „Numerar si echivalente de numerar” in categoria cash pooling – creante parti afiliate.

La 31 martie 2023 soldul depozitului de cash pooling este 567.026.465 RON (31 decembrie 2022: 583.511.187 RON).

ZENTIVA S.A.
NOTE EXPLICATIVE

pentru perioada incheiata la 31 martie 2023

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

NOTA 10: CAPITALUL EMIS SI REZERVE

Capital social

	Sold la 31 martie 2023	Sold la 31 decembrie 2022
	Numar	Numar
Capital subscris actiuni ordinare	697.017.040	697.017.040

	31 martie 2023	31 decembrie 2022
	RON / actiune	RON / actiune
Valoare nominala actiuni ordinare	0,1	0,1

	31 martie 2023	31 decembrie 2022
	RON	RON
Valoare capital social	69.701.704	69.701.704

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 31 martie 2023 si la 31 decembrie 2022.

Actiuni rascumparabile

Societatea nu are actiuni rascumparabile la 31 martie 2023 si la 31 decembrie 2022.

Obligatiuni

Societatea nu are obligatiuni emise la 31 martie 2023 si la 31 decembrie 2022.

Structura actionariatului

	31 martie 2023 (%)	31 decembrie 2022 (%)
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 martie 2023	31 decembrie 2022
Rezerve legale	13.940.341	13.940.341
Alte rezerve (alte fonduri)	132.458.834	132.458.834
Rezerve din reevaluare	67.069.892	67.069.892
Rezultat reportat	733.933.841	691.219.282
Total alte rezerve	947.402.908	904.688.349

ZENTIVA S.A.
NOTE EXPLICATIVE

pentru perioada incheiata la 31 martie 2023

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

NOTA 11: PROVIZIOANE

	Provizioane pentru litigii	Provizioane pentru taxe	Provizioane de mediu	Alte provizioane	Total
La 1 ianuarie 2023	-	3.583.810	1.265.568	1.001.717	5.851.095
Crestere	-	-	-	400.000	400.000
Reversare	-	-	-	-	-
La 31 martie 2023	-	3.583.810	1.265.568	1.401.717	6.251.095
Curent	-	3.583.810	-	1.401.717	4.985.527
Pe termen lung	-	-	1.265.568	-	1.265.568

Provizioane pentru taxe

La 31 martie 2023, 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 fiscal complet, in contextul mai multor modificari legislative, in suma de 3.583.810 RON (la 31 decembrie 2022: 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 acestuia la data de 31 decembrie 2022 si 31 martie 2023 este in suma de 1.265.568 RON. Acesta reprezinta cheltuieli legate de remedierea ecologica si monitorizarea solului si a apei din subteran.

NOTA 12: PLANURI DE PENSII SI DE ALTE BENEFICII POSTANGAJARE

Societatea aplica un plan de beneficii determinate ale 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 cu exceptia planului P1 detaliat mai jos 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 10 de ani in cadrul Societatii, ½ salariu mediu brut la nivel de societate;
- Intre 10 - 20 de ani in cadrul Societatii, 1 salariu mediu brut la nivel de societate;

ZENTIVA S.A.
NOTE EXPLICATIVE

pentru perioada incheiata la 31 martie 2023

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

NOTA 12: PLANURI DE PENSII SI DE ALTE BENEFICII POSTANGAJARE (continuare)

- Intre 20 - 30 de ani in cadrul Societatii, 2 salarii medii brute la nivel de societate;
- Peste 30 de ani in cadrul Societatii, 3 salarii medii brute la nivel de societate.

Conform planului P2, suplimentar, la data la care angajatii implinesc 50 ani, în cazul în care angajații au împlinit 5 ani de lucru continuu în companie, primesc o prima in functie de vechimea in cadrul Societatii dupa cum urmeaza:

- Intre 5 - 15 de ani in cadrul Societatii, ½ salariu mediu brut al angajatului;
- Peste 15 de ani in cadrul Societatii, un salariu mediu brut al angajatului.

Totodata, in functie de vechimea in Societate, angajatii primesc niste beneficii in sume fixe , care incep cu 400 RON la implinirea a 2 ani in Societate si ajung la 3.800 RON la implinirea a 36 ani in Societate. 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.

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 31 martie 2023 si 31 decembrie 2022 suma acestor provizioane este in valoare de 6.054.490 RON, respectiv 5.947.909 RON.

NOTA 13: DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

Datorii comerciale si alte datorii

	31 martie 2023	31 decembrie 2022
Datorii comerciale	75.466.043	82.127.427
Datorii comerciale catre societati afiliate	73.488.918	32.968.150
Alte datorii	-	-
Total	148.954.961	115.095.577

Alte datorii curente

	31 martie 2023	31 decembrie 2022
Salarii	15.731.683	16.727.645
Contributii si taxe salariale	7.252.230	5.341.031
Clawback tax	15.926.670	13.091.407
Alte taxe	3.296.132	2.796.582
Alte datorii	3.360.097	3.636.712
Total	45.566.811	41.593.377

ZENTIVA S.A.
NOTE EXPLICATIVE

pentru perioada incheiata la 31 martie 2023

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

NOTA 14: PARTI AFILIAATE

Detaliile despre alte parti afiliate:

Nume societate	Natura relatiei	Tip tranzactii	Tara de origine	de Sediul social
Al 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	vanzari bunuri si 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 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 prestari servicii	Cehia	Praga
Zentiva Pharma GMBH	companie sub control comun	achizitii/vanzari bunuri si prestari servicii	Germania	Frankfurt
Zentiva Private LTD	companie sub control comun	achizitii bunuri	India	Mumbai
Zentiva Pharma UK Limited	companie sub control comun	prestari servicii	Regatul Unit	London

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

Creante de la entitatile afiliate / alte parti legate

	31 martie 2023	31 decembrie 2022
Labormed Pharma Trading SRL	24.776.790	15.382.705
Labormed Pharma SA	4.102.635	3.098.789
Zentiva K.S.	31.165.332	272.196
Zentiva Group A.S.	3.338.403	725.459
Zentiva Pharma UK Limited	18.645	18.645
Zentiva Private LTD	(4.867)	(1.985)
Total	63.396.937	19.495.809
Zentiva Group A.S. – avansuri platite	-	11.736.473
Total	63.396.937	31.232.281

Al Sirona (Luxembourg) Acquisition S.à.r.l	567.026.465	583.511.187
--	-------------	-------------

ZENTIVA S.A.
NOTE EXPLICATIVE

pentru perioada incheiata la 31 martie 2023

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

NOTA 14: PARTI AFILIATE (continuare)

Datorii catre entitatile afiliate / alte parti legate:

	31 martie 2023	31 decembrie 2022
Labormed Pharma Trading SRL	13.419.881	10.972.707
Labormed Pharma SA	2.124.732	1.718.903
Zentiva K.S.	52.337.600	12.428.076
Zentiva Group A.S	4.350.028	6.845.584
Zentiva Pharma GMBH	318.504	323.281
Zentiva Italia	277.597	229.627
Zentiva Private LTD	591.492	380.511
Al Sirona (Luxembourg) Acquisition S.à.r.l	69.085	69.462
Total	73.488.918	32.968.150

Informatii cu privire la tranzactiile cu entitatile afiliate si alte parti legate:

Vanzari de bunuri si servicii:

	31 martie 2023	31 martie 2022
Labormed Pharma Trading SRL	8.495.988	897.476
Labormed Pharma SA	706.787	2.443
Solacium Pharma SRL	-	16.288
Zentiva K.S.	113.053.555	78.533.494
Zentiva Group A.S	2.811.200	-
Total	125.067.531	79.449.701

Achizitii de bunuri si servicii:

	31 martie 2023	31 martie 2022
Labormed Pharma Trading SRL	1.465.983	930.215
Labormed Pharma SA	216.640	191.892
Solacium Pharma SRL	-	706
Zentiva K.S.	39.113.296	70.659.868
Zentiva Group A.S.	8.875.607	18.323.855
Zentiva Italia	51.291	-
Zentiva Private LTD	219.334	-
Total	49.942.151	90.106.537

ZENTIVA S.A.
NOTE EXPLICATIVE

pentru perioada incheiata la 31 martie 2023

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

NOTA 15: INDICATORI ECONOMIC-FINANCIARI

Denumire indicator	Mod de calcul	31 martie 2023	31 martie 2022
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente / Datorii Curente	4,7	4,3
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 90	82	197
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	0,9	0,7

Indicatorul lichiditatii curente a crescut comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut. La 31 martie 2023 indicatorul lichiditatii curente este 4,7 (31 martie 2022: 4,3).

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 îmbunătățirii colectării creanțelor.

NOTA 16: EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Nu au fost evenimente ulterioare care să afecteze situațiile financiare ale Societății la 31 martie 2023.

Administrator,
Cocos Simona

Semnatura

Intocmit,
Nitulescu Daniel
Director economic

Semnatura