

# Zentiva SA

Situatii financiare

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA  
31 DECEMBRIE 2022

Pregatite in conformitate cu  
Ordinul Ministerului Finantelor Publice 2844/2016,  
pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu  
Standardele Internationale de Raportare Financiara cu modificarile ulterioare

---

## CUPRINS

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL .....	3
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE .....	4
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU .....	5
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE.....	7
1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE.....	8
2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE .....	9
3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE.....	24
4. STANDARDE, AMENDAMENTE SI INTERPRETARI NOI ALE STANDARDELOR .....	26
5. VANZARI DE BUNURI SI SERVICII SI CHELTUIELI CU MATERII PRIME SI MATERIALE CONSUMABILE.....	29
6. ALTE VENITURI / ALTE CHELTUIELI SI AJUSTARI .....	31
7. IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI IMPOZITUL AMANAT.....	33
8. REZULTAT PE ACTIUNE.....	35
9. IMOBILIZARI CORPORALE SI DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELORE .....	35
10. IMOBILIZARI NECORPORALE.....	39
11. FONDUL COMERCIAL SI RELATII CU CLIENTII .....	39
12. STOCURI.....	41
13. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE; AVANSURI SI CHELTUIELI IN AVANS .....	42
14. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR.....	44
15. CASH POOLING - CREANTE PARTI AFILIATE.....	44
16. CAPITALUL EMIS SI REZERVE .....	45
17. DIVIDENDE DISTRIBUTITE SI PLATITE.....	46
18. PROVIZIOANE .....	46
19. PLANURI DE PENSII SI DE ALTE BENEFICII POSTANGAJARE .....	47
20. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (CURENTE) .....	49
21. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE.....	50
22. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE .....	53
23. OBIECTIVELE SI POLITICILE PENTRU GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE .....	56
24. CHELTUIELI CU AUDITORUL STATUTAR.....	58
25. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE .....	59

**ZENTIVA SA**  
**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022**  
*(toate sumele sunt prezentate in RON, cu exceptia cazurilor in care este precizat altfel)*

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL	Note	2022 RON	2021 (retrat) <sup>*</sup> RON
Venituri din vanzare de bunuri	5.1	704.706.902	667.941.876
Venituri din prestari servicii	5.1	54.923.968	42.986.086
<b>Venituri</b>	<b>5.1</b>	<b><u>759.630.870</u></b>	<b><u>710.927.962</u></b>
Alte venituri din exploatare	6.1	3.366.161	7.945.360
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs		9.170.800	14.624.923
Materiile prime, marfuri, consumabilele folosite si utilitati	5.2	(370.732.616)	(331.309.506)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	6.5	(135.032.946)	(112.431.460)
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	9 - 11	(30.296.757)	(25.449.842)
Cheltuieli de marketing si publicitate	6.6	(5.968.891)	(2.856.152)
Reversari din / (cheltuieli cu) provizioane	18, 19	(3.205.975)	8.327.189
Alte cheltuieli de exploatare	6.2	(140.600.303)	(153.731.894)
<b>Profit operational</b>		<b><u>86.330.344</u></b>	<b><u>116.046.580</u></b>
Venituri financiare	6.4	35.258.118	7.147.694
Cheltuieli financiare	6.3	(6.603.544)	(3.983.908)
<b>Profit inainte de impozitul pe profit</b>		<b><u>114.984.918</u></b>	<b><u>119.210.366</u></b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	7	(15.519.714)	(13.464.812)
<b>Profit net al exercitiului financiar (A)</b>		<b><u>99.465.204</u></b>	<b><u>105.745.554</u></b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global:</b>			
Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate in profit sau pierdere in perioadele urmatoare:			
Impact din reevaluarea cladirilor si terenurilor	9.1	10.884.283	-
Impact impozit amanat aferent reevaluarii recunoscut in capitaluri proprii	7.2	(1.741.485)	-
Alte elemente ale rezultatului global	19	(26.037)	(337.035)
<b>Alte elemente ale rezultatului global, net de impozite (B)</b>		<b><u>9.116.761</u></b>	<b><u>(337.035)</u></b>
<b>Rezultatul global al exercitiului financiar (A) + (B)</b>		<b><u>108.581.965</u></b>	<b><u>105.408.519</u></b>
<b>Rezultat net pe actiune (RON / actiune)</b>	8	<b><u>0,14</u></b>	<b><u>0,15</u></b>

*\*Sumele comparative la 31 decembrie 2021 au fost reclasificate in conformitate cu prezentarea adoptata in 2022, mai multe detalii in Nota 2.3*

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 59 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise in conformitate cu hotararea Consiliului de Administratie din data de 27 martie 2023.

**Administrator,**  
Simona Cocos

Semnatura  
Stampila unitatii



**Intocmit,**  
Daniel Nitulescu  
Director Financiar

Semnatura

**ZENTIVA SA**  
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**  
**la 31 decembrie 2022**

(toate sumele sunt prezentate in RON, cu exceptia cazurilor in care este precizat altfel)

<b>SITUATIA POZITIEI FINANCIARE</b>		<b>Note</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
<b>Active</b>				
<b>Active imobilizate</b>				
Imobilizari corporale		9.1	212.594.512	194.771.621
Avansuri pentru echipamente		9.1	5.907.878	-
Drepturi de utilizare a activelor		9.2	18.681.887	8.968.913
Fond comercial		11	11.649.100	11.649.100
Relatii cu clientii		11	20.374.470	23.823.680
Alte imobilizari necorporale		10	3.114.287	4.652.969
<b>Total imobilizari necorporale</b>			<b>35.137.857</b>	<b>40.125.749</b>
			<b>272.322.135</b>	<b>243.866.284</b>
<b>Active circulante</b>				
Stocuri		12	173.060.231	124.563.136
Creante comerciale si alte creante curente		13	151.446.752	102.187.418
Avansuri si cheltuieli in avans		13	13.642.385	2.687.016
Cash pooling - creante parti afiliate		15	583.511.187	513.704.034
Numerar si echivalente de numerar		14	11.190.679	62.597.628
			<b>932.851.234</b>	<b>805.739.232</b>
<b>Total active</b>			<b>1.205.173.370</b>	<b>1.049.605.515</b>
<b>Capital propriu</b>				
Capital subscris		16	69.701.704	69.701.704
Prime de capital		16	24.964.506	24.964.506
Rezerve legale si alte rezerve		16	146.399.175	121.743.815
Rezerva din reevaluare		16	67.069.892	57.927.094
Rezultat reportat		16	691.219.282	616.435.475
<b>Total capital propriu</b>			<b>999.354.559</b>	<b>890.772.593</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>				
Datorii contractuale		5.1	4.282.372	-
Datorii privind beneficiile angajatilor		19	5.947.909	3.323.943
Datorii privind impozitele amanate		7.2	7.138.545	7.166.077
Datorii pe termen lung aferente contractelor de leasing		9.2	12.999.385	5.293.658
Provizioane		18	1.265.568	1.477.177
<b>Total datorii pe termen lung</b>			<b>31.633.780</b>	<b>17.260.795</b>
<b>Datorii curente</b>				
Datorii contractuale		5.1	4.070.598	-
Datorii comerciale si alte datorii		20	115.095.577	98.292.133
Datorii privind impozitul pe profit		7.1	3.028.357	938.975
Datorii aferente contractelor de leasing		9.2	5.811.596	4.060.128
Alte datorii curente		20	41.593.377	34.697.081
Provizioane		18	4.585.527	3.583.810
<b>Total datorii curente</b>			<b>174.185.032</b>	<b>141.572.127</b>
<b>Total datorii</b>			<b>205.818.811</b>	<b>158.832.922</b>
<b>Total capital propriu si datorii</b>			<b>1.205.173.370</b>	<b>1.049.605.515</b>

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 59 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise in conformitate cu hotararea Consiliului de Administratie din data de 27 martie 2023.

Administrator,  
Simona Cocos

Semnatura  
Stampila unitatii



Intocmit,  
Daniel Nitulescu  
Director Financiar

Semnatura

Notele explicative de la 1 la 25 sunt parte integranta a acestor situatii financiare.

**ZENTIVA SA**  
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022**  
*(toate sumele sunt prezentate in RON, cu exceptia cazurilor in care este precizat altfel)*

**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU**

2022

	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Total
<b>Sold initial la 1 ianuarie 2022</b>	<b>69.701.704</b>	<b>24.964.506</b>	<b>121.743.815</b>	<b>57.927.094</b>	<b>616.435.475</b>	<b>890.772.593</b>
Profitul exercitiului financiar	-	-	-	-	99.465.204	99.465.204
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>						
Crestere a rezervei din reevaluare	-	-	-	10.884.283	-	10.884.283
Impact impozit amanat asupra rezervei din reevaluare	-	-	-	(1.741.485)	-	(1.741.485)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	(26.037)	(26.037)
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.142.798</b>	<b>(26.037)</b>	<b>9.116.761</b>
<b>Rezultatul global total al exercitiului financiar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.142.798</b>	<b>99.439.167</b>	<b>108.581.965</b>
Rezerva pentru profit reinvestit	-	-	24.655.360	-	(24.655.360)	-
<b>Sold final la 31 decembrie 2022</b>	<b>69.701.704</b>	<b>24.964.506</b>	<b>146.399.175</b>	<b>67.069.892</b>	<b>691.219.282</b>	<b>999.354.559</b>

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 59 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise in conformitate cu hotararea Consiliului de Administratie din data de 27 martie 2023.

**Administrator,**  
 Simona Cocos

*Cocos*

Semnatura  
 Stampila unitatii



**Intocmit,**  
 Daniel Nitulescu  
 Director Financiar

Semnatura

**ZENTIVA SA**  
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PRORIU**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021**  
*(toate sumele sunt prezentate in RON, cu exceptia cazurilor in care este precizat altfel)*

**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU**

**2021**

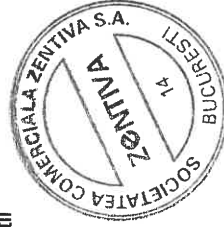
	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve legale si alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Total
<b>Sold initial la 1 ianuarie 2021</b>	<b>69.701.704</b>	<b>24.964.506</b>	<b>118.346.486</b>	<b>57.927.094</b>	<b>514.424.285</b>	<b>785.364.075</b>
Profitul exercitiului financiar	-	-	-	-	105.745.554	105.745.554
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	(337.035)	(337.035)
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	-	-	-	-	<b>(337.035)</b>	<b>(337.035)</b>
<b>Rezultatul global total al exercitiului financiar</b>	-	-	-	-	<b>105.408.519</b>	<b>105.408.519</b>
Rezerva pentru profit reinvestit	-	-	3.397.329	-	(3.397.329)	-
<b>Sold final la 31 decembrie 2021</b>	<b>69.701.704</b>	<b>24.964.506</b>	<b>121.743.815</b>	<b>57.927.094</b>	<b>616.435.475</b>	<b>890.772.593</b>

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 59 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise in conformitate cu hotararea Consiliului de Administratie din data de 27 martie 2023.

**Administrator,**  
 Simona Cocos

*Simona Cocos*

Semnatura  
 Stampila unitatii



**Intocmit,**  
 Daniel Nitulescu  
 Director Financiar

Semnatura

*Daniel Nitulescu*

**ZENTIVA SA**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022**  
*(toate sumele sunt prezentate in RON, cu exceptia cazurilor in care este precizat altfel)*

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	Nota	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare:</b>			
Profit inainte de impozitare		114.984.918	119.210.366
Depreciere si amortizare	9, 10, 11	30.893.505	27.910.831
Depreciere aferenta imobilizarilor corporale	9.1	-	(2.460.989)
Impactul reevaluarii asupra imobilizarilor corporale		(596.748)	-
Provizioane pentru depreciere creante comerciale, alte creante, avansuri si cheltuieli in avans	13, 15	(1.823.546)	(1.928.553)
Miscare in provizioane pentru deprecierea stocurilor	12	(9.351.919)	(384.788)
Miscare in provizioane pentru riscuri si cheltuieli	18	790.168	(8.327.189)
(Castig) / pierdere din vanzarea de active imobilizate	6.1	28.423	42.686
Avansuri vechi platite furnizorilor si datorii comerciale trecute pe cheltuiala, net		(212.678)	2.962.915
Dividende trecute pe cheltuiala	6.1	-	(6.276.644)
Venituri din dobanzi	6.4	(31.614.121)	(6.544.059)
Cheltuieli cu dobanzile	6.3	437.136	245.739
<b>Profit din exploatare, inainte de modificarea elementelor de capital circulant</b>		<b><u>103.535.137</u></b>	<b><u>124.450.315</u></b>
Variatia stocurilor		(39.145.176)	13.620.006
Variatia in creante comerciale,alte creante si avansuri		(63.228.667)	144.380.157
Variatia in datorii comerciale si alte datorii		35.066.115	(71.631.105)
Dobanzi platite		(437.136)	(245.739)
<b>Numerar generat din activitatea operationala</b>		<b><u>35.790.274</u></b>	<b><u>210.573.634</u></b>
Impozit pe profit platit	7.1	(15.199.349)	(19.935.360)
<b>Numerar net generat din activitatea operationala</b>		<b><u>20.590.925</u></b>	<b><u>190.638.274</u></b>
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de investitii</b>			
Incasarea din vanzarea de active imobilizate		-	2.272
Plati pentru achizitii de imobilizari corporale si necorporale	9.1, 10	(27.415.096)	(22.905.852)
Miscari in cash pooling creante parti afiliate		(70.877.522)	-
Dobanzi incasate		31.614.121	6.544.059
<b>Numerar net utilizat in activitatea de investitii</b>		<b><u>(66.678.496)</u></b>	<b><u>(16.359.521)</u></b>
<b>Fluxuri de numerar utilizat in activitatile de finantare</b>			
Dividende platite		-	(5.110)
Plati aferente contractelor de leasing	9.2	(5.319.378)	(4.865.515)
<b>Numerar net utilizat in activitatea de finantare</b>		<b><u>(5.319.378)</u></b>	<b><u>(4.690.625)</u></b>
Crestere (descrestere) neta in numerar si echivalente de numerar		(51.406.949)	169.686.095
Reclasificare cash pooling creante parti afiliate	15	-	(513.704.034)
<b>Numerar la inceputul perioadei 1 ianuarie</b>		<b><u>62.597.628</u></b>	<b><u>406.713.534</u></b>
<b>Numerar la sfarsitul perioadei 31 decembrie</b>		<b><u>11.190.679</u></b>	<b><u>62.597.628</u></b>

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 59 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise in conformitate cu hotararea Consiliului de Administratie din data de 27 martie 2023.

**Administrator,**  
Simona Cocos

*Cocos*

Semnatura  
Stampila unitatii



**Intocmit,**  
Daniel Nitulescu  
Director Financiar

Semnatura

*Nitulescu*

Notele explicative de la 1 la 25 sunt parte integranta a acestor situatii financiare.

## **1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE**

Aceste situatii financiare ale Zentiva SA ("Societatea") pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022 sunt autorizate pentru a fi emise in conformitate cu Hotararea Consiliului de Administratie din data de 27 martie 2023.

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 urma 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 cumparare 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.

Incepand cu aceasta data, Zentiva SA a fost inclusa 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 – pentru mai multe detalii a se vedea comentariile incluse in Nota 11 – Fondul comercial si relatii cu clientii.



## **1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE (continuare)**

Societatea are actiunile listate la Bursa de Valori Bucuresti.

Societatea nu are investitii in subsidiare sau in entitati asociate la data de 31 decembrie 2022. 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.

## **2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE**

### ***Declaratie de conformitate***

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. In scopul intocmirii acestor situatii financiare, in conformitate cu prevederile legislative din Romania, moneda functionala a Societatii este considerata a fi Leul Romanesc (RON).

### **2.1 Continuitatea 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 decembrie 2022, activele curente ale Societatii depasesc datoriile curente cu 758.666.203 RON (la 31 decembrie 2021 activele curente depaseau datoriile curente cu 664.167.105 RON). La aceeasi data, Societatea a inregistrat un profit al exercitiului de 99.465.204 RON (2021: 105.745.554 RON).

Bugetul pregatit de conducerea Societatii 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.

Razboiul din Ucraina si sanctiunile aferente impotriva Federatiei Ruse au un impact continuu asupra economiilor europene si la nivel global. Entitatea nu are nicio expunere directa semnificativa in Ucraina, Rusia sau Belarus. Cu toate acestea, impactul asupra situatiei economice generale poate necesita revizuirea periodica a anumitor ipoteze si estimari (costul energiei, costul materiilor prime si impactul general al presiunii inflatiei).

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.

## **2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)**

### **2.2 Principii, politici si metode contabile**

In cele ce urmeaza sunt descrise politicile contabile semnificative, aplicate de catre Societate in pregatirea situatiilor sale financiare:

#### **➤ Conversii valutare**

Situatiile financiare ale Societatii sunt prezentate in RON, care este si moneda functionala.

Tranzactiile in valuta sunt convertite in RON folosind cursul de schimb valabil la data tranzactiei. Activele si datoriile monetare exprimate in valuta la sfarsitul perioadei, sunt evaluate in RON folosind cursul de schimb valabil la data incheierii exercitiului financiar global. Castigurile si pierderile realizate sau nerealizate sunt inregistrate in contul de profit si pierdere. Cursul de schimb la 31 decembrie 2022 a fost 4,9474 RON / EUR si 4,6346 RON / USD. Cursul de schimb 31 decembrie 2021 a fost 4,9481 RON / EUR si 4,3707 RON / USD.

Diferentele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, intre cursul de la data inregistrarii creantelor sau datoriilor in valuta sau cursul la care au fost raportate in situatiile financiare anterioare si cursul de schimb de la data incheierii exercitiului fiscal, se inregistreaza, la venituri sau cheltuieli financiare, dupa caz.

#### **➤ IFRS 15 Venituri din contracte cu clientii**

IFRS 15 Venituri din contracte cu clientii stabileste un model in cinci pasi pentru a recunoaste si inregistra veniturile rezultate din contractele cu clientii. In conformitate cu IFRS 15, veniturile sunt recunoscute in suma care reflecta contravaloarea la care o entitate se asteapta sa aiba dreptul in schimbul transferului de bunuri sau servicii catre client.

#### ***Venituri din vanzare de bunuri***

In conformitate cu IFRS 15, veniturile sunt recunoscute atunci cand controlul asupra bunurilor este transferat clientului la o suma care reflecta contravaloarea la care Societatea se asteapta sa aiba dreptul in schimbul bunurilor. Societatea livreaza bunuri (in principal medicamente generice) in conditii contractuale bazate pe conditii de livrare acceptate la nivel international (INCOTERMS). Momentul in care clientul obtine controlul asupra bunurilor este considerat a fi in mod substantial acelasi pentru majoritatea contractelor Societatii conform IFRS 15.

Societatea a concluzionat ca venitul ar trebui recunoscut la un moment in timp, moment in care controlul activului este transferat clientului, anume in general la livrarea bunurilor.

#### ***Contraprestatia variabila***

Unele contracte cu clientii presupun reduceri de volum, reduceri financiare, reduceri comerciale de pret sau dreptul de retur pentru defecte de calitate. In prezent, veniturile obtinute din aceste vanzari sunt recunoscute pe baza pretului specificat in contract, nete de returnari si provizioane pentru diminuari de venituri, reduceri comerciale si reduceri de volum inregistrate in baza contabilitatii de angajamente atunci cand se poate face o estimare rezonabila a ajustarilor veniturilor.

In conformitate cu IFRS 15, este necesara estimarea contraprestatiei variabile la inceputul contractului. Veniturile sunt recunoscute in masura in care este foarte probabil ca o reversare semnificativa a valorii veniturilor cumulate recunoscute sa nu aiba loc. In consecinta, pentru acele contracte pentru care Societatea nu este in masura sa faca o estimare rezonabila a reducerilor, venitul este recunoscut mai devreme decat atunci cand perioada de retur trece sau cand se poate face o estimare rezonabila. Pentru a estima contraprestatia variabila la care ar urma sa aiba dreptul, Societatea a aplicat metoda valorii preconizate. In acelasi timp, cazurile de reclamatii privind calitatea (drepturi de retur) sunt izolate si nesemnificative, pe baza informatiilor din perioade trecute astfel incat Societatea nu poate efectua o estimare rezonabila pentru astfel de reversari de venituri la finalul anului.

## **2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)**

### ***Consideratii legate de actiunea in nume propriu si cea in calitate de mandatar***

In conformitate cu IFRS 15, evaluarea se bazeaza pe criteriul daca Societatea controleaza bunurile specifice inainte de a le transfera clientului final, mai degraba decat daca are expunere la riscuri si recompense semnificative asociate vanzarii de bunuri. Societatea a concluzionat ca actioneaza in nume propriu in cea mai mare parte a relatiilor contractuale de vanzari, deoarece este debitorul principal in toate contractele de venituri, are dreptul de a stabili pretul si este expusa riscurilor aferente stocurilor. In cazul specific al acelor aranjamente contractuale in care Societatea nu controleaza bunurile inainte de a le transfera clientului final, aceasta are calitatea de mandatar.

### ***Recunoasterea veniturilor din obligatii de prestare distincte***

Societatea a analizat contractele sale cu clientii pentru a-si determina toate obligatiile de prestare, si nu a identificat nici o noua obligatie de prestare care ar trebui contabilizata distinct in conformitate cu IFRS 15.

Societatea presteaza diverse servicii ca si activitate secundara. Venitul este evaluat la valoarea preconizata a contraprestatiei primite sau de primit. In conformitate cu IFRS 15, contravaloarea totala din contractele de servicii se alocă tuturor serviciilor pe baza preturilor lor de vanzare individuale. Preturile de vanzare individuale se stabilesc pe baza preturilor de lista la care Societatea presteaza serviciile respective in tranzactii separate. Pe baza evaluarii Societatii valoarea alocata in baza preturilor de vanzare individuale relative ale serviciilor si preturile de vanzare individuale ale serviciilor sunt in mare masura similare.

#### **➤ Venituri din prestari servicii**

Societatea este angajată în furnizarea anumitor servicii de suport companiilor afiliate (ex. clienților săi). Veniturile din aceste contracte sunt recunoscute atunci când controlul serviciilor este transferat către client la o valoare care reflectă contraprestatia pe care societatea se așteaptă să o primească în schimbul acestor servicii.

Societatea recunoaște veniturile din aceste servicii de-a lungul timpului, pe măsura prestării serviciilor pana la indeplinirea completă a serviciului, deoarece clientul primește și consumă simultan beneficiile oferite de Societate. În cazul în care contractele includ onorarii pentru diferite activități prestate, veniturile sunt recunoscute în suma la care Societatea are dreptul de a factura. Veniturile aferente serviciilor prestate sunt recunoscute în perioada în care serviciile au fost prestate pe baza situatiilor de lucrari efectuate, indiferent de momentul în care sunt plătite sau primite, în conformitate cu estimările efectuate.

#### **➤ Alte venituri din exploatare**

Ale venituri din exploatare includ venituri/castiguri din toate celelalte activitati de exploatare care nu sunt legate de activitatile obisnuite ale Societatii, cum ar fi castigurile/pierderile din vanzari de active, reluarea la venituri a dividendelor prescrise.

#### **➤ Veniturile din dobanzi**

Venitul din dobanda generat de un activ financiar este recunoscut atunci cand este probabil ca Societatea sa obtina beneficii economice si cand venitul respectiv poate fi masurat in mod credibil. Venitul din dobanzi se cumuleaza in timp, prin raportare la principal si la rata dobanzii efective aplicabile, adica rata care actualizeaza exact viitoarele incasari de numerar estimate de-a lungul duratei de viata anticipate a activului financiar la valoarea contabila neta a activului la data recunoasterii initiale. Veniturile din dobanzi sunt incluse in contul de profit si pierdere la venituri financiare.

## **2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)**

### **➤ Impozite**

#### ***Impozitul pe profit curent***

Creantele si datoriile privind impozitul pe profit curent pentru perioada curenta sunt evaluate la valoarea care se asteapta a fi recuperata de la sau platita catre autoritatile fiscale. Ratele de impozitare si legile fiscale utilizate pentru calcularea sumelor sunt cele adoptate sau in mare masura adoptate la data de raportare de legislatia romaneasca.

Impozitul pe profit curent aferent elementelor recunoscute direct in capitalurile proprii este recunoscut direct in capitalul propriu, nu in profit sau pierdere. Conducerea evalueaza periodic pozitiile prezentate in declaratiile fiscale cu privire la situatiile in care reglementarile aplicabile referitoare la impozitare sunt supuse interpretarii si constituie provizioane daca este cazul.

#### ***Impozitul amanat***

Impozitul amanat este prezentat aplicand metoda pasivului pentru diferentele temporare dintre bazele fiscale ale activelor si datoriilor si valoarea contabila a acestora in scopul raportarii financiare la data de raportare.

Datoriile privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare impozabile, cu exceptia cazului in care:

- Datoria privind impozitul amanat provine din recunoasterea initiala a fondului comercial sau a unui activ sau a unei datorii nete intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprinderi si, la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil, nici profitul sau pierderea impozabila;
- Creantele privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare deductibile, pentru amanarea creditelor fiscale neutilizate si orice pierderi fiscale neutilizate, in masura in care este probabil sa fie disponibil un profit impozabil fata de care sa poata fi utilizate diferentele temporare deductibile si amanarea creditelor fiscale neutilizate si orice pierderi fiscale neutilizate, cu exceptia cazului in care;
- Creanta privind impozitul amanat aferenta diferentelor temporare deductibile provine din recunoasterea initiala a unui activ sau a unei datorii intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprinderi si, la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil, nici profitul sau pierderea impozabila.

Valoarea contabila a creantelor privind impozitul amanat este revizuita la fiecare data de raportare si redusa in masura in care nu mai este probabil sa fie disponibil suficient profit impozabil pentru a permite utilizarea beneficiului unei parti a creantei privind impozitul amanat sau al totalitatii acesteia. Creantele privind impozitul amanat nerecunoscute sunt reevaluate la fiecare data de raportare si se recunosc in masura in care a devenit probabil faptul ca profitul impozabil viitor va permite recuperarea creantei privind impozitul amanat.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt evaluate la ratele de impozitare preconizate a fi aplicate pentru perioada in care activul este realizat sau datoria este decontata, pe baza ratelor de impozitare (si a reglementarilor fiscale) care au fost adoptate sau in mare masura adoptate pana la data de raportare.

Impozitul amanat privind elementele recunoscute in afara profitului sau pierderii este recunoscut in afara profitului sau pierderii. Elementele privind impozitul amanat sunt recunoscute in corelatie cu tranzactia suport la alte elemente ale rezultatului global sau direct in capitalurile proprii.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt compensate daca exista un drept legal de compensare a creantelor privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul pe profit curent si impozitele amanate se refera la aceeasi entitate impozabila si la aceeasi autoritate fiscala.

## **2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)**

### ***Taxa pe valoare adaugata***

Veniturile, cheltuielile si activele sunt recunoscute la valoare neta de TVA, cu exceptia:

- Cazului in care taxa de vanzare aplicabila unei achizitii de active sau servicii nu este recuperabila de la autoritatea fiscala, in acest caz taxa de vanzare fiind recunoscuta ca parte a costului de achizitie a activului sau ca parte a elementului de cheltuiala, dupa caz;
- Creantelor si datoriilor prezentate la o valoare incluzand taxa de vanzare.

Valoarea neta a taxei de vanzare recuperabila de la sau de plata catre autoritatea fiscala este inclusa ca parte a creantelor si datoriilor in situatia pozitiei financiare.

### ➤ **Imobilizari corporale**

#### ***Recunoasterea initiala***

Imobilizarile corporale sunt evaluate la cost, net de amortizarea acumulata si / sau pierderile din depreciere cumulate, daca este cazul.

Acest cost include costul de inlocuire a imobilizarii corporale respective si costul indatorarii pentru proiectele de constructie pe termen lung, daca sunt indeplinite criteriile de recunoastere.

Cand parti semnificative ale imobilizarilor corporale trebuiesc inlocuite la anumite intervale, Societatea recunoaste partile respective ca active individuale cu durata utila de viata specifica si le amortizeaza corespunzator. De asemenea, la desfasurarea unei inspectii generale, costul acesteia este recunoscut in valoarea contabila a imobilizarii corporale ca o inlocuire, daca sunt indeplinite criteriile de recunoastere. Toate celelalte costuri cu reparatiile si intretinerea sunt recunoscute in profit sau pierdere cand sunt efectuate. Valoarea prezenta a costurilor preconizate pentru casarea activului dupa utilizarea sa este inclusa in costul activului respectiv daca sunt satisfacute criteriile de recunoastere a unui provizion.

Costul unei imobilizari corporale este format din:

- pretul sau de cumparare, inclusiv taxele vamale si taxele de cumparare nerambursabile, dupa deducerea reducerilor comerciale si a rabaturilor;
- orice costuri care se pot atribui direct aducerii activului la locatia si starea necesara pentru ca acesta sa poata functiona in modul dorit de conducere;
- estimarea initiala a costurilor de demontare si de mutare a elementului si de reabilitare a amplasamentului unde este situat, obligatia pe care o suporta entitatea la dobandirea elementului sau ca o consecinta a utilizarii elementului pe o perioada anumita in alte scopuri decat cele de a produce stocuri in timpul acelei perioade.

#### ***Evaluarea ulterioara***

Terenurile si cladirile sunt evaluate la valoarea justa din care se scade amortizarea acumulata a cladirilor precum si pierderile de valoare recunoscute la data evaluarii. Evaluarile sunt efectuate cu suficienta regularitate pentru a asigura ca valoarea justa a activelor reevaluate nu difera semnificativ de valoarea contabila neta.

Un surplus din reevaluare este inregistrat la alte elemente ale rezultatului global si creditat in rezerva din reevaluarea activelor, in cadrul capitalurilor proprii. Totusi, in masura in care acesta reverseaza un deficit din reevaluarea aceluiasi activ recunoscuta anterior in profit sau pierdere, cresterea este recunoscuta in profit sau pierdere. Un deficit din reevaluare este recunoscut in profit sau pierdere, daca nu compenseaza un surplus existent inregistrat anterior pentru acelasi activ, recunoscut in rezerva din reevaluare. In plus, amortizarea acumulata la data reevaluarii este eliminata din valoarea contabila a activului si suma neta este retratata la valoarea reevaluată a activului. Rezerva din reevaluare care se refera la un activ vandut sau casat este transferata la rezultatul reportat in respectivul exercitiu financiar.

## **2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)**

Societatea a contractat un specialist in evaluare independent in vederea stabilirii valorii juste la 31 decembrie 2022.

Celelalte categorii de imobilizari corporale sunt evaluate la cost istoric din care se reduce amortizarea si eventualele ajustari pentru depreciere.

### **Metoda de amortizarea imobilizarilor**

Amortizarea este calculata utilizand:

- metoda liniara pentru cladiri si pentru echipamente care nu sunt aferente capacitatii de productie;
- metoda degresiva pentru mijloace fixe reprezentand echipamente care sunt aferente capacitatii de productie.

### **Durata de utilizare**

Durata de utilizare economica este perioada de timp in care este asteptat ca activul sa fie folosit de catre o societate. Durata de utilizare economica pentru imobilizarile corporale a fost determinata de angajati specializati. Amortizarea este calculata aplicand metoda liniara sau degresiva, pe intreaga durata de utilizare a activului.

Terenurile nu se amortizeaza.

Duratele medii de utilizare pe categorii de imobilizari, sunt dupa cum urmeaza:

	<u>Ani</u>
Cladiri	30 – 50
Masini de productie	5 – 20
Vehicule de transport	5

Societatea estimeaza durata de viata a imobilizarilor corporale in concordanta cu rate de consum/ utilizare a acestor active. Valorile reziduale, durata de viata utila si metodele de amortizare a imobilizarilor corporale sunt revizuite la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar si ajustate in consecinta.

Un element de imobilizari corporale este derecunoscut la cedare sau cand nu se mai asteapta niciun beneficiu economic viitor din utilizarea sau cedarea acestuia. Orice castig sau pierdere care rezulta din derecunoasterea unui activ (calculat(a) ca fiind diferenta dintre incasarile nete la cedare si valoarea contabila a activului) este inclusa in profit sau pierdere cand activul este derecunoscut.

### ➤ **Leasing**

Societatea evalueaza daca un contract este sau include un contract de leasing, la initierea contractului, adica, daca acel contract acorda dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioada de timp in schimbul unei contravalori.

### **Societatea ca locatar**

Societatea aplica o abordare unica de recunoastere si evaluare pentru toate contractele de leasing, cu exceptia contractelor de leasing pe termen scurt si a contractelor de leasing pentru care activul suport are o valoare mica. Societatea recunoaste datorii de leasing pentru efectuarea platilor de leasing si active aferente dreptului de utilizare care reprezinta dreptul sau de utilizare a activelor suport.

## **2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)**

### **Active aferente dreptului de utilizare**

Societatea recunoaste un activ aferent dreptului de utilizare la data inceperii derularii contractului de leasing (adica data la care activul suport este disponibil pentru utilizare). Activele aferente dreptului de utilizare sunt evaluate la cost, mai putin orice amortizare acumulata si pierderi din depreciere cumulate si ajustate pentru orice reevaluare a datoriilor de leasing. Costul activului aferent dreptului de utilizare include valoarea evaluarii initiale a datoriei de leasing, costurile directe initiale suportate si platile de leasing efectuate la sau inainte de data inceperii derularii, mai putin stimulentele primite in cadrul contractului de leasing. Activele aferente dreptului de utilizare sunt amortizate folosind durata cea mai scurta dintre durata contractului de leasing si durata de viata utila estimata a activelor, dupa cum urmeaza:

	<u>Ani</u>
Cladiri	3 – 50
Masini, unelte si echipamente	4

Daca dreptul de proprietate asupra activului suport se transfera Societatii la sfarsitul contractului de leasing sau costul reflecta exercitarea unei optiuni de cumparare, amortizarea se calculeaza folosind durata de viata utila estimata a activului.

Activul aferent dreptului de utilizare este, de asemenea, supus deprecierei conform politicii pentru deprecierea activelor nefinanciare descrise mai jos.

### **Datoriile de leasing**

La data inceperii derularii contractului de leasing, Societatea recunoaste datoria de leasing la valoarea actualizata a platilor de leasing care trebuie efectuate pe durata contractului de leasing. Platile de leasing includ plati fixe (inclusiv plati fixe in fond) minus orice stimulente de leasing de primit, plati de leasing variabile care depind de un indice sau de o rata si sume preconizate sa fie platite in baza unor garantii aferente valorii reziduale. Platile de leasing includ, de asemenea, pretul de exercitare al unei optiuni de cumparare, daca Societatea are certitudinea rezonabila ca va exercita optiunea, precum si plata penalitatilor de reziliere a contractului de leasing, daca durata contractului de leasing reflecta exercitarea de catre Societate a unei optiuni de reziliere. Platile variabile de leasing care nu depind de un indice sau o rata sunt recunoscute ca si cheltuieli in perioada in care are loc evenimentul sau contextul care declanseaza aceasta plata.

La calcularea valorii actualizate a platilor de leasing, Societatea foloseste rata marginala de imprumut de la data inceperii derularii contractului de leasing, daca rata dobanzii implicita in contractul de leasing nu poate fi determinata imediat. Dupa data inceperii derularii, valoarea datoriilor de leasing este majorata pentru a reflecta dobanzile si redusa cu valoarea platilor de leasing efectuate. In plus, valoarea contabila a datoriilor de leasing este reevaluada daca exista o modificare, o schimbare a duratei contractului de leasing, o schimbare a platilor de leasing (de exemplu, modificari ale platilor de leasing viitoare rezultate din schimbarea indicelui sau a ratei utilizate pentru determinarea acelor plati) sau o modificare la evaluarea unei optiuni de cumparare a activului suport.

### **Contracte de leasing pe termen scurt si contracte de leasing pentru care activul suport are o valoare mica**

La 31 decembrie 2022, Societatea nu are contracte de leasing pe termen scurt sau contracte de leasing pentru care activul suport are o valoare mica.

## **2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)**

### ➤ **Imobilizari necorporale**

Imobilizarile necorporale dobandite separat sunt evaluate la recunoasterea initiala la cost. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt contabilizate la cost minus orice amortizare acumulata si orice pierderi din depreciere cumulate, daca exista. Imobilizarile necorporale generate intern, exclusiv costurile de dezvoltare capitalizate, nu sunt capitalizate si cheltuiala este reflectata in profit sau pierdere in momentul in care cheltuiala este efectuata.

Duratele de viata utila a imobilizarilor necorporale sunt evaluate ca fiind determinate sau nedeterminate.

Imobilizarile necorporale cu durata de viata utila determinata sunt amortizate pe durata de viata economica si evaluate pentru depreciere ori de cate ori exista indicii ale deprecierei imobilizarii necorporale. Perioada de amortizare si metoda de amortizare pentru o imobilizare necorporala cu o durata de viata utila determinata sunt revizuite cel putin la sfarsitul fiecarei perioade de raportare. Modificarile in duratele de viata utila preconizata sau in ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare incorporate in active sunt contabilizate prin modificarea metodei sau perioadei de amortizare, dupa caz, si sunt tratate ca modificari ale estimarilor contabile. Cheltuiala cu amortizarea imobilizarilor necorporale cu durate de viata utila este recunoscuta in profit sau pierdere si prezentata la randul „Depreciere, amortizare si pierderi de valoare”.

	<u>Ani</u>
Programe informatice	3
Cheltuieli de cercetare – dezvoltare	3
Relatii cu clientii	10

Castigurile sau pierderile care rezulta din derecunoasterea unei imobilizari necorporale sunt calculate ca diferenta dintre incasarile nete din cedare si valoarea contabila a elementului si sunt recunoscute in profit sau pierdere cand activul este derecunoscut.

### **Cheltuieli de cercetare - dezvoltare**

Cheltuielile cu cercetarea sunt recunoscute drept cheltuiala atunci cand sunt efectuate. Cheltuielile cu dezvoltarea unui proiect individual sunt recunoscute ca imobilizari necorporale atunci cand Societatea poate demonstra:

- Fezabilitatea tehnica necesara finalizarii imobilizarii necorporale astfel incat aceasta sa fie disponibila pentru utilizare sau vanzare;
- Intentia sa de a finaliza imobilizarea necorporala si capacitatea de a o utiliza sau vinde;
- Modul in care imobilizarea necorporala va genera beneficii economice viitoare;
- Disponibilitatea resurselor pentru finalizarea imobilizarii;
- Capacitatea sa de a evalua fiabil cheltuielile din cursul dezvoltarii imobilizarii.

Dupa recunoasterea initiala a cheltuielii cu dezvoltarea unui activ, este aplicat modelul bazat pe cost, care prevede contabilizarea activelor la cost minus orice amortizare acumulata si orice pierderi din depreciere cumulate. Amortizarea imobilizarilor incepe atunci cand dezvoltarea este finalizata si activul este disponibil in vederea vanzarii. Este amortizat pe perioada beneficiului viitor preconizat. Amortizarea este recunoscuta in profit sau pierdere, la randul „Depreciere, amortizare si pierderi de valoare”. In perioada de dezvoltare, activul este testat anual pentru depreciere.

### **Brevete, licente, marci comerciale**

Brevetele, licentele, marcele comerciale sunt recunoscute ca imobilizari necorporale si evaluate conform perioadei utile de viata (determinata – se amortizeaza, perioada nedeterminata – se testeaza pentru depreciere).



## **2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)**

### ***Fondul comercial si relatiile cu clientii***

Fondul comercial generat de o combinatie de intreprinderi este contabilizat la cost asa cum este acesta stabilit la data achizitiei afacerii minus pierderile din depreciere cumulate, daca exista. In scopul testului de depreciere, fondul comercial se alocă fiecărei unitati generatoare de numerar a grupului (sau grupurilor de unitati generatoare de numerar) care se asteapta sa beneficieze din sinergiile combinarii. O unitate generatoare de numerar careia i-a fost alocat un fond comercial este testata anual pentru depreciere sau mai des atunci cand exista un indiciu ca unitatea ar putea fi depreciata. Daca valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar este mai mica decat valoarea contabila a acesteia, deprecierea este alocata in primul rand pentru diminuarea valorii contabile a oricarui fond comercial alocat unitatii si apoi celorlalte active ale unitatii proportional cu valoarea contabila a fiecarui activ din unitate. Orice depreciere pentru fondul comercial este recunoscuta direct in profit sau pierdere la alte elemente ale rezultatului global. Deprecierea recunoscuta pentru fondul comercial nu poate fi reversata in perioadele urmatoare. La data vanzarii unitatii generatoare de numerar relevante, valoarea atribuibila a fondului comercial este inclusa in determinarea castigului sau a pierderii din vanzare.

Imobilizarile necorporale achizitionate ca parte a unei combinari de intreprinderi si recunoscute separat de fondul comercial sunt recunoscute initial la valoarea lor justa la data achizitiei (care este privita drept cost al acestora). Ulterior recunoasterii initiale, imobilizarile necorporale achizitionate ca parte a unei combinari de intreprinderi sunt prezentate la cost minus amortizarea acumulata si pierderea cumulata din depreciere pe aceeasi baza ca si imobilizarile necorporale care sunt achizitionate separat.

Fondul comercial si relatiile cu clientii ale Societatii sunt legate de transferul activitatii de distributie de la Sanofi Romania, ca parte a unui proces de separare derulat in 2018 de Grupul Sanofi, care a inclus transferul activitatii de distributie a genericelor de la Sanofi Romania la Zentiva. Perioada de amortizare pentru relatiile cu clientii a fost determinata sa fie de 10 ani.

### ***Derecunoasterea imobilizarilor necorporale***

O imobilizare necorporala este derecunoscuta la cedare sau atunci cand nu se mai preconizeaza nici un fel de beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea sa. Castigurile sau pierderile rezultate din derecunoasterea unei imobilizari necorporale, evaluate ca diferenta dintre incasarile nete din vanzare si valoarea contabila neta a activului, sunt recunoscute in profit sau pierdere atunci cand activul este derecunoscut.

#### **➤ Instrumente financiare – recunoastere initiala si evaluare ulterioara**

### **1) Actiunile financiare**

#### ***Recunoastere initiala si evaluare***

Actiunile financiare sunt clasificate, la recunoasterea initiala, in scopul evaluarii ulterioare la costul amortizat, valoarea justa prin Alte elemente ale rezultatului global si valoarea justa prin profit sau pierdere.

Clasificarea activelor financiare la recunoasterea initiala depinde de caracteristicile fluxurilor de numerar contractuale ale activelor financiare si de modelul de afaceri al Societatii privind gestionarea acestora. Cu exceptia creantelor comerciale care nu contin o componenta de finantare semnificativa sau pentru care Societatea a aplicat solutia practica, Societatea evalueaza initial un activ financiar la valoarea sa justa plus, in cazul unui activ financiar care nu este evaluat la valoarea justa, prin profit sau pierdere, costuri de tranzactie. Creantele comerciale care nu contin o componenta semnificativa de finantare sau pentru care Societatea a aplicat costul practic sunt evaluate la pretul de tranzactie determinat conform IFRS 15.

In vederea clasificarii si evaluarii unui activ financiar la cost amortizat sau valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, acesta trebuie sa genereze fluxuri de trezorerie care sunt "exclusiv plati de principal si dobanda (SPPI)" aferente sumei principale de plata. Aceasta evaluare este denumita testul SPPI si este efectuata la nivel de instrument.

## **2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)**

Modelul de afaceri al Societatii privind gestionarea activelor financiare se refera la modul in care Societatea isi administreaza activele financiare pentru a genera fluxuri de numerar. Modelul de afaceri determina daca fluxurile de trezorerie vor rezulta din colectarea fluxurilor de numerar contractuale, din vanzarea activelor financiare sau din ambele activitati.

Achizitiile sau vanzarile de active financiare care impun livrarea intr-o perioada prevazuta printr-o reglementare sau conventie de pe piata (tranzactii standard) sunt recunoscute la data tranzactiei, si anume, data la care Societatea se angajeaza sa achizitioneze sau sa vanda activul.

### ***Evaluarea ulterioara***

In scopul evaluarii ulterioare, activele sunt clasificate in patru categorii:

- Active financiare evaluate la cost amortizat (titluri de creanta);
- Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global cu recunoasterea castigurilor si pierderilor cumulate (titluri de creanta);
- Active financiare desemnate la valoarea justa prin OCI, fara reciclarea castigurilor si pierderilor cumulative la derecunoastere (instrumente de capitaluri proprii);
- Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere.

### ***Active financiare evaluate la cost amortizat (titluri de creanta)***

Aceasta categorie este cea mai relevanta pentru Societate. Societatea masoara activele financiare la cost amortizat daca sunt indeplinite ambele conditii:

- Activul financiar este detinut in cadrul unui model de afaceri cu obiectivul de a detine active financiare pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale si;
- Termenii contractuali ai activului financiar dau nastere la datele specificate unor fluxuri de trezorerie care reprezinta exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii aferente sumei principale de plata (SPPI).

Activele financiare la costul amortizat sunt evaluate ulterior pe baza metodei dobanzii efective (EIR) si sunt supuse unei depreciere. Castigurile si pierderile sunt recunoscute in profit sau pierdere atunci cand activul este derecunoscut, modificat sau depreciat. Activele financiare ale Societatii sunt reprezentate de imprumuturi, creante comerciale si alte creante, numerar si echivalente de numerar.

Pentru mai multe informatii referitoare la creante, a se vedea Nota 13 - Creante comerciale si alte creante. Creantele datorate in mai putin de 12 luni nu sunt actualizate.

### ***Derecunoasterea***

Un activ financiar (sau, daca este cazul, o parte a unui activ financiar sau o parte a unui grup de active financiare similare) este derecunoscut atunci cand:

- Drepturile de a primi fluxurile de trezorerie decurgand din activ au expirat;
- Societatea si-a transferat drepturile de a primi fluxurile de trezorerie decurgand din activ sau si-a asumat o obligatie de plata a fluxurilor de trezorerie incasate integral, fara intarzieri semnificative, unei terte parti, in baza unui angajament cu fluxuri identice („pass-through”); si (a) Societatea a transferat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele aferente activului sau (b) Societatea nu a transferat si nu a pastrat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele aferente activului, dar a transferat controlul asupra activului;
- Cand Societatea si-a transferat drepturile de a primi fluxurile de trezorerie dintr-un activ sau a incheiat un angajament cu fluxuri identice si nu a transferat si nici nu a pastrat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele aferente activului, dar nici nu a transferat controlul asupra activului, activul este recunoscut proportional cu continuarea implicarii Societatii in activul respectiv. In acest caz, Societatea recunoaste si o datorie asociata;
- Activul transferat si datoria asociata sunt evaluate pe o baza care sa reflecte drepturile si obligatiile pe care le-a pastrat Societatea. Continuarea implicarii care ia forma unei garantii privind activul transferat este evaluata la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila initiala a activului si valoarea maxima a contravalorii care i s-ar putea impune Societatii sa o ramburseze.

## **2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)**

### **2) Deprecierea activelor financiare**

Societatea recunoaste un provizion pentru pierderile preconizate din creditare (ECL) pentru toate imprumuturile si alte active financiare atasate datorilor care nu sunt detinute la valoare justa prin profit sau pierdere. ECL se bazeaza pe diferenta dintre fluxurile de trezorerie contractuale datorate in conformitate cu contractul si toate fluxurile de numerar pe care Societatea se asteapta sa le primeasca, actualizate cu o aproximare a ratei dobanzii efective initiale a activului. Fluxurile de numerar preconizate vor include fluxurile de trezorerie provenite din vanzarea de garantii detinute sau alte imbunatatiri de credit care fac parte integranta din clauzele contractuale.

Pierderile preconizate sunt recunoscute in doua etape. Pentru expunerile de credit (i.e. creantele de la partile afiliate din cadrul programului de cash pooling) pentru care nu a existat o crestere semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala, pierderi preconizate sunt recunoscute pentru pierderile din credite care rezulta din evenimentele de neplata posibile in urmatoarele 12 luni (ECL pe 12 luni). Pentru acele expuneri de credit pentru care a existat o crestere semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala, este necesar un provizion pentru pierderile de credit preconizate pe parcursul duratei ramase a expunerii, indiferent de momentul de neplata (pierderile din creditare preconizate pe toata durata de viata).

Pentru creantele comerciale si activele contractuale, Societatea aplica o abordare simplificata in calcularea pierderilor preconizate (ECL). Prin urmare, Societatea nu urmareste modificarile riscului de credit, ci recunoaste, in schimb, un provizion pe baza datelor privind pierderile preconizate pe intreaga durata a vietii la fiecare data de raportare. Societatea analizeaza individual creantele si ia in considerare efectul garantiilor financiare primite de la asiguratorii in calculul de ECL.

### **3) Datorii financiare**

#### ***Recunoasterea initiala si evaluare***

Datoriile financiare sunt clasificate ca datorii financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere, imprumuturi si credite sau instrumente derivate desemnate ca instrumente de acoperire impotriva riscurilor in cadrul unei acoperiri eficiente impotriva riscurilor, dupa caz. Societatea determina clasificarea datoriilor financiare ale sale la recunoasterea initiala.

#### ***Evaluarea ulterioara***

Evaluarea datoriilor financiare depinde de clasificare acestora, dupa cum este descris mai jos:

#### ***Imprumuturile si creditele***

Dupa recunoasterea initiala, imprumuturile purtatoare de dobanda sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective. Castigurile si pierderile sunt recunoscute in profit sau pierdere atunci cand datoriile sunt derecunoscute, precum si pe perioada procesului de amortizare la rata dobanzii efective.

Costul amortizat este calculat luand in considerare orice reducere sau prima la achizitie si orice comisioane si costuri care fac parte integranta din rata dobanzii efective. Amortizarea la rata dobanzii efective este inclusa in profit sau pierdere in costurile de finantare.

#### ***Derecunoasterea***

O datorie financiara este derecunoscuta atunci cand obligatia aferenta datoriei este stinsa, este anulata sau expira. In cazul in care o datorie financiara este inlocuita cu o alta datorie provenind de la acelasi creditor in conditii substantial diferite sau daca termenii unei datorii existente se modifica in mod substantial, acest schimb sau modificare este tratata ca o derecunoastere a datoriei initiale si o recunoastere a noii datorii. Diferenta dintre valorile contabile aferente este recunoscuta in profit sau pierdere.

## **2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)**

### **4) Compensarea instrumentelor financiare**

Activele financiare si datoriile financiare sunt compensate si valoarea neta raportata in situatia pozitiei financiare numai daca exista in mod curent atat un drept legal de a compensa sumele recunoscute, cat si o intentie de decontare pe o baza neta sau de valorificare a activelor si de decontare a datoriilor in mod simultan.

#### **➤ Stocuri**

Principalele categorii de stocuri sunt materiile prime, productia in curs de executie, semifabricatele, produsele finite, marfurile, piesele de schimb, materialele consumabile si ambalajele.

Costul stocurilor cuprinde toate cheltuielile de cumparare, costurile de productie (inclusiv toate costurile directe si indirecte imputabile in activitatea operationala a productiei) si alte costuri suportate in aducerea stocurilor la starea prezenta si in locatia lor.

Valoarea produselor finite si a celor in curs de executie include costul cu materia prima, manopera directa, costurile de productie directe si cheltuielile indirecte de productie, inclusiv amortizarea. Costurile de finantare (cheltuielile cu dobanda) nu sunt incluse in valoarea stocurilor.

Costul stocurilor se evalueaza pe baza costului mediu ponderat.

Stocurile sunt evaluate la valoarea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat in conditiile functionarii normale a afacerii mai putin costurile estimate de finalizare si costuri de vanzare. Societatea analizeaza periodic stocurile pentru a determina daca sunt deteriorate, inechitate, au miscare lenta sau daca valoarea realizabila neta a scazut, si face ajustari necesare.

#### **➤ Deprecierea activelor nefinanciare**

Societatea evalueaza la fiecare data de raportare daca exista indicii de depreciere a unui activ. Daca exista indicii sau daca este necesara o testare anuala pentru deprecierea unui activ, Societatea estimeaza valoarea recuperabila a activului respectiv. Valoarea recuperabila a unui activ reprezinta cea mai mare valoare dintre valoarea justa a unui activ (sau a unei unitati generatoare de numerar) minus costurile asociate vanzarii si valoarea sa de utilizare. Aceasta este determinata pentru un activ individual, cu exceptia cazului in care activul nu genereaza intrari de numerar care sunt in mare masura independente de acelea ale altor active sau grupuri de active. Cand valoarea contabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar este mai mare decat valoarea sa recuperabila, activul este considerat depreciat si valoarea sa contabila este scazuta pana la valoarea sa recuperabila.

La evaluarea valorii de utilizare, fluxurile de trezorerie viitoare estimate sunt actualizate la valoarea lor actualizata utilizand o rata inainte de impozitare care sa reflecte evaluarile curente ale pietei privind valoarea-timp a banilor si riscurile specifice activului. La determinarea valorii juste minus costurile asociate vanzarii sunt luate in considerare tranzactii recente de pe piata, daca exista. Daca nu pot fi identificate astfel de tranzactii este utilizat un model de evaluare adecvat. Aceste calcule sunt coroborate prin multipli de evaluare, preturi cotate ale actiunilor pentru filialele listate sau alti indicatori disponibili privind valoarea justa.

Pierderea din deprecierea a activitatilor continue, este recunoscuta in profit sau pierdere in categoria cheltuielilor care corespund cu clasificarea activului depreciat, cu exceptia unei proprietati care a fost reevaluat anterior si reevaluarea a fost contabilizata la alte elemente ale rezultatului global. In acest caz, deprecierea este, de asemenea, recunoscuta la alte elemente ale rezultatului global pana la valoarea oricarei reevaluari anterioare.

## **2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)**

In fiecare perioada de raportare se face o evaluare pentru a determina daca exista indicatori ca pierderi din depreciere recunoscute anterior nu mai exista sau au scazut. Daca exista o astfel de indicatie, Societatea estimeaza valoarea recuperabila a activului sau a unitatii generatoare de trezorerie. O pierdere din depreciere recunoscuta anterior este reversata numai daca a existat o schimbare in ipotezele utilizate pentru determinarea valorii recuperabile a mijlocului. Reversarea este limitata, astfel incat valoarea contabila a activului sa nu depaseasca valoarea sa recuperabila si sa nu depaseasca nici valoarea contabila pe care ar fi avut-o activul daca nu ar fi fost depreciat anterior. Asemenea reversare este recunoscuta in profit sau pierdere cu exceptia cazului in care activul a fost reevaluat, in acest caz, reversarea este tratata ca o crestere de reevaluare.

### **➤ Numerar si depozite pe termen scurt**

Numerarul si depozitele pe termen scurt din situatia pozitiei financiare cuprind disponibilul in casa si la banci si depozitele pe termen scurt cu scadenta initiala intr-o perioada de trei luni sau mai mica care sunt detinute pentru a indeplini angajamentele de numerar pe termen scurt. Depozitele in numerar cu o scadenta initiala de trei luni sau mai putin care nu sunt detinute pentru a indeplini angajamentele de numerar pe termen scurt ale Societatii nu sunt considerate ca fiind echivalente de numerar ci create.

In scopul situatiei fluxurilor de trezorerie, numerarul si echivalentele de numerar sunt formate din numerarul si depozitele pe termen scurt definite mai sus, net de descoperirile de cont restante.

### **➤ Provizioanele**

#### ***General***

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca pentru decontarea obligatiei sa fie necesara o iesire de resurse incorporand beneficii economice si valoarea obligatiei poate fi estimata credibil. In cazul in care Societatea preconizeaza ca un provizion ii va fi rambursat integral sau partial, de exemplu, in baza unui contract de asigurare, rambursarea este recunoscuta ca activ separat, dar numai in cazul in care rambursarea este aproape sigura. Cheltuiala aferenta oricarui provizion este prezentata in profit sau pierdere, net de orice rambursare.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecarui bilant si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta a conducerii in aceasta privinta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

Daca efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, provizioanele sunt actualizate utilizand o rata inainte de impozitare care sa reflecte, daca este cazul, riscurile specifice datoriei. Cand este aplicata actualizarea, majorarea provizionului ca efect al trecerii timpului este recunoscuta drept cost de finantare.

#### ***Provizion de mediu***

Provizionul de mediu este recunoscut cand se produce contaminarea apelor si a solului si exista o obligatie legala de decontaminare, sau este recunoscut cand exista o obligatie implicita, daca politica Societatii este sa efectueze lucrari de decontaminare, chiar daca nu exista o obligatie legala (evenimentul trecut este contaminarea, iar asteptarile publice sunt create de politica Societatii).

Societatea are in plan sa efectueze remedieri ecologice care vor avea ca si efect monitorizarea solului si a apei din subteran.

#### ***Provizioane pentru litigii***

Provizioanele pentru litigii sunt recunoscute cand managementul estimeaza ca probabile iesiri de numerar ca urmare a unor litigii nefavorabile.

## **2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)**

### **➤ Pensii si alte beneficii postangajare**

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre statul roman in numele angajatilor sai pentru beneficii post-angajare (pensionare). Toti salariatii societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman. Societatea nu opereaza nicio alta schema de pensii cu exceptia beneficiilor la pensionare prezentate mai jos in aceasta nota 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, altele decat cele descrise mai jos:

Conform contractului colectiv de munca, Societatea acorda salariatilor la pensionare un numar variabil de salarii in functie de vechimea in cadrul societatii. Acesta este un plan de beneficii definite post-angajare.

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;
- 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.

Suplimentar, la data la care angajatii implinesc 50 de 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 (acestea fiind tratate ca si alte beneficii ale angajatilor pe termen lung):

- 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 beneficiile post angajare si alte beneficii pe termen lung ale angajatilor se estimeaza pe baza prevederilor contractului colectiv de munca al Societatii, de catre actuari externi.

Societatea utilizeaza metoda evaluare actuariala a factorului de credit proiectat pentru evaluarea beneficiilor ulterioare angajarii si costul serviciilor curent conexe. Acest lucru implica utilizarea de ipoteze demografice despre angajatii viitori, actuali si despre fostii angajati care pot beneficia de beneficii (rata mortalitatii, rata plecarilor din Societate, etc.), precum si de ipoteze financiare (rata inflatiei, rata de crestere a salariului). In cazul in care sunt necesare modificari ale ipotezelor cheie, sumele beneficiilor postangajare pot fi afectate semnificativ.

Castigurile si pierderile actuariale aferente planului de beneficii postangajare sunt recunoscute integral in perioada in care apar, la alte elemente ale rezultatului global. Aceste castiguri si pierderi actuariale sunt recunoscute la rezultatul reportat si nu sunt reclasificate in profit sau pierdere in perioadele ulterioare.

Costurile serviciilor anterioare sunt recunoscute pe cheltuieli liniar, pe durata ramasa medie, pana cand beneficiile devin legitime. Costurile serviciilor anterioare sunt recunoscute imediat in cazul in care beneficiile au fost deja legitime, in urma introducerii sau modificarii planului de pensii. Cheltuiala cu dobanda este inclusa la profit sau pierdere, in categoria Cheltuieli financiare.

Politica Societatii pentru alte beneficii ale angajatilor pe termen lung este sa recunoasca castigurile si pierderile actuariale integral in perioada in care apar, in profit sau pierdere .

## 2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)

### ➤ Parti afiliate

Partile sunt considerate afiliate atunci cand una dintre ele are capacitatea de a controla/influenta semnificativ cealalta parte, prin detinere in proprietate, drepturi contractuale, relatii familiale sau prin alta modalitate. Partile afiliate includ de asemenea, membrii conducerii, membrii consiliului de administratie si membrii a familiilor lor, partile care controleaza in comun alte companii, planuri de beneficii ulterioare angajarii pentru angajatii Societatii.

### ➤ Rezultatul reportat

Profitul contabil ramas dupa repartizarea cotei de 5% la rezerva legala, in limita a 20% din capitalul social se preia in cadrul rezultatului reportat la inceputul exercitiului financiar urmator celui pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale.

Repartizarea profitului este realizata in consecinta in anul financiar urmator, ulterior aprobarii repartizarii in Adunarea Generala a Actionarilor, ex: valoarea dividendelor aprobate si constituirea altor rezerve conform reglementarilor legale.

## 2.3 Modificări în prezentare

Următoarele modificări de prezentare sunt incluse în situațiile financiare ale anului curent datorită unei prezentării mai corecte în conformitate cu cerințele IFRS, precum și informațiilor mai relevante despre contul de profit și pierdere, având în vedere finalizarea restructurării afacerii și integrării achizițiilor din Romania in grupul Zentiva.

Ca urmare a finalizarii restructurarii afacerii, Compania considera ca prezentarea serviciilor in cadrul liniei Venituri din prestarii servicii reflecta mai bine natura lor de acum inainte. Pentru a permite comparatia, s-a facut o reclasificare pentru sumele din anul precedent.

Modificari in prezentarea **Situatiei Rezultatului Global:**

		Raportat la	Schimbare in prezentare	Impact
	Nota	31-Dec-2021	31-Dec-2021	2021 modificat / raportat anterior
Venituri din prestari servicii	5.1	14.614.557	42.986.086	28.371.529
Alte venituri	5.1	1.308.831	-	(1.308.831)
Alte venituri din exploatare	6.1	35.008.058	7.945.360	(27.062.698)

### **3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE**

Intocmirea situatiilor financiare ale Societatii impune conducerii sa faca rationamente, estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate pentru venituri, cheltuieli, active si datorii, precum si informatiile prezentate care le insotesc, si prezentarea datoriilor contingente la sfarsitul perioadei de raportare. Totusi, incertitudinea existenta in legatura cu aceste estimari si ipoteze ar putea rezulta intr-o ajustare viitoare semnificativa a valorii contabile a activului sau a datoriei afectate in perioadele viitoare.

#### ***Rationamente***

In cursul aplicarii politicilor contabile ale Societatii, conducerea a facut urmatoarele rationamente, care au cel mai mare efect asupra sumelor recunoscute in situatiile financiare:

- Managementul Societatii a efectuat o analiza asupra prezentarii naturii taxei claw back si a considerat ca ar fi mai potrivit sa fie clasificata ca si o reducere a veniturilor; alternativa ar fi fost ca aceasta taxa sa fie considerata ca fiind o cheltuiala operationala. Conducerea a considerat ca aceasta este asimilabila unei reduceri, sau unei ajustari contingenta asupra vanzarilor efectuate;
- Societatea a reevaluat la 31 decembrie 2021 scopul depozitelor de tip 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 acum sunt detinute pentru a genera un randament al investitiilor. In consecinta, Societatea a reclasificat in 2021 soldul de cash-pooling din numerar si echivalente de numerar in cash pooling - creante parti afiliate (a se vedea Nota 15). In conformitate cu prevederile acordului de cash pooling, Societatea poate in orice moment, cu o perioada de notificare de treizeci de zile a trezoreriei grupului, sa solicite plata soldului creditor mentinut si, prin urmare, conducerea Societatii a evaluat ca prezentarea pe termen scurt este adecvata. Reclasificarea din numerar si echivalente de numerar este reflectata ca si element de reconciliere in Situatiile Fluxurilor de Trezorerie.

#### ***Estimari si ipoteze***

Ipotezele principale privind viitorul si alte cauze importante ale incertitudinii estimarilor la data de raportare, care prezinta un risc semnificativ de a provoca o ajustare semnificativa a valorilor contabile ale activelor si datoriilor in urmatorul exercitiu financiar, sunt prezentate in continuare:

#### ***Impozite, taxe si provizioane de taxe***

Exista incertitudini cu privire la interpretarea reglementarilor fiscale complexe, a modificarilor legislatiei fiscale si a valorii si plasarii in timp a profitului impozabil viitor. Toate sumele datorate autoritatilor de stat au fost platite sau constatate la data bilantului. Sistemul fiscal romanesc sufera un proces de consolidare si este in proces de armonizare cu legislatia europeana. Interpretari diferite pot exista la nivelul autoritatilor fiscale in raport cu legislatia fiscala care poate duce la impunerea unor taxe suplimentare si penalizari. In cazul in care autoritatile de stat constata incalcari fiscale, si a reglementarilor conexe, poate duce la: confiscarea sumelor in caz; obligatii fiscale suplimentare; amenzi si penalitati (care sunt aplicate la suma restanta). Ca rezultat sanctiunile fiscale care rezulta din incalcarea dispozitiilor legale poate duce la impunerea unei datorii semnificative. La sfarsitul fiecarui exercitiu financiar, Societatea face o estimare a potentialelor riscuri fiscale la care poate fi supusa si determina nivelul de risc potential, utilizand cele mai bune estimari disponibile, iar in consecinta, daca este cazul, recunoaste un provizion specific in situatiile financiare. Mai multe detalii despre taxe si provizioane de taxe sunt prezentate in Notele 18 si 22.



### **3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

#### *Valoarea realizabila neta a stocurilor*

Produsele finite, marfurile si produsele in curs de executie sunt inregistrate la valoarea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Conducerea analizeaza vechimea stocurilor, data de expirare a produselor, calitatea produselor si eventualele probleme de neconformitate, produsele care nu pot fi vandute ulterior sau care sunt respinse pe baza de probleme de calitate, si ia in considerare implicatiile acestora in stabilirea valorii realizabile nete a stocurilor vechi. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare in conditiile desfasurarii normale a activitatii, mai putin costurile estimate de finalizare si costurile necesare pentru realizarea vanzarii, inclusiv marketing si distributie. Pentru produsele cu data de expirare mai mica de 6 luni, blocate sau cu probleme de calitate, se constituie un provizion pentru intreaga lor valoare, pentru produsele cu data de expirare intre 6 – 12 luni, se constituie un provizion de 75% din valoarea lor, pentru produsele cu data de expirare intre 12 – 18 luni, se constituie un provizion de 25% din valoarea lor.

Conducerea a analizat valoarea realizabila neta a produselor finite si produselor in curs de executie lunar, luand in considerare preturile de vanzare ale pietei precum si reglementarile specifice industriei in care opereaza. Pentru materiile prime sunt realizate analize specifice luand in considerare vechimea, data de expirare, eventuale probleme de calitate a elementelor din sold. Pentru produsele cu data de expirare mai mica de un an, sau cu probleme de calitate se constituie provizion pentru intreaga lor valoare. Toate ipotezele sunt revizuite anual. Pentru mai multe detalii a se vedea Nota 12.

#### *Provizioane de mediu si pentru litigii*

Societatea recunoaste provizioane pentru mediu in legatura cu reabilitarea ecologica, monitorizarea solului si a apelor subterane. Pentru determinarea valorii contabile a provizionului, se fac ipoteze si estimari in ceea ce priveste costurile efective ale lucrarilor care urmeaza sa fie executate si calendarul preconizat al acestor costuri. Pentru mai multe detalii a se vedea Nota 18.

Societatea recunoaste provizioane pentru litigii aferente riscurilor identificate in legatura cu anumite procese aflate pe rolul instantelor, al caror rezultat nu este cert. Pentru mai multe detalii a se vedea Nota 18.

#### *Reduceri din vanzari pentru retururi estimate, reduceri, reduceri de pret*

Retururile, discount-urile, stimulente si reducerile aferente unor vanzari sunt recunoscute ca reduceri ale veniturilor, in perioada in care vanzarile respective au fost recunoscute. Acestea sunt recunoscute conform ofertelor comerciale cu targete lunare, trimestriale si anuale de valoare bruta si neta (valorile nete sunt calculate dupa deducerea din vanzarile brute inclusiv a discounturilor si a taxei de clawback comunicata de catre autoritati la 45 de zile dupa incheierea perioadei de referinta), care se estimeaza la nivel de produs, portofoliu, distribuitor, tip canal vanzare (retail farmacie independente, retail lanturi de farmacii, spitale) si estimat conform tranzactiilor de vanzare respective. Discounturile estimate angajate sunt subiect al revizuirii continue si ajustarii corespunzatoare, bazate pe cele mai recente informatii disponibile si negocieri.

#### *Deprecierea activelor non - financiare*

Deprecierea exista atunci cand valoarea contabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar depaseste valoarea sa recuperabila, care este cea mai mare dintre valoarea sa justa minus costurile de cedare si valoarea sa in utilizare. Valoarea recuperabila a fondului comercial recunoscut si a relatiilor cu clientii se determina pe baza unei metode bazata pe fluxul de numerar actualizat in cadrul abordarii bazate pe venituri, utilizand fluxurile de trezorerie viitoare estimate de conducere si anume: rata de crestere, rata de crestere in perpetuitate, marja operationala si rata de actualizare. Ipotezele cheie utilizate pentru a determina suma recuperabila pentru diferitele unitati generatoare de numerar, inclusiv o analiza a sensibilitatii, sunt prezentate si explicate in Nota 11.

#### **4. STANDARDE, AMENDAMENTE SI INTERPRETARI NOI ALE STANDARDELOR**

##### **4.1 MODIFICARI ADUSE IN POLITICILE CONTABILE INCEPAND CU DATA DE 1 IANUARIE 2022**

Politicele contabile adoptate sunt in concordanta cu cele din exercitiul financiar precedent, cu exceptia urmatoarelor amendamente ale standardelor IFRS care au fost adoptate de Societate la 1 ianuarie 2022:

- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi; IAS 16 Imobilizari corporale; IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente, precum si proiectul pentru imbunatatiri anuale 2018-2020 (amendamente)**

Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2022, fiind permisa adoptarea anticipata. IASB a emis amendamente la standardele IFRS, dupa cum urmeaza:

- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi** (amendamente) actualizeaza o referinta in IFRS 3 la versiunea anterioara a Cadrelui conceptual de raportare financiara al IASB la versiunea actuala emisa in 2018, fara a modifica semnificativ cerintele contabile pentru combinarile de intreprinderi.
- **IAS 16 Imobilizari corporale** (amendamente) interzice unei entitati sa deduca din costul imobilizarilor corporale orice incasari din vanzarea de bunuri produse in timp ce respectivul activ este adus in locatia si in conditiile necesare pentru ca acesta sa poata functiona conform deciziei conducerii. În schimb, o entitate recunoaste astfel de venituri din vanzari si costurile cu vanzarea in contul de profit sau pierdere.
- **IAS 37 Provizioane, Datorii Contingente si Active Contingente** (amendamente) specifica ce costuri include o entitate in determinarea costului indeplinirii unui contract pentru a determina daca un contract este oneros. Conform amendamentelor costurile care se refera direct la un contract de furnizare de bunuri sau servicii includ atat costuri incrementale cat si o alocare a costurilor direct legate de activitatile contractuale.
- **Îmbunatatirile anuale 2018-2020** fac modificari minore la IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a standardelor internationale de raportare financiara, IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 41 Active biologice si exemplele ilustrative care insotesc IFRS 16 Contracte de leasing.

Conducerea a evaluat ca aplicarea modificarilor nu va avea niciun impact asupra pozitiei sau performantei financiare a Societatii.

- **IFRS 16 Contracte de leasing-Covid 19 Concesiuni de chirie aferente dupa 30 iunie 2021 (amendamente)**

Amendamentele se aplica perioadelor anuale de raportare care incep la sau dupa 1 aprilie 2021, cu adoptarea anticipata permisa, inclusiv in situatiile financiare care nu au fost inca autorizate pentru a fi publicate la data emiterii amendamentelor. În martie 2021, prin amendamentele aduse, Consiliul ofera scutire locatarilor de la aplicarea prevederilor IFRS 16 pentru modificarile care apar ca o consecinta directa a pandemiei covid-19. În urma modificarii, solutia practica se aplica acum concesiilor privind chiria pentru care orice reducere a ratelor afecteaza numai platile datorate initial pana la sau inainte de 30 iunie 2022, cu conditia sa fie indeplinite celelalte conditii de aplicare a masurii practice.

Conducerea a evaluat ca aplicarea modificarilor nu va avea niciun impact asupra pozitiei sau performantei financiare a Societatii.

#### **4. STANDARDE, AMENDAMENTE SI INTERPRETARI NOI ALE STANDARDELOR (continuare)**

##### **4.2 NOI STANDARDE, MODIFICARI SI INTERPRETARI EMISE, DAR CARE NU SUNT IN VIGOARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCEPUT LA 1 IANUARIE 2022 SI NU AU FOST ADOPTATE DE TIMPURIU**

Standardele si interpretarile care sunt emise, dar care nu sunt in vigoare, pana la data emiterii situatiilor financiare ale Societatii, sunt descrise mai jos. Societatea intentioneaza sa adopte aceste standarde, dupa caz, cand intra in vigoare.

- **IFRS 17: Contracte de asigurare**

Standardul este in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2023, cu adoptarea anticipata permisa, cu conditia ca entitatea sa aplice, de asemenea, IFRS 9 *Instrumente financiare* la sau inainte de data la care aplica pentru prima data IFRS 17. Acesta este un nou standard de contabilitate pentru contractele de asigurare, care acopera recunoasterea, masurarea si cerinte de prezentare. IFRS 17 se aplica tuturor tipurilor de contracte de asigurare emise, precum si anumitor garantii si instrumente financiare cu participare discreționara. Societatea nu are contracte in domeniul de aplicare al IFRS 17; prin urmare aplicarea acestui standard nu are impact asupra performantei financiare, pozitiei financiare sau fluxurilor de numerar ale societatii.

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si Declaratia practica 2: Prezentarea politicilor contabile (amendamente)**

Amendamentele intra in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2023, fiind permisa adoptarea anticipata. Amendamentele ofera indrumari cu privire la aplicarea rationamentelor de materialitate cu privire la cerintele de prezentare a politicilor contabile. În special, modificarile la IAS 1 inlocuiesc cerinta de a prezenta politici contabile „semnificative” cu o cerinta de a prezenta politici contabile „materiale”. De asemenea, in Declaratia practica sunt adaugate indrumari si exemple ilustrative pentru a ajuta la aplicarea conceptului de materialitate atunci cand se fac rationamente cu privire la politicile contabile de prezentat. Conducerea a evaluat ca aplicarea modificarilor nu va avea niciun impact asupra pozitiei sau performantei financiare a Societatii.

- **IAS 8 Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori: definitia estimarilor contabile (amendamente)**

Amendamentele intra in vigoare pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2023, cu adoptarea anticipata permisa si se aplica modificarilor politicilor contabile si modificarilor estimarilor contabile care au loc la sau dupa inceputul perioadei respective. Modificarile introduc o definitie a estimarilor contabile si anume valorile monetare din situatiile financiare care sunt supuse incertitudinii de masurare, daca acestea nu rezulta dintr-o corectie a erorii perioadei anterioare. De asemenea, amendamentele clarifica ce sunt modificarile estimarilor contabile si cum difera acestea de modificarile politicilor contabile si corectii de erori. Conducerea a evaluat ca aplicarea modificarilor nu va avea niciun impact asupra pozitiei sau performantei financiare a Societatii.

- **IAS 12 Impozit pe profit: Impozit amanat aferent activelor si datorii care decurg dintr-o singura tranzactie (amendamente)**

Amendamentele intra in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2023, fiind permisa adoptarea anticipata. Amendamentele restrang domeniul de aplicare si ofera o claritate suplimentara cu privire la exceptia de recunoastere initiala conform IAS 12 si specifica modul in care entitatile ar trebui sa contabilizeze impozitul amanat aferent activelor si datorii care decurg dintr-o singura tranzactie, cum ar fi contractele de leasing si obligatiile de restaurare a amplasamentului. Modificarile clarifica faptul ca, in cazul in care platile care sting o datorie sunt deductibile din punct de vedere fiscal, este un aspect de judecata, avand in vedere legislatia fiscala aplicabila, daca astfel de deduceri sunt atribuibile in scopuri fiscale datoriei sau activului aferent tranzactiei. Conform modificarilor, exceptia de recunoastere initiala nu se aplica tranzactiilor care, la recunoasterea initiala, dau nastere la diferente temporare care sunt in egala masura impozabile si deductibile. Se aplica numai daca recunoasterea unui activ si a unei datorii de leasing dau nastere la diferente temporare impozabile si deductibile care nu sunt egale. Conducerea a evaluat ca aplicarea modificarilor nu va avea niciun impact asupra pozitiei sau performantei financiare a Societatii.

#### 4. STANDARDE, AMENDAMENTE SI INTERPRETARI NOI ALE STANDARDELOR (continuare)

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Clasificarea datoriilor in datorii curente sau datorii pe termen lung (amendamente)**

Amendamentele sunt efective pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2024, cu adoptarea anticipata permisa si vor trebui aplicate retroactiv in conformitate cu IAS 8. Obiectivul modificarilor este de a clarifica principiile din IAS 1 pentru clasificarea datoriilor ca fiind curente sau pe termen lung. Amendamentele clarifica semnificatia dreptului contractual de a amana decontarea unei datorii, cerinta ca acest drept sa existe la sfarsitul perioadei de raportare, faptul ca intentia conducerii cu privire la o eventuala decontare nu afecteaza clasificarea, precum si faptul ca optiunile contrapartidei care ar putea duce la decontare pe baza de instrumente de capitaluri proprii nu nu afecteaza clasificarea. De asemenea, conform amendamentelor numai clauzele din contractele de imprumut pe care o entitate trebuie sa le respecte la sau inainte de data de raportare vor afecta clasificarea unei datorii. De asemenea, sunt necesare prezentari suplimentare de informatii pentru datorii pe termen lung reprezentate de contracte de imprumut in care exista clauze care trebuie respectate in termen de douasprezece luni de la perioada de raportare. Amendamentele nu au fost inca aprobate de UE. Conducerea a evaluat ca aplicarea modificarilor nu va avea niciun impact asupra pozitiei sau performantei financiare a Societatii.

- **IFRS 16 Contracte de leasing: Datoria din leasing intr-un contract de tip vanzare si preluare inapoi in leasing (amendamente)**

Amendamentele intra in vigoare pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2024, cu adoptarea anticipata permisa. Modificarile sunt menite sa imbunatateasca cerintele pe care un vanzator-locatar le foloseste in masurarea datoriilor din leasing care decurg dintr-o tranzactie de vanzare si preluare inapoi in leasing conform IFRS 16, in timp ce nu modifica contabilizarea contractelor de leasing care nu au legatura cu tranzactiile de vanzare si preluare inapoi in leasing. În special, vanzatorul-locatar determina „plati de leasing” sau „plati de leasing revizuite” in asa fel incat locatarul-vanzator sa nu recunoasca nicio suma din castigul sau pierderea care are legatura cu dreptul de utilizare pe care il pastreaza. Aplicarea acestor cerinte nu impiedica vanzatorul-locatar sa recunoasca, in contul profit sau pierdere, orice castig sau pierdere legata de incetarea partiala sau totala a unui contract de leasing. Un vanzator-locatar aplica modificarea retroactiv, in conformitate cu IAS 8, tranzactiilor de vanzare si preluare inapoi in leasing incheiate dupa data aplicarii initiale, fiind inceputul perioadei anuale de raportare in care o entitate a aplicat pentru prima data IFRS 16. Amendamentele nu au fost inca aprobate de UE. Conducerea a evaluat ca aplicarea modificarilor nu va avea niciun impact asupra pozitiei sau performantei financiare a Societatii.

- **Amendamente la IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in asociatii si asocieri in participatie: vanzarea sau contributia de active intre un investitor si asociatul sau asocierea in participatie**

Modificarile abordeaza o neconcordanță cunoscuta între cerintele din IFRS 10 și cele din IAS 28, în ceea ce privește vânzarea sau aportul de active între un investitor și asociatul sau asocierea în participatie. Principala consecință a modificarilor este că un castig sau o pierdere este recunoscut/(a) atunci când o tranzactie implica o afacere. Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci când o tranzactie implica active care nu constituie o afacere, chiar dacă aceste active sunt gazduite într-o filiala. În decembrie 2015, IASB a amanat data intrării în vigoare a acestei modificari pe termen nelimitat, în așteptarea rezultatului proiectului sau de cercetare privind metoda punerii în echivalență. Amendamentele nu au fost încă aprobate de UE. Conducerea a evaluat că aplicarea modificarilor nu va avea niciun impact asupra pozitiei sau performantei financiare a Societatii.

**5. VANZARI DE BUNURI SI SERVICII SI CHELTUIELI CU MATERII PRIME SI MATERIALE CONSUMABILE**

**5.1 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.

	<b>1 ianuarie - 31 decembrie 2022</b>	<b>1 ianuarie - 31 decembrie 2021</b>
Vanzari interne	447.289.671	420.702.760
Vanzari externe*	312.341.199	290.225.202
<b>Total venituri</b>	<b>759.630.870</b>	<b>710.927.962</b>
<b>Venituri din vanzare de bunuri, din care:</b>	<b>704.706.902</b>	<b>667.941.876</b>
Vanzari de produse finite	638.559.594	601.119.607
Vanzari de marfuri**	112.140.202	106.129.832
Produse reziduale	2.506.862	2.460.583
Taxa claw back	(48.499.755)	(42.768.146)
<b>Venituri din prestari servicii</b>	<b>54.923.968</b>	<b>42.986.086</b>
<b>Total venituri</b>	<b>759.630.870</b>	<b>710.927.962</b>

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

\*\*In 2021, suma de 223.070.363 RON a fost reclasificata din vanzari de marfuri in vanzari de produse finite.

**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;
- 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.

**5. VANZARI DE BUNURI SI SERVICII SI CHELTUIELI CU MATERII PRIME SI MATERIALE CONSUMABILE (continuare)**

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%.

In categoria de „**Venituri din prestari servicii**” sunt incluse veniturile din prestarea de servicii de verificare a calitatii produselor fabricate in afara Uniunii Europene care urmeaza a fi vandute pe pietele din Uniunea Europeana de catre partenerii din Grupul din care face parte si Societatea precum si veniturile din efectuarea anumitor servicii de productie catre terte parti.

Aceasta categorie include si venituri din servicii suport prestate de catre angajatii Zentiva catre companii din grup, in principal catre Labormed Pharma Trading SRL (fosta Alvogen Romania SRL) Zentiva Group A.S si Solacium Pharma SRL care in general sunt servicii pentru activitatea comerciala a Grupului, pentru promovarea de produse generice si servicii de suport pentru sediul principal, prezentate in 2021 in „Alte venituri din exploatare” – a se vedea Nota 2.3 Modificari in prezentare.

Datorii contractuale in valoare de 8.352.970 lei reprezinta contraprestatie fara numerar sub forma unui echipament folosit in productie primit de la un client („Biotehnos SA”). Datoria contractuala a fost evaluata la valoarea justa a echipamentului primit. Compania va recunoaste veniturile pe masura ce produsele sunt livrate clientului, care se preconizeaza ca vor avea loc pe o perioada de trei ani.

**5.2. Cheltuieli cu materii prime, marfuri, consumabile utilizate si utilitati**

	Note	1 ianuarie - 31 decembrie 2022	1 ianuarie - 31 decembrie 2021
Materii prime	a	187.153.558	168.446.434
Marfuri		78.835.616	77.080.113
Materiale de ambalat	b	56.476.312	53.976.186
Materiale auxiliare	c	15.340.124	11.998.682
Utilitati	d	24.655.006	12.034.010
Alte cheltuieli materiale	e	8.272.000	7.774.081
<b>Total</b>		<b>370.732.616</b>	<b>331.309.506</b>

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.

## 6. ALTE VENITURI / ALTE CHELTUIELI SI AJUSTARI

### 6.1 Alte venituri din exploatare

<b>Alte venituri din exploatare</b>	<b>1 ianuarie - 31 decembrie 2022</b>	<b>1 ianuarie - 31 decembrie 2021</b>
Castig / (pierdere) din vanzarea de active imobilizate	28.423	2.272
Alte venituri de exploatare	3.337.738	7.943.088
<b>Total</b>	<b>3.366.161</b>	<b>7.945.360</b>

In 2021, Alte venituri din exploatare – contin dividendele prescrise in suma de 6.276.644 RON, inregistrate in urma Hotararii Adunarii Generale Ordinara a Actionarilor Zentiva din 28 aprilie 2021 prin care s-a constatat prescrierea dreptului de a solicita plata dividendelor aferente anilor 2015 - 2016.

### 6.2 Alte cheltuieli de exploatare

<b>Alte cheltuieli de exploatare</b>	<b>1 ianuarie - 31 decembrie 2022</b>	<b>1 ianuarie - 31 decembrie 2021</b>
Cheltuieli cu servicii suport de la Zentiva Grup	61.158.451	72.506.575
Reparatii	8.586.843	8.885.341
Redeventa-marca comerciala Zentiva	5.551.218	3.736.397
Deplasari	2.033.818	1.197.601
Casari de stocuri	15.839.464	15.776.629
Taxe, taxe inregistrare produse	4.020.059	4.778.292
Servicii profesionale	1.485.909	689.022
Alte cheltuieli	53.100.005	48.475.378
Valoarea neta a deprecierilor de valoare pentru stocuri	(9.351.919)	(384.788)
Valoarea neta a deprecierilor de valoare pentru creante si alte creante	(1.823.546)	(1.928.553)
<b>Total</b>	<b>140.600.303</b>	<b>153.731.894</b>

**Cheltuielile cu servicii suport de la grup** includ o varietate larga de servicii (a se vedea mai jos) si au scazut in cursul anului 2022 comparativ cu anul 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.

## 6. ALTE VENITURI / ALTE CHELTUIELI SI AJUSTARI (continuare)

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

**Alte cheltuieli** includ:

Alte cheltuieli	1 ianuarie - 31 decembrie 2022	1 ianuarie - 31 decembrie 2021
Transport aferent vanzarilor	6.623.228	6.885.899
Forta de vanzari externa	5.114.707	8.810.258
Distributie si depozitare externa	2.361.793	971.335
Cheltuieli de telecomunicatii	483.416	617.881
Cheltuieli de curatenie	1.991.874	1.854.582
Onorarii consultant proiecte IT	3.964.108	2.651.554
Cheltuieli suport tehnic parti afiliate	1.425.913	844.881
Evenimente – cheltuieli de deplasare	3.573.837	1.962.912
Servicii specialisti in domeniul medical	2.074.888	1.825.509
Cheltuieli servicii administrative	1.185.888	1.350.409
Amenzi si penalitati	717.352	265.296
Avansuri vechi platite furnizorilor si datorii comerciale trecute pe cheltuiala, net	(212.678)	2.962.915
Alte cheltuieli	9.729.336	11.290.730
Comisioane bancare – inclusiv factoring	14.066.344	6.181.218
<b>Total alte cheltuieli</b>	<b>53.100.005</b>	<b>48.475.378</b>

### 6.3 Cheltuieli financiare

Cheltuieli financiare	1 ianuarie - 31 decembrie 2022	1 ianuarie - 31 decembrie 2021
Cheltuieli cu diferente de curs valutar	6.166.409	3.738.169
Cheltuieli cu dobanda	437.136	245.739
<b>Total</b>	<b>6.603.544</b>	<b>3.983.908</b>

### 6.4 Venituri financiare

Venituri financiare	1 ianuarie - 31 decembrie 2022	1 ianuarie - 31 decembrie 2021
Castiguri din diferente de curs valutar	3.643.997	603.635
Venituri din dobanzi	31.614.121	6.544.059
<b>Total</b>	<b>35.258.118</b>	<b>7.147.694</b>

Veniturile din dobanzi sunt reprezentate de veniturile din dobanzi aferente contului de cash pooling – a se vedea Nota 15 pentru mai multe detalii.



## 6. ALTE VENITURI / ALTE CHELTUIELI SI AJUSTARI (continuare)

### 6.5 Cheltuieli cu beneficiile angajatilor

Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	1 ianuarie - 31 decembrie 2022	1 ianuarie - 31 decembrie 2021
Salarii	123.672.296	102.946.103
Contributii sociale	5.831.991	4.268.083
Beneficii post angajare si alte beneficii pe termen lung – impact net (Nota 19)	174.393	224.421
Alte beneficii pe termen scurt (*)	5.354.266	4.992.853
<b>Total</b>	<b>135.032.946</b>	<b>112.431.460</b>

(\*) aceasta cheltuiala reprezinta contravaloarea tichetelor de masa acordate.

### 6.6 Cheltuieli de marketing si publicitate

Societatea recunoaste ca si cheltuieli de marketing si publicitate cheltuielile generate de campaniile de promovare pe TV si alte tipuri de publicitate media.

In cursul anului curent, principalele tipuri de cheltuieli incluse la aceasta linie reprezinta cheltuieli cu promovarea produselor Societatii in lanturile de farmacii precum si alte cheltuieli necesare desfasurarii acestei activitatii.

## 7. IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI IMPOZITUL AMANAT

Cheltuiala cu impozitul pe profit	1 ianuarie - 31 decembrie 2022	1 ianuarie - 31 decembrie 2021
Impozit pe profit curent	17.288.731	14.007.295
Impozit amanat (7.2 / cheltuiala (venit))	(1.769.017)	(542.483)
<b>Total</b>	<b>15.519.714</b>	<b>13.464.812</b>

### 7.1 Impozit pe profit - curent

Principalele componente ale cheltuielilor cu impozitul pe profit si reconcilierea intre cheltuielile cu impozitul si profitul contabil si fiscal, pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2022 si 2021 sunt:

Reconciliere fiscala	1 ianuarie - 31 decembrie 2022	1 ianuarie - 31 decembrie 2021
<b>Profitul contabil inainte de impozitare</b>	<b>114.984.918</b>	<b>119.210.366</b>
La rata de impozit pe profit aplicata in Romania de 16%	18.397.587	19.073.659
Venituri neimpozabile	(818.083)	(1.403.832)
Cheltuieli nedeductibile la calculul impozitului	1.510.601	731.455
Credit fiscal	(3.570.390)	(4.936.470)
<b>Cheltuielile cu impozitul pe profit raportate in profit sau pierdere</b>	<b>15.519.714</b>	<b>13.464.812</b>

## 7. IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI AMANAT (continuare)

La 2022, creditul fiscal include sume din sponsorizari, profit reinvestit precum si stimulent ajustare capital calculat conform Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr. 153/2020.

<b>Miscare in impozitul pe profit curent in cursul anului</b>	<b>1 ianuarie - 31 decembrie 2022</b>	<b>1 ianuarie - 31 decembrie 2021</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>938.975</b>	<b>6.867.041</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit aferent anului curent	17.288.731	14.007.295
Plati de impozit pe profit efectuate in cursul anului	(15.199.349)	(19.935.359)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>3.028.357</b>	<b>938.975</b>

### 7.2 Impozit amanat

Societatea compenseaza activul si datoria din impozit amanat daca si numai daca are un drept legal sa compenseze aceste elemente de active si datorii curente si amanate de impozit pe profit si se refera la impozit pe profit determinat si impus de catre aceeasi autoritate fiscala.

Impozitul amanat se refera la urmatoarele:

<b>Impozit pe profit amanat</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>Miscare in contul de profit si pierdere/ alte elemente ale rezultatului global</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Impozit amanat active</b>				
Datorii cu beneficiile angajatilor	951.655	531.831	419.835	(62.013)
Provizioane inclusiv pentru depreciari	1.924.272	2.813.961	(889.689)	(590.621)
Alte imobilizari necorporale	-	-	-	(3.742)
Provizion pentru prime angajati si pentru concedii de odihna neefectuate	2.339.358	1.796.973	542.385	(97.809)
<b>Total (a)</b>	<b>5.215.295</b>	<b>5.142.765</b>	<b>72.530</b>	<b>(754.184)</b>
<b>Impozit amanat datorii</b>				
Imobilizari corporale si necorporale	(10.612.354)	(12.308.841)	1.696.486	1.215.230
Imobilizari corporale recunoscute in capitaluri	(1.741.485)	-	(1.741.485)	-
<b>Total (b)</b>	<b>(12.353.840)</b>	<b>(12.308.841)</b>	<b>(44.999)</b>	<b>1.215.230</b>
<b>Impozit amanat Net (a) - (b)</b>	<b>(7.138.544)</b>	<b>(7.166.076)</b>	<b>27.532</b>	<b>461.045</b>

Impozitul amanat-datorii aferent imobilizarilor corporale este generat de diferenta temporara dintre baza fiscala si cea contabila aferente valorii contabile a acestora intrucat Societatea foloseste durate de viata si metode de depreciere diferite in registrul contabil fata de cel fiscal al mijloacelor fixe, precum si datorita reevaluarii.

Societatea recunoaste elementele de impozit in Situatiile rezultatului global, dupa cum urmeaza:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Impozit amanat</b>		
Recunoscut in profit sau pierdere (7.1)	(1.769.017)	(542.483)
Recunoscut in alte elemente ale rezultatului global	1.741.485	81.438
<b>Total</b>	<b>(27.532)</b>	<b>(461.045)</b>

**ZENTIVA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022**  
*(toate sumele sunt prezentate in RON, cu exceptia cazurilor in care este precizat altfel)*

**8. REZULTAT PE ACTIUNE**

Numarul de actiuni aferente perioadei incheiate la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021 este de 697.017.040 ceea ce a generat de 0,14 RON/actiune (2021: 0,15 RON/ actiune).

	<b>31 Decembrie 2022</b>	<b>31 Decembrie 2021</b>
Profit atribuibil detinatorilor de actiuni	99.465.204	105.745.554
Numar de actiuni	697.017.040	697.017.040
<b>Castig pe actiune, de baza si diluat (RON/actiune)</b>	<b>0,14</b>	<b>0,15</b>

**9. IMOBILIZARI CORPORALE SI DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR**

**9.1 IMOBILIZARI CORPORALE**

	<b>Teren</b>	<b>Cladiri</b>	<b>Masini, utilaje si echipamente</b>	<b>Constructii in curs de executie</b>	<b>Total</b>
<b>Valoare bruta la 1 ianuarie 2022</b>	<b>53.101.955</b>	<b>58.589.228</b>	<b>246.394.324</b>	<b>5.809.384</b>	<b>363.894.891</b>
Intrari	-	-	-	27.109.730	27.109.730
Impact in rezerva din reevaluare	5.137.903	5.746.380	-	-	10.884.283
Impact din reevaluare in contul de profit si pierdere	-	596.748	-	-	596.748
Anulare amortizare in urma reevaluarii lesiri	(251.261) (229)	(8.411.308)	-	-	(8.662.569)
Transferuri	-	329.048	7.747.618	(8.076.666)	-
<b>Valoare bruta la 31 decembrie 2022</b>	<b>57.988.369</b>	<b>56.850.095</b>	<b>243.245.736</b>	<b>24.842.447</b>	<b>382.926.649</b>
<b>Amortizare si depreciere de valoare la 1 ianuarie 2022</b>	<b>(14.191)</b>	<b>(2.688.781)</b>	<b>(165.810.418)</b>	<b>(609.878)</b>	<b>(169.103.268)</b>
Amortizare in an	(237.069)	(5.722.527)	(14.926.955)	-	(20.886.552)
Anulare amortizare in urma reevaluarii	251.261	8.411.308	-	-	8.662.569
Alte miscari	-	-	125.195	-	125.195
lesiri	-	-	10.889.920	-	10.889.920
<b>Amortizare si depreciere de valoare la 31 decembrie 2022</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(169.722.258)</b>	<b>(609.878)</b>	<b>(170.332.137)</b>
<b>Valoare neta 31 decembrie 2022</b>	<b>57.988.369</b>	<b>56.850.095</b>	<b>73.523.478</b>	<b>24.232.570</b>	<b>212.594.512</b>

	<b>Teren</b>	<b>Cladiri</b>	<b>Masini, utilaje si echipamente</b>	<b>Constructii in curs de executie</b>	<b>Total</b>
<b>Valoare bruta la 1 ianuarie 2021</b>	<b>53.102.391</b>	<b>55.426.158</b>	<b>233.195.032</b>	<b>8.070.391</b>	<b>349.793.972</b>
Intrari	-	-	-	20.920.339	20.920.339
lesiri	(436)	-	(6.818.983)	-	(6.819.419)
Transferuri	-	3.163.070	20.018.275	(23.181.345)	-
<b>Valoare bruta la 31 decembrie 2021</b>	<b>53.101.955</b>	<b>58.589.228</b>	<b>246.394.324</b>	<b>5.809.384</b>	<b>363.894.891</b>
<b>Amortizare si depreciere de valoare la 1 ianuarie 2021</b>	<b>402</b>	<b>-</b>	<b>(156.907.936)</b>	<b>(3.070.867)</b>	<b>(159.978.401)</b>
Amortizare in an	(14.593)	(2.688.781)	(15.721.465)	-	(18.424.839)
Reversare depreciere	-	-	-	2.460.989	2.460.989
lesiri	-	-	6.818.983	-	6.818.983
<b>Amortizare si depreciere de valoare la 31 decembrie 2021</b>	<b>(14.191)</b>	<b>(2.668.781)</b>	<b>(165.810.418)</b>	<b>(609.878)</b>	<b>(169.103.268)</b>
<b>Valoare neta 31 decembrie 2021</b>	<b>53.087.764</b>	<b>55.900.447</b>	<b>80.583.906</b>	<b>5.199.506</b>	<b>194.771.623</b>

Valoare activelor complet amortizate la 31 decembrie 2022 este de 125.080.879 RON (2021: 129.267.821 RON).

## **9. IMOBILIZARI CORPORALE SI DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELORE (continuare)**

### ***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 deprecieri 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.

## 9. IMOBILIZARI CORPORALE SI DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR (continuare)

### *Investitii in curs de executie si avansuri*

Investitiile in curs de executie la 31 decembrie 2022 sunt in suma de 24.232.570 RON (2021: 5.199.506 RON) si includ in principal echipamente aferente capacitatii de productie si lucrari de amenajare a laboratorului care vor fi finalizate si puse in functiune in prima jumatate a anului 2023.

La 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021, Societatea avea inregistrat un provizion pentru investitiile in curs in suma de 609.878 RON pentru investitii vechi care nu au fost finalizate pana la aceasta data.

In cursul anului 2022, o parte din investitiile incepute in cursul anului cat si in perioadele anterioare au fost finalizate, fiind transferate din categoria de imobilizari corporale in curs de executie in cea de masini, utilaje si echipamente. Valoarea totala a acestora a fost de 8.076.666 RON (2021: 23.181.345 RON).

La 31 decembrie 2022, societatea a platit avansuri pentru echipamente in valoare de 5.907.878 RON (2021: 0 RON).

### 9.2 DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

	<u>Cladiri</u>	<u>Masini, utilaje si echipamente</u>	<u>Total</u>
<b>Valoare neta la 1 ianuarie 2022</b>	<b>784.647</b>	<b>8.184.266</b>	<b>8.968.913</b>
Intrari in an	4.490.111	10.245.738	14.735.849
Intrari modificare rata marginala imprumut lesiri	227.414	128.540	355.954
Amortizare in an	-	(62.993)	(62.993)
<b>Valoare neta la 31 decembrie 2022</b>	<b>4.027.495</b>	<b>14.654.393</b>	<b>18.681.888</b>

	<u>Cladiri</u>	<u>Masini, utilaje si echipamente</u>	<u>Total</u>
<b>Valoare neta la 1 ianuarie 2021</b>	<b>1.348.712</b>	<b>4.160.692</b>	<b>5.509.404</b>
Intrari in an	902.229	7.089.822	7.992.051
lesiri	-	(44.518)	(44.518)
Amortizare in an	(1.466.294)	(3.021.729)	(4.488.023)
<b>Valoare neta la 31 decembrie 2021</b>	<b>784.647</b>	<b>8.184.266</b>	<b>8.968.913</b>

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.

## 9. IMOBILIZARI CORPORALE SI DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR (continuare)

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.

Valoarea contabila a datoriei de leasing si miscarile inregistrate in cadrul acestei categorii in cursul exercitiului financiar 2022 si respectiv 2021:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>La 1 ianuarie</b>	<b>9.323.786</b>	<b>5.763.825</b>
Intrari in cursul perioadei	14.735.849	7.992.051
Dobanda asociata datoriei de leasing	252.616	89.947
Terminarea timpurie a contractelor de leasing pentru masini	(63.070)	(46.794)
Plati de leasing	(5.319.378)	(4.685.515)
Dobanda platita	(252.616)	(89.847)
Diferente de curs valutar	133.794	300.119
<b>La 31 decembrie</b>	<b>18.810.981</b>	<b>9.323.786</b>
Din care:		
<b>Datorii leasing pe termen lung</b>	<b>5.811.596</b>	<b>5.293.658</b>
<b>Datorii leasing pe termen scurt</b>	<b>12.999.385</b>	<b>4.060.128</b>

Urmatoarele cheltuieli reprezinta sumele recunoscute in Situatiile rezultatului global in legatura cu contractele de leasing pentru anul 2022 si 2021:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Amortizarea activelor aferente dreptului de utilizare	5.315.835	4.488.023
Cheltuiala cu dobanda aferenta datoriei de leasing	252.616	89.947
<b>Total cheltuieli recunoscute in Situatiile rezultatului global</b>	<b>5.568.451</b>	<b>4.577.970</b>

**ZENTIVA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022**  
*(toate sumele sunt prezentate in RON, cu exceptia cazurilor in care este precizat altfel)*

**10. IMOBILIZARI NECORPORALE**

	Alte immobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs de executie	Total
<b>Costuri la 1 ianuarie 2022</b>	<b>10.511.054</b>	<b>45.499</b>	<b>10.556.553</b>
Intrari	-	305.366	305.366
lesiri	(1.506.686)	-	(1.506.686)
Transferuri	345.501	(345.501)	-
<b>Costuri la 31 decembrie 2022</b>	<b>9.349.869</b>	<b>5.364</b>	<b>9.355.232</b>
<b>Amortizare si depreciere la 1 ianuarie 2022</b>	<b>(5.903.584)</b>	-	<b>(5.903.584)</b>
Amortizare in an	(1.241.907)	-	(1.241.907)
Alte miscari	(602.140)	-	(602.140)
lesiri	1.506.686	-	1.506.686
<b>Amortizare si depreciere la 31 decembrie 2022</b>	<b>(6.240.945)</b>	-	<b>(6.240.945)</b>
<b>Valoare neta la 31 decembrie 2022</b>	<b>3.108.924</b>	<b>5.364</b>	<b>3.114.287</b>

	Costuri de dezvoltare	Alte immobilizari necorporale	Imobilizari in curs de executie si avansuri	Total
<b>Costuri la 1 ianuarie 2021</b>	<b>63.532</b>	<b>8.024.174</b>	<b>546.866</b>	<b>8.634.572</b>
Intrari	-	-	1.985.513	1.985.513
lesiri	(63.532)	-	-	(63.532)
Transferuri	-	2.486.880	(2.486.880)	-
<b>Costuri la 31 decembrie 2021</b>	<b>-</b>	<b>10.511.054</b>	<b>45.499</b>	<b>10.556.553</b>
<b>Amortizare si depreciere la 1 ianuarie 2021</b>	<b>(63.532)</b>	<b>(4.642.261)</b>	-	<b>(4.705.793)</b>
Amortizare in an	-	(1.261.323)	-	(1.261.323)
lesiri	63.532	-	-	63.532
<b>Amortizare si depreciere la 31 decembrie 2021</b>	<b>-</b>	<b>(5.903.584)</b>	-	<b>(5.903.584)</b>
<b>Valoare neta la 31 decembrie 2021</b>	<b>-</b>	<b>4.607.470</b>	<b>45.499</b>	<b>4.652.969</b>

**11. FONDUL COMERCIAL SI RELATIILE CU CLIENTII**

	Fondul Comercial	Relatii cu clientii	Total
<b>Valoare bruta la 1 ianuarie 2022</b>	<b>11.649.100</b>	<b>34.492.101</b>	<b>46.141.201</b>
Intrari	-	-	-
lesiri	-	-	-
Transferuri	-	-	-
<b>Valoare bruta la 31 decembrie 2022</b>	<b>11.649.100</b>	<b>34.492.101</b>	<b>46.141.201</b>
<b>Amortizare si depreciere de valoare la 1 ianuarie 2022</b>	-	<b>(10.668.421)</b>	<b>(10.668.421)</b>
Amortizare in an	-	(3.449.210)	(3.449.210)
lesiri	-	-	-
<b>Amortizare si depreciere de valoare la 31 decembrie 2022</b>	-	<b>(14.117.631)</b>	<b>(14.117.631)</b>
<b>Valoare neta 31 decembrie 2022</b>	<b>11.649.100</b>	<b>20.374.470</b>	<b>32.023.570</b>

**11. FONDUL COMERCIAL SI RELATIILE CU CLIENTII (continuare)**

	<b>Fondul Comercial</b>	<b>Relatii cu clientii</b>	<b>Total</b>
<b>Valoare bruta la 1 ianuarie 2021</b>	<b>11.649.100</b>	<b>34.492.101</b>	<b>46.141.201</b>
Intrari	-	-	-
iesiri	-	-	-
Transferuri	-	-	-
<b>Valoare bruta la 31 decembrie 2021</b>	<b>11.649.100</b>	<b>34.492.101</b>	<b>46.141.201</b>
<b>Amortizare si depreciere de valoare la 1 ianuarie 2021</b>	<b>-</b>	<b>(6.931.776)</b>	<b>(6.931.776)</b>
Amortizare in an	-	(3.736.645)	(3.736.645)
iesiri	-	-	-
<b>Amortizare si depreciere de valoare la 31 decembrie 2021</b>	<b>-</b>	<b>(10.668.421)</b>	<b>(10.668.421)</b>
<b>Valoare neta 31 decembrie 2021</b>	<b>11.649.100</b>	<b>23.823.680</b>	<b>35.472.780</b>

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%).

A fost efectuata o analiza a senzitivitatii valorii de piata, dupa cum este mentionat in tabelul de mai jos:

<b>Milioane –RON</b>	<b>Descrestere in marja operationala</b>	<b>Descrestere rata de crestere a vanzarilor nete</b>	<b>Crestere in rata de actualizare</b>
	(0.50%)	(3%)	+1%
Valoarea recuperabila a fondului comercial si al relatiilor cu clientii	68,5	81,9	73,1
Valoarea neta contabila	32,1	32,1	32,1
<b>Diferenta</b>	<b>36,4</b>	<b>49,8</b>	<b>41,0</b>



## 12. STOCURI

Stocuri	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
Marfuri	27.880.610	36.656.462
Produse finite si semifabricate	55.002.377	52.290.420
Materii prime	90.332.051	52.741.194
Ambalaje	18.410.109	10.791.894
<b>Minus:</b>		
Deprecierea stocurilor	<u>(18.564.915)</u>	<u>(27.916.834)</u>
<b>Total</b>	<b><u>173.060.231</u></b>	<b><u>124.563.136</u></b>

Miscarea deprecierei stocurilor	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b><u>(27.916.834)</u></b>	<b><u>(28.301.622)</u></b>
Miscare neta	9.351.919	384.788
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b><u>(18.564.915)</u></b>	<b><u>(27.916.834)</u></b>

Prezentarea deprecierei pe categorii de stocuri	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
Produse finite, semifabricate si marfuri	<u>(12.112.580)</u>	<u>(16.321.689)</u>
Materii prime	<u>(5.336.569)</u>	<u>(10.949.154)</u>
Ambalaje	<u>(1.115.766)</u>	<u>(645.991)</u>
<b>Total</b>	<b><u>(18.564.915)</u></b>	<b><u>(27.916.834)</u></b>

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

Valoarea stocurilor trecute pe cheltuiala in an este prezentata in Nota 6.2

**13. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE; AVANSURI SI CHELTUIELI IN AVANS**

<b>Creante comerciale si alte creante</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
<b>Total creante comerciale nete din care:</b>	<b>148.849.848</b>	<b>99.909.501</b>
Creante comerciale	129.671.535	24.208.297
Creante comerciale de la societati afiliate	19.495.809	77.649.742
<b>Minus</b>		
Ajustari pentru pierderi previzionate din creante	(317.495)	(1.948.538)
<b>Total alte creante nete din care:</b>	<b>2.596.904</b>	<b>2.277.917</b>
Taxe recuperabile	2.273.005	3.580.171
Debitori diversi	488.189	124.909
<b>Minus</b>		
Ajustari pentru pierderi previzionate incerte din alte creante	(164.290)	(1.427.162)
<b>Total creante comerciale si alte creante</b>	<b>151.446.752</b>	<b>102.187.418</b>
<b>Avansuri si cheltuieli in avans</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
<b>Avansuri si cheltuieli in avans nete din care:</b>	<b>13.642.385</b>	<b>2.687.016</b>
Avansuri platite - curente	1.128.508	1.208.629
Avansuri platite catre parti afiliate - curente	11.736.473	-
Cheltuieli in avans	777.405	1.478.387
<b>Minus</b>		
Ajustari pentru pierderi previzionate incerte din avansuri si cheltuieli in avans	-	-
<b>Total avansuri si cheltuieli in avans</b>	<b>13.642.385</b>	<b>2.687.016</b>

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 derecunoscuta, 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. La 31 decembrie 2022, sumele de recuperat de la Factofrance erau in valoare de 14.968.607 RON (31 decembrie 2021: 33.858.627 RON).

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

Creantele comerciale sunt prezentate net de angajamentele privind discounturi comerciale la 31 decembrie 2022 in suma de 37 milioane RON (2021: 24 milioane RON) – pentru care Societatea va emite note de credit pe parcursul anului 2023.

**13. 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:

<b>Ajustari de valoare</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>(3.375.700)</b>	<b>(5.304.253)</b>
Constituirii	(858.355)	(2.749.139)
Utilizari	3.752.270	4.677.692
Reversari	-	-
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>(481.785)</b>	<b>(3.375.700)</b>

**Anul 2022**

Societatea are inregistrate creante comerciale de incasat de la companiile din Grup inasa are si datorii catre acestea. Compensarea sumelor urmeaza sa se faca in mod regulat.

Majoritatea creantele comerciale de la terte parti sunt asigurate impotriva riscului de neplata de catre Credendo si Coface, companii cu un rating AA conform S&P.

La 31 decembrie 2022, pentru estimarea pierderilor de credit asteptate ("ECL") aferente creantelor Societatii, a fost efectuata o analiza pentru a evalua riscul de credit in termeni de probabilitate de nerambursare, determinat pe baza bonitatii Credendo si Coface. Parametrul probabilitatea de nerambursare a fost derivat din ratingurile agentii externe. Ultima evaluare identificata este ratingul agentiei Moody's B3. În scopul IFRS 9, a fost aplicata formula standard pentru estimarea pierderilor de credit ECL si o corectie prospectiva.

Ca urmare a acestei analize IFRS 9, Societatea estimeaza o depreciere a creantelor comerciale de la terti si societati din grup in suma de 317.495 RON.

**Anul 2021**

In estimarea pierderilor preconizate din creditare ("ECL") legate de creantele de la societatile din Grup, Societatea a luat in considerare ratingul societatii mama, Advent International, respectiv probabilitatea de nerambursare returnata de Bloomberg si anume 0.0718%.

Societatea are inregistrate creante comerciale de incasat de la companiile din Grup inasa are si datorii catre acestea, de aceea un provizion privind pierderile de credit nu a fost considerat de Societate ca fiind necesar. Compensarea sumelor urmeaza sa se faca in mod regulat.

Creantele comerciale de la terte parti in cuantum de 27.420.444 RON au fost asigurate impotriva riscului de neplata de catre Coface si Credendo, companii cu un rating AA conform S&P.

Societatea estimeaza deprecierea pentru creantele comerciale de la terte parti in urma unei analize a riscului de credit al debitorilor pe baza analizelor publicate de agentii de rating internationale (S&P, Moody's etc) sau de Bloomberg.

#### 14. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
Numerar la banca si in casierie	11.190.679	62.597.628
<b>Total</b>	<b><u>11.190.679</u></b>	<b><u>62.597.628</u></b>

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.

La 31 decembrie 2022, Societatea avea emise scrisori de garantie in favoarea unor terti in suma de 19.105 RON (2021: 8.355.901 RON).

La 31 decembrie 2022, respectiv 31 decembrie 2021, 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.

#### 15. CASH POOLING - CREANTE PARTI AFILIATE

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.

Veniturile din dobanzi totale pentru tranzactiile cash-pooling din cursul anului sunt in suma de 31.614.121 RON (2021: veniturile din dobanzi in suma de 6.544.059 RON) si sunt prezentate in Nota 6.4 Venituri financiare.

La estimarea pierderilor preconizate de creditare („ECL”) legate de contractul de cash pooling si capacitatea societatii-mama finala de a putea rambursa depozitele in numerar la cerere, daca Societatea solicitata acest lucru pentru desfasurarea activitatii sale locale, Societatea a luat in considerare ratingul Zentiva Group, precum si lichiditatea sa suficienta de la a) facilitati RCF si b) soldul de numerar si a concluzionat ca nu exista un risc semnificativ de credit pentru acest instrument financiar. La 31 decembrie 2022, Societatea a constituit un provizion pentru ECL in valoare de 1.070.369 RON (31 decembrie 2021: 0 RON).

## 16. CAPITALUL EMIS SI REZERVE

<b>Actiuni autorizate</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Actiuni ordinare de 0,1 RON fiecare	697.017.040	697.017.040
<b>Actiuni ordinare emise si platite in intregime</b>	<b>Numar</b>	<b>Valoare</b>
La 31 decembrie 2022	697.017.040	69.701.704
La 31 decembrie 2021	697.017.040	69.701.704

Actiuni rascumparabile: Societatea nu are actiuni rascumparabile la 31 decembrie 2022 (2021: nu exista actiuni rascumparabile).

<b>Capital social</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Capital social subscris	69.701.704	69.701.704
<b>Total capital social</b>	<b>69.701.704</b>	<b>69.701.704</b>

La 31 decembrie 2022 Zentiva Group a.s. detine 95,9486% din actiunile Societatii (31 decembrie 2021: 95,9486%), diferenta actiunilor fiind detinuta de actionari minoritari.

<b>Prime de emisiune</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
<b>Prime de emisiune inflatate</b>		
Prime de emisiune (valoare nominala)	9.863.684	9.863.684
Ajustare pentru hiperinflatie a primelor de emisiune*	15.100.822	15.100.822
<b>Total prime de emisiune inflatate</b>	<b>24.964.506</b>	<b>24.964.506</b>

\*Pentru conversia la IFRS in 2011, Societatea a inregistrat o ajustare pentru hiperinflatie pentru primele de emisiune pentru perioada 1992 - 2003 cand Romania a fost considerata stat cu economie hiperinflationista.

### Rezerve din reevaluare

Rezerva din reevaluare este considerata a fi realizata atunci cand activul corespondent este vandut sau casat. Odata ce rezerva din reevaluare devine realizata, poate fi distribuita. La 31 decembrie 2022 Societatea are inregistrat ca si rezerva din reevaluare suma de 67.069.892 RON (2021: 57.927.094 RON).

### Rezerve legale si alte rezerve

<b>Total alte rezerve incluse in structura capitalului</b>	<b>31 Decembrie 2022</b>	<b>31 Decembrie 2021</b>
Rezerve legale (i)	13.940.341	13.940.341
Alte rezerve (alte fonduri) (ii)	132.458.834	107.803.474
<b>Total rezerve legale si alte rezerve</b>	<b>146.399.175</b>	<b>121.743.815</b>

(i) Societatea constituie rezervele legale in conformitate cu legea societatilor Comerciale, care prevede ca 5% din profitul anual inainte de impozit sa fie transferat la "Rezerve legale" pana cand soldul atinge pragul de 20% din capitalul social. Rezervele legale nu sunt distribuibile. La data de 31 decembrie 2020, rezervele societatii au atins pragul de 20% din capitalul social. In 2021 si 2022, societatea nu a constituit rezerve legale.

## 16. CAPITALUL EMIS SI REZERVE (continuare)

(ii) Alte rezerve includ profitul nerepartizat aferent anilor 2004 - 2008, 2012 - 2013 si 2015 - 2016. Aceste rezerve sunt disponibile pentru distribuire sub forma de dividende. In 2022, alte rezerve au crescut cu suma de 24.655.360 RON (2021: 3.397.329) reprezentand rezerve aferente profitului reinvestit- 6.819.381 RON sunt aferente anului 2022 si 17.835.979 RON reprezinta o rezerva suplimentara pentru 2021. Societatea are obligatia de a pastra in patrimoniul sau bunurile pentru care s-a obtinut beneficiul fiscal cel putin o perioada egala cu jumatate din perioada de utilizare economica a bunului, dar nu mai mult de 5 ani. Atunci cand rezervele din profitul reinvestit sunt utilizate, acestea devin impozabile.

## 17. DIVIDENDE DISTRIBUITE SI PLATITE

In cursul anului 2022, Societatea nu a distribuit dividende (2021: nu au fost distribuite dividende).

In 2022, Societatea nu a facut plati de dividende catre actionarii societatii (2021: 5.110 RON plati de dividende efectuate catre actionarii minoritari).

## 18. PROVIZIOANE

Alte provizioane	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Provizioane pentru litigii	-	(211.549)
Provizioane pentru taxe	(3.583.810)	(3.583.810)
Alte provizioane	(1.001.717)	-
Provizioane de mediu	(1.265.568)	(1.265.568)
<b>Total</b>	<b>(5.851.095)</b>	<b>(5.060.927)</b>

	Provizioane pentru litigii	Provizioane pentru taxe	Provizioane de mediu	Alte provizioane	Total
<b>La 1 ianuarie 2022</b>	<b>211.549</b>	<b>3.583.810</b>	<b>1.265.568</b>	-	<b>5.060.927</b>
Crestere	-	262.800	-	1.913.472	2.176.272
Reversare	(211.549)	(262.800)	-	(911.755)	(1.386.104)
<b>La 31 decembrie 2022</b>	<b>-</b>	<b>3.583.810</b>	<b>1.265.568</b>	<b>1.001.717</b>	<b>5.851.095</b>
Curent	-	3.583.810	-	1.001.717	4.585.527
Pe termen lung	-	-	1.265.568	-	1.265.568

	Provizioane pentru litigii	Provizioane pentru taxe	Provizioane de mediu	Alte provizioane	Total
<b>La 1 ianuarie 2021</b>	<b>211.549</b>	<b>7.256.776</b>	<b>5.640.510</b>	<b>377.249</b>	<b>13.486.084</b>
Crestere	-	-	-	-	-
Reversare	-	(3.672.966)	(4.374.942)	(377.249)	(8.425.156)
<b>La 31 decembrie 2021</b>	<b>211.549</b>	<b>3.583.810</b>	<b>1.265.568</b>	<b>-</b>	<b>5.051.927</b>
Curent	-	3.583.810	-	-	3.583.810
Pe termen lung	211.549	-	1.265.568	-	1.477.117

## **18. PROVIZIOANE (continuare)**

### ***Provizioane pentru taxe***

La data de 31 decembrie 2020, Societatea avea inregistrat un provizion din trecut pentru eventualele diferente de impozite si taxe care ar putea fi stabilite de organele fiscale in urma unui control fiscal complet, in contextul mai multor modificari legislative, in valoare de 7.256.776 RON din care 3.672.966 RON erau pentru provizionul pentru taxa de claw back pentru care exista un litigiu in curs de desfasurare cu autoritatile fiscale (a se vedea Nota 22). La 31 decembrie 2021, Societatea a reversat provizionul pentru taxa de claw back in urma deciziei finale favorabile obtinuta in disputa cu Autoritatile Fiscale - a se vedea Nota 22: Angajamente si Contingente - Pretentii de natura juridica. Decizia a fost emisa in 2022 dupa data bilantului dar inainte de aprobarea situatiilor financiare pentru emitere si prin urmare acest eveniment a fost considerat ca fiind un eveniment care conduce la ajustarea situatiilor financiare. Soldul provizionului pentru taxe la 31 decembrie 2022 este 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***

Provizionul pentru mediu a fost reevaluat de specialisti in cursul anului 2021 astfel incat soldul acestuia la data de 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2022 este in suma de 1.265.568 RON. Acestea reprezinta cheltuieli legate de remedierea ecologica si monitorizarea solului si a apei din subteran.

## **19. PLANURI DE PENSII SI DE ALTE BENEFICII POSTANGAJARE**

Asa cum este detaliat in politica contabila, 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;
- 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.

**ZENTIVA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022**  
*(toate sumele sunt prezentate in RON, cu exceptia cazurilor in care este precizat altfel)*

**19. PLANURI DE PENSII SI DE ALTE BENEFICII POSTANGAJARE (continuare)**

In cele ce urmeaza, se sumarizeaza componentele beneficiului net recunoscut in Situatiile rezultatului global:

	31 decembrie 2022		31 decembrie 2021		Total
	Beneficii post angajare (P1)	Plan Jubileu (P2)	Beneficii post angajare (P1)	Plan Jubileu (P2)	
<b>Indemnizatii post angajare</b>					
<b>Obligatia de beneficii la inceputul anului</b>	<b>2.669.000</b>	<b>655.000</b>	<b>2.990.000</b>	<b>722.000</b>	<b>3.712.000</b>
Costul serviciilor curente	199.000	95.000	214.000	93.000	307.000
Cost financiar - dobanda (asupra beneficiului)	149.000	33.000	101.000	23.000	124.000
Beneficii platite	(519.000)	(863.000)	(26.000)	(155.000)	(181.000)
Beneficii la incetarea contractului	384.000	-	-	-	-
Adaugiri / modificari ale Planului	-	2.180.000	-	-	-
Castig / pierdere actuariala- experienta	321.000	943.000	(115.000)	38.000	(77.000)
Castig / pierdere actuariala - variatia ipotezelor de ordin demografic	-	-	-	-	-
Castig / pierdere actuariala - variatia ipotezelor de ordin financiar	(295.000)	(2.000)	(495.000)	(66.000)	(561.000)
<b>Obligatia de beneficii la sfarsitul anului</b>	<b>2.907.000</b>	<b>3.041.000</b>	<b>2.669.000</b>	<b>655.000</b>	<b>3.324.000</b>
<b>Datoria neta de beneficii recunoscuta in Situatiile Pozitiei Financiare</b>	<b>2.907.000</b>	<b>3.041.000</b>	<b>2.669.000</b>	<b>655.000</b>	<b>3.324.000</b>

	31 decembrie 2022		31 decembrie 2021		Total
	Plan beneficii pensionare (P1)	Plan prime jubiliare (P2)	Plan beneficii pensionare (P1)	Plan prime jubiliare (P2)	
<b>Miscari in castigurile actuariale</b>					
<b>Castiguri / pierderi actuariale acumulate la inceputul anului</b>	<b>917.000</b>	<b>343.000</b>	<b>1.527.000</b>	<b>371.000</b>	<b>1.898.000</b>
(Castiguri) / pierderi actuariale in urma modificarii experientei angajatilor	321.000	943.000	(115.000)	38.000	(77.000)
(Castiguri) / pierderi actuariale in urma modificarii ipotezelor	(295.000)	(2.000)	(495.000)	(66.000)	(561.000)
<b>Castiguri / pierderi actuariale acumulate la sfarsitul anului</b>	<b>944.000</b>	<b>1.284.000</b>	<b>917.000</b>	<b>343.000</b>	<b>1.260.000</b>
<b>Ipooteze pentru determinarea obligatiei de beneficii determinate</b>					
Rata de actualizare	8,10%	8,10%	5,60%	5,60%	-
Rata majorarii compensatiilor	5,50%	5,50%	4,00%	4,00%	-



**20. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII**

<b>Datorii comerciale si alte datorii</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Datorii comerciale	82.127.427	75.887.576
Datorii comerciale catre societati afiliate la final de an	32.968.150	22.391.059
Alte datorii	-	13.498
<b>Total</b>	<b>115.095.577</b>	<b>98.292.133</b>

<b>Alte datorii curente</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Salarii si datorii salariale	16.727.645	12.847.369
Contributii asigurari sociale si taxe salariale	5.341.031	4.474.104
Taxa Clawback (*)	13.091.407	11.252.312
Alte taxe	2.796.582	2.755.264
Alte datorii	3.636.712	3.368.032
<b>Total</b>	<b>41.593.377</b>	<b>34.697.081</b>

<b>(*) Claw back</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Estimare initiala datorie de taxa catre bugetul de stat aferenta ultimului trimestru	15.207.825	12.215.704
Regularizare taxa claw back aferenta ultimului trimestru conform notificarii primite de la CNAS	(2.116.418)	(963.392)
<b>Total</b>	<b>13.091.407</b>	<b>11.252.312</b>

Termenii si conditiile datoriilor financiare mentionate mai sus:

Datoriile comerciale nu sunt purtatoare de dobanzi si sunt, de obicei, decontate in termen de 30 - 90 de zile.

Pentru termenii si conditiile referitoare la parti afiliate, a se vedea Nota 21.

Pentru explicatii cu privire la procesele de gestionare a riscului de lichiditate al Societatii, a se vedea Nota 23.

## 21. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE

### 21.1 Natura tranzactiilor cu entitatile afiliate si alte parti legate

O entitate este „legata” de o alta entitate daca:

- a) direct sau indirect, prin una sau mai multe entitati:
  - controleaza sau este controlata de cealalta entitate ori se afla sub controlul comun al celeilalte entitati (aceasta include societatile-mama, filialele sau filialele membre);
  - are un interes in respectiva entitate, care ii ofera influenta semnificativa asupra acesteia; sau
  - detine controlul comun asupra celeilalte entitati;
- b) reprezinta o entitate asociata a celeilalte entitati;
- c) reprezinta o asociere in participatie in care cealalta entitate este asociat;
- d) reprezinta un membru al personalului-cheie din conducere al entitatii sau al societatii-mama a acesteia;
- e) reprezinta un membru apropiat al familiei persoanei mentionate la lit. a) sau d);
- f) reprezinta o entitate care este controlata, controlata in comun sau influentata semnificativ ori pentru care puterea semnificativa de vot intr-o asemenea entitate este data, direct sau indirect, de orice persoana mentionata la lit. d) sau e); sau
- g) entitatea reprezinta un plan de beneficii postangajare pentru beneficiul angajatilor celeilalte entitati sau sau pentru angajatii oricarei entitati legata de o asemenea societate.

#### ➤ **Detaliile despre alte parti afiliate:**

<b>Nume societate</b>	<b>Natura relatiei</b>	<b>Tip tranzactii</b>	<b>Tara de origine</b>	<b>Sediu social</b>
Al Sirona(Luxembourg)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 prestari 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

**21. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE (continuare)**

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

➤ **Creante de la entitatile afiliate / alte parti legate:**

	<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>
Labormed Pharma Trading SRL (Alvogen Romania SRL)	15.382.705	12.522.480
Labormed Pharma SA	3.098.789	670.363
Solacium Pharma SRL	-	3.388.029
Zentiva K.S.	272.196	45.463.597
Zentiva Group A.S.	725.459	13.605.273
Zentiva Pharma UK Limited	18.645	-
Zentiva Private LTD	(1.985)	-
	<b>19.495.809</b>	<b>77.649.742</b>
Zentiva Group A.S. – avansuri platite	11.736.473	-
<b>Total</b>	<b>31.232.281</b>	<b>77.649.742</b>
Al Sirona (Luxembourg) Acquisition S.à.r.l – cash pooling	<b>583.511.187</b>	<b>513.704.034</b>

➤ **Datorii catre entitatile afiliate / alte parti legate:**

	<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>
Labormed Pharma Trading SRL (Alvogen Romania SRL)	10.972.707	5.964.175
Labormed Pharma SA	1.718.903	710.727
Solacium Pharma SRL	-	1.379.723
Zentiva K.S.	12.428.076	605.503
Zentiva Group A.S.	6.845.584	13.168.245
Zentiva Pharma GMBH	323.281	366.618
Zentiva Italia	229.627	196.329
Zentiva Private LTD	380.511	-
Al Sirona (Luxembourg) Acquisition S.à.r.l	69.462	-
<b>Total</b>	<b>32.968.150</b>	<b>22.391.059</b>

**21.3 Informatii cu privire la tranzactiile cu entitatile afiliate si alte parti legate**

➤ **Vanzari de bunuri si servicii**

	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022</b>	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021</b>
Labormed Pharma Trading SRL (Alvogen Romania SRL)	18.608.732	20.506.826
Labormed Pharma SA	3.801.066	1.614.966
Solacium Pharma SRL	7.213.298	4.893.841
Zentiva K.S.	273.865.627	262.817.685
Zentiva Group AS	15.616.526	7.634.325
Zentiva Pharma UK Limited	18.645	-
<b>Total</b>	<b>319.123.893</b>	<b>297.467.643</b>

## 21. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE (continuare)

Din total vanzari catre grup aferente anului 2022 nu sunt incluse in tabelul de mai sus 24.720.735 RON (2021: 39.427.052 RON) reprezentand vanzari catre Zentiva KS ale marfurilor produse in Turcia si certificate pentru exportul in Uniunea Europeana pentru care Societatea actioneaza ca si agent. Vanzarile sunt compensate cu costul marfurilor aferente.

Vanzarile prezentate mai sus nu includ impactul din taxa de claw back, asa cum este prezentat in Nota 5.1 Venituri.

### ➤ Achizitii de bunuri si servicii

	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022</b>	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021</b>
Labormed Pharma Trading SRL (Alvogen Romania SRL)	4.970.584	19.685.775
Labormed Pharma SA	2.297.479	3.271.402
Solacium Pharma SRL	1.613.766	2.700.865
Zentiva K.S.	86.415.562	70.160.126
Zentiva Group A.S.	40.142.710	59.551.903
Zentiva Private LTD	1,163,888	2.115.858
Zentiva Italia	-	297.469
Al Sirona (Luxembourg) Acquisition S.à.r.l	69.462	-
<b>Total</b>	<b>135.820.612</b>	<b>157.783.398</b>

Din total de achizitii de la grup aferente anului 2022 nu sunt incluse in tabelul de mai sus 24.720.735 RON (2021: 39.427.052 RON) reprezentand vanzari catre Zenitva KS ale marfurilor produse in Turcia si certificate pentru exportul in Uniunea Europeana pentru care Societatea actioneaza ca si agent. Vanzarile sunt compensate cu costul marfurilor aferente.

Informatii despre tranzactiile Societatii cu partile afiliate se regasesc si in:

- Nota 5.1 „Venituri”,
- Nota 6.2 „Alte cheltuieli de exploatare”
- Nota 6.4 „Venituri financiare” legate de dobanzile contului de cash pooling.

### **Societatea mama – finala**

Societatea este parte a grupului Al Sirona (Luxemburg) Acquisition S.a.r.l si are sediul social in rue des Capucins 5, L-1313 Luxemburg.

Al Sirona (Luxemburg) Acquisition S.a.r.l are ca si ultim actionar multiple fonduri de investitii controlate de Advent International.

Nu exista alte tranzactii in afara de cele prezentate intre Societate si Grupul Zentiva in anii financiari 2022 si 2021.

## 21. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE (continuare)

### Compensatii acordate personalului cheie de conducere din cadrul Societatii

#### *Administratorii, directorii si comisia de supraveghere*

In anul 2022, Societatea a acordat urmatoarele sume brute catre membrii Consiliului de Administratie care includ remuneratii fixe si bonusuri:

	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022</b>	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021</b>
Membri ai C.A.	2.261.071	2.173.837
<b>Total</b>	<b>2.261.071</b>	<b>2.173.837</b>

Consiliul de Administratie este format din 5 persoane din care numai 3 persoane sunt remunerate.

Dintre acestea doua persoane fac parte din managementul executiv, remuneratiile lor sunt incluse in sumele de mai sus. Comitetul de audit este format din ceilalti 3 membri non-executivi.

La 31 decembrie 2022 si 2021, Societatea nu avea nici o obligatie privind plata pensiilor catre fostii membri ai C.A. si conducerii executive si a comisiei de supraveghere.

La incheierea exercitiului financiar nu exista garantii sau obligatii viitoare preluate de Societate in numele administratorilor sau directorilor.

## 22. CONTINGENTE

### *Taxare*

Toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost platite sau inregistrate la data bilantului. Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si armonizare cu legislatia europeana, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcare ale prevederilor legale din Romania, acestea pot determina dupa caz: confiscarea sumelor in cauza, impunerea obligatiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorari de intarziere (aplicate la sumele de plata totale ramase). Prin urmare, sanctiunile fiscale rezultate din incalcare ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre Stat.

Societatea considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitatile si dobanzile penalizatoare, in masura in care este cazul.

Autoritatile fiscale romane au efectuat controale referitor la calculul impozitului pe profit si TVA pana la decembrie 2016.

In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificari o perioada de 5 ani.

## **22. CONTINGENTE (continuare)**

### ***Pretul de transfer***

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”.

Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata.

### ***Pretentii de natura juridica*** (inclusiv valoarea estimata)

La 31 decembrie 2022, Societatea este implicata in mai multe litigii, dintre care cele mai semnificative sunt prezentate mai jos:

- Societatea a fost implicata in mai multe litigii cu Casa Nationala de Asigurari de Sanatate („CNAS”) ca urmare a contestarii TVA platita, aferenta taxei clawback pentru perioada trim. I 2012 – trim IV 2012, precum si a modului de calcul a consumului individual comunicat pentru determinarea taxei clawback pentru perioadele trim. I 2013 – trim. III 2013 si trim. I 2020, cerand anularea Notificarilor primite de la CNAS aferente perioadelor mentionate anterior. In prezent, Societatea mai este implicata intr-un singur litigiu in curs de desfasurare cu CNAS, respectiv dosarul nr. 7592/2/2020 – pentru trim. I 2020, celelalte 6 litigii in care Societatea a fost implicata in trecut fiind solutionate definitiv la data prezentului Raport.

Astfel, pana la acest moment, Societatea a castigat in instanta recuperarea TVA aferenta taxei de clawback pentru perioada trim. I 2012 – trim. IV 2012 si pentru trim. II 2013 – trim. III 2013 (pentru trim. I 2013, actiunea Societatii a fost respinsa integral) si investigheaza posibilitatile de recuperare sau compensare cu alte obligatii fiscale a sumelor astfel recuperate. Pentru toate aceste dosare, deciziile pronuntate de instanta sunt definitive.

- Litigiul cu ANAF pentru contestarea taxei clawback, precum si a penalitatilor calculate pentru perioada verificata trim. IV 2009 – trim. III 2011. In anul 2016, in urma unui control fiscal avand ca obiect taxa clawback pentru perioada trim. IV 2009 – trim. III 2011, ANAF a emis o decizie de impunere in suma de 18.457.107 RON („Decizia Initiala”), reprezentand diferenta clawback si penalitati aferente. In cursul anului 2016, ca rezultat al contestatiei formulate de catre Societate, ANAF a anulat Decizia Initiala si a dispus reverificarea, in cursul anului 2017, a acestei obligatii fiscale pentru perioada trim. IV 2009 – trim. III 2011. In urma acestei noi investigatii, ANAF a emis o noua decizie de impunere si decizii privind accesoriile, in valoare totala de 8.355.860 RON (alcatuita din 3.672.966 RON datorie principala si 4.682.894 RON penalitati) („a Doua Decizie”). Societatea a contestat si a Doua Decizie. Contestatia a fost respinsa de ANAF, iar Societatea a formulat actiune in contencios administrativ pentru anularea celei de-a Doua Decizii (respectiv a ultimei decizii de impunere si a deciziilor privind accesoriile) si a deciziei de respingere a contestatiei.

In data de 28 mai 2019, in urma unei amanari initiale a pronuntarii, instanta de fond a admis in parte actiunea formulata de Societate, in sensul in care au fost admise cele 3 capete de cerere privind contributia clawback stabilita suplimentar si accesoriile aferente. Concret, instanta a admis actiunea (i) in privinta datoriei principale in valoare de 3.672.966 RON si (ii) in privinta penalitatilor solicitate pentru suma totala de 4.494.934 RON (capatul de cerere privind penalitatile in cuantum de 187.960 RON fiind respins).

Aceasta hotarare a instantei a fost atacata cu recurs atat de Societate, cat si de ANAF.

Astfel, in data de 21 februarie 2022, Inalta Curte de Casatie si Justitie a admis recursul Societatii, anuland si decizia privind accesoriile in valoare de 187.960 RON, care a facut obiectul capatului de cerere respins de catre instanta de fond. Totodata, Inalta Curte a respins si recursurile formulate de catre ANAF. Decizia pronuntata de Inalta Curte este definitiva. Prin urmare, la 31 decembrie 2021, Societatea a considerat aceasta decizie un eveniment ulterior de ajustare si a reversat provizionul constituit pentru taxe de clawback in valoare de 3.672.966 RON – a se vedea Nota 18.

## 22. CONTINGENTE (continuare)

- În august 2019, societatea ALPHA TRANSCORD SRL a introdus, prin intermediul administratorului judiciar al acesteia, o cerere de chemare în judecată împotriva Societății. Cauza, respectiv dosarul nr. 25005/3/2019\*, are drept obiect obligatia de a face constând în obligarea paratilor, printre care și Societatea, la plata sumei de 2.262.332,27 RON și se afla în faza procesuala a fondului.

Reclamanta susține neachitarea de către Societate a anumitor facturi scadente aferente serviciilor de transport rutier prestate de către Reclamanta. Astfel, Reclamanta solicită instanței să oblige paratii, printre care și Societatea, (i) să plătească suma de 2.262.332,27 RON reprezentând contravaloarea facturilor scadente aferente serviciilor de transport rutier prestate în baza contractului dintre parti și (ii) să plătească Reclamantei cheltuielile de judecată aferente dosarului.

La data de 9 noiembrie 2021, instanța a admis în parte acțiunea și a obligat parata la plata către reclamanta a sumei de 21.928,70 EUR (fără TVA), reprezentând contravaloarea facturilor neachitate. De asemenea, instanța a obligat ALPHA TRANSCORD SRL la plata sumei de 72.655 RON cu titlu de cheltuieli de judecată către parata.

Soluția instanței nu este definitivă, aceasta putând fi atacată cu apel în termen de 30 zile de la comunicare, care nu a fost încă primită de către Societate.

- În august 2022, societatea Novartis AG a introdus o cerere de chemare în judecată împotriva Societății, prin care a cerut ca Societatea să se abțină de la orice act care încalcă brevetul EP 3103448 pentru produsele Gilenya®. Mai exact, Novartis AG a solicitat Societății: (i) să înceteze orice act de exploatare comercială a produsului Fingolimod Zentiva 0.5 mg și a altor produse similare; (ii) să retragă de pe piața românească toate produsele/ produsele similare; (iii) să distrugă toate produsele/ produsele similare; (iv) să publice soluția instanței în primele trei zile naționale (ca număr de cititori) și (iv) să suporte costurile aferente litigiului.

La primul termen de judecată stabilit în data de 13 decembrie 2022, Novartis AG a depus o cerere de modificare pentru a-și modifica pretențiile în conformitate cu cererea de limitare pe care au detaliat-o în întâmpinare [i.e., Novartis AG a solicitat instanței (i) să ia act de faptul că Novartis limitează brevetul RO/EP 3103448 prin modificarea revendicărilor în scopurile stabilite în cererea principală și în întâmpinare, (ii) să ordoneze Oficiului Român de Stat pentru Inventii și Marci („OSIM”) să publice brevetul în forma modificată, (iii) să respingă argumentele Zentiva și, în consecință, să respingă cererea reconvențională de anulare ca nefondată și (iv) să oblige Zentiva să suporte costurile aferente litigiului].

La termenul de judecată din data de 14 februarie 2023, OSIM a depus întâmpinare prin care au arătat istoricul procedural al brevetului și au subliniat că nu vor prezenta argumente privind valabilitatea brevetului, având în vedere că acesta a fost eliberat de Oficiul European de Brevete („OEB”). Cu toate acestea, OSIM a solicitat instanței să suspende cauza până când toate procedurile referitoare la EP 448 sunt finalizate în fața OEB. Următorul termen de judecată a fost stabilit de instanța în data de 18 aprilie 2023.

Conducerea Societății consideră că aceste litigii nu vor avea un impact semnificativ asupra operațiunilor și poziției financiare a Societății.

### **23. OBIECTIVELE SI POLITICILE PENTRU GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE**

Societatea este expusa la riscul de credit, la riscul de lichiditate si la riscul de piata (in principal riscul valutar). Conducerea Societatii supravegheaza gestionarea acestor riscuri.

Consiliul de administratie revizuieste si este de acord cu politicile de gestionare a fiecaruia dintre aceste riscuri care sunt prezentate pe scurt mai jos.

#### ***Riscul de piata***

Riscul de piata este riscul ca valoarea justa a fluxurilor de trezorerie viitoare ale unui instrument sa fluctueze din cauza modificarilor preturilor de piata. Preturile de piata prezinta patru tipuri de riscuri: riscul ratei dobanzii, riscul valutar, riscul preturilor marfurilor si riscul altor preturi, precum riscul pretului capitalurilor proprii. Instrumentele financiare afectate de riscul de piata includ credite si imprumuturi, depozite, creante comerciale si datorii.

Analizele senzitivitatii din urmatoarele sectiuni se refera la pozitia la 31 decembrie 2022 si 2021.

#### ***Riscul ratei dobanzii***

Riscul referitor la rata dobanzii este riscul ca valoarea justa sau viitoarele fluxuri de trezorerie ale unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarilor ratelor dobanzii de pe piata.

La 31 decembrie 2022, Societatea nu are imprumuturi primite si are incheiat un contract de cash pooling cu societatea mama, contract care are o dobanda variabila (asa cum este prezentat in Nota 14, 15 si are sold debitor la 31 decembrie 2022 si 2021).

Expunerea societatii la riscul de modificare a ratei dobanzii de pe piata este prezentata mai jos.

#### **Senzitivitatea riscului ratei dobanzii**

Urmatorul tabel demonstreaza sensibilitatea la o rezonabila posibila variatie a ratei dobanzii ROBOR 3M cu +/- 10%, toate celelalte variabile fiind mentinute constante, a profitului Societatii inainte de impozitare. Expunerea Societatii la modificarile ratei dobanzii este prezentata in tabelul de mai jos:

	<b>Variata ROBOR 3M (+/- 10%)</b> <b><u>Efect in profitul inainte de impozitare</u></b>
2022	
2021	3.617.769
	1.078.778

#### ***Riscul valutar***

Riscul valutar este riscul ca valoarea justa sau viitoarele fluxuri de trezorerie ale unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarilor cursurilor de schimb valutar. Expunerea Societatii la riscul modificarilor cursului valutar se refera in principal la activitatile de exploatare ale Societatii (atunci cand creantele sau datoriile sunt denumite intr-o alta moneda decat moneda functionala a Societatii).

Societatea are tranzactii in alte monede decat moneda sa functionala (RON).

Expunerea la riscul de curs valutar (datorat mai ales monedelor EUR si USD) nu este semnificativ, astfel Societatea nu utilizeaza instrumente de acoperire de riscuri.



**ZENTIVA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022**  
*(toate sumele sunt prezentate in RON, cu exceptia cazurilor in care este precizat altfel)*

**23. OBIECTIVELE SI POLITICILE PENTRU GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)**

Detaliul instrumentelor financiare in monede straine este prezentat dupa cum urmeaza (sumele sunt exprimate in echivalent RON):

31 decembrie 2022	EUR	USD	RON	CZK	GBP	Total
Creante comerciale si alte creante	11.384.874	-	137.464.974	-	-	148.849.848
Cash pooling –creante parti afiliate	19.843.754	-	563.667.433	-	-	583.511.187
Numerar si echivalente de numerar	159.573	105.443	10.925.662	-	-	11.190.679
<b>Total active (1)</b>	<b>31.388.201</b>	<b>105.443</b>	<b>712.058.070</b>	-	-	<b>743.551.714</b>
Datorii comerciale furnizori	36.327.305	13.686.281	65.055.001	-	26.989	115.095.577
Datorii leasing	18.810.981	-	-	-	-	18.810.981
<b>Total datorii (2)</b>	<b>55.138.286</b>	<b>13.686.281</b>	<b>65.055.001</b>	-	<b>26.989</b>	<b>133.906.558</b>
<b>Diferenta (1) - (2)</b>	<b>(23.750.085)</b>	<b>(13.580.838)</b>	<b>647.003.068</b>	-	<b>(26.989)</b>	<b>609.645.156</b>

31 decembrie 2021	EUR	USD	RON	CZK	GBP	Total
Creante comerciale si alte creante	13.828.149	-	86.081.352	-	-	99.909.501
Cash pooling –creante parti afiliate	-	-	513.704.034	-	-	513.704.034
Numerar si echivalente de numerar	7.810.292	129.763	54.657.574	-	-	62.597.628
<b>Total active (1)</b>	<b>21.638.441</b>	<b>129.763</b>	<b>654.442.960</b>	-	-	<b>676.211.164</b>
Datorii comerciale furnizori	42.308.695	13.884.915	42.094.725	1.631	2.166	98.292.133
Datorii leasing	9.353.786	-	-	-	-	9.353.786
<b>Total datorii (2)</b>	<b>51.662.481</b>	<b>13.884.915</b>	<b>42.094.725</b>	<b>1.631</b>	<b>2.166</b>	<b>107.645.917</b>
<b>Diferenta (1) - (2)</b>	<b>(30.024.040)</b>	<b>(13.755.152)</b>	<b>612.348.235</b>	<b>(1.631)</b>	<b>(2.166)</b>	<b>568.565.246</b>

**Senzitivitatea riscului valutar**

Urmatorul tabel demonstreaza senzitivitatea la o rezonabila posibila schimbare a cursului de schimb valutar al dolarului SUA si EUR, toate celelalte variabile fiind mentinute constante, a profitului Societatii inainte de impozitare (datorat modificarilor valorii activelor si datoriilor monetare). Expunerea Societatii la modificarile valutare este prezentata in tabelul de mai jos:

	Variatie curs EUR (+10%) - Efect in profitul inainte de impozitare si capitaluri proprii	Variatie curs USD (+10%) - Efect in profitul inainte de impozitare si capitaluri proprii	Variatie curs CZK (+10%) - Efect in profitul inainte de impozitare si capitaluri proprii
2022	(2.375.008)	(1.358.084)	-
2021	(2.965.537)	(1.374.609)	-

**Riscul de credit**

Riscul de credit este riscul ca o contrapartida sa nu isi indeplineasca obligatiile conform unui instrument financiar sau conform unui contract de client, ducand astfel la o pierdere financiara. Societatea este expusa riscului de credit din activitatile sale de exploatare (in principal pentru creante comerciale) si din activitatile sale de finantare, inclusiv depozitele la banci si institutii financiare si cash pooling – creante parti afiliate, tranzactii de schimb valutar si alte instrumente financiare.

**Creante comerciale**

Riscul de credit al clientilor este gestionat de catre Societate, subiect al politicii stabilite; cu toate acestea Societatea considera ca riscul de credite asupra creantelor este mic (in principal creante intra-grup).

Creantele de la clienti restante sunt monitorizate la sfaritul fiecarei perioade de raportare si orice incasari ulterioare sunt analizate.

Indicatorii de depreciere sunt analizati la fiecare data de raportare.

### 23. OBIECTIVELE SI POLITICILE PENTRU GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Riscul de creditare al Societatii este in principal atribuit creantelor de la partile afiliate, pentru care probabilitatea deprecierii acestora este considerata scazuta. Expunerea maxima la riscul de credit la data raportarii reprezinta valoarea contabila a fiecarei clase de active financiare prezentate in Nota 13, 14 si Nota 15.

Societatea evalueaza concentrarea riscului cu privire la creantele comerciale drept scazuta datorita faptului ca majoritatea creantelor de la terti sunt asigurate.

#### *Instrumentele financiare si depozitele de numerar*

Riscul de credit rezultat din soldurile la banci si institutii financiare este gestionat de departamentul de trezorerie al Societatii, conform politicilor Societatii. Expunerea maxima a Societatii la riscul de credit pentru componentele situatiei pozitiei financiare este reprezentata de valorile contabile ilustrate in Nota 14 si 15.

#### *Riscul de lichiditate*

Societatea isi monitorizeaza riscul de a se confrunta cu o lipsa de fonduri folosind un instrument recurent de planificare a lichiditatilor.

Societatea nu are finantare pe termen lung (nici de la partenerii comerciali, nici datorii catre institutii financiare).

Datoriile Societatii cu scadente de peste 1 an, sunt reprezentate de datorii de leasing. Tabelul de mai jos detaliaza profilul scadentelor datoriilor comerciale si ale datoriilor financiare ale Societatii:

La 31 decembrie 2022	<30 zile	30 – 60 Zile	60 - 180 Zile	180 - 360 zile	>1 an	Total
Datorii comerciale	103.375.560	1.742.620	9.977.397		-	115.095.577
Datorii de leasing	584.040	717.206	2.155.047	3.246.615	13.009.696	19.712.604
<b>Total datorii</b>	<b>103.959.600</b>	<b>2.459.825</b>	<b>12.132.444</b>	<b>3.246.615</b>	<b>13.009.696</b>	<b>134.808.181</b>

La 31 decembrie 2021	<30 zile	30 – 60 Zile	60 - 180 Zile	180 - 360 zile	>1 an	Total
Datorii comerciale	81.486.601	12.644.660	4.160.872	-	-	98.292.133
Datorii de leasing	265.396	389.020	1.557.640	1.848.073	5.293.658	9.353.786
<b>Total datorii</b>	<b>81.751.997</b>	<b>13.033.680</b>	<b>5.718.512</b>	<b>1.848.073</b>	<b>5.293.658</b>	<b>107.645.919</b>

#### *Administrarea capitalului*

Capitalul include actiuni si capitaluri proprii atribuibile actionarilor. Obiectivul principal al administrarii capitalului Grupului este acela de a asigura mentinerea unui rating de credit puternic si a unor proportii de capital normale pentru a-i sprijini afacerile si pentru a maximiza valoarea actionariatului.

Societatea isi administreaza structura capitalului si face modificari asupra acesteia conform modificarilor conditiilor economice. Nu au fost efectuate modificari in cadrul obiectivelor, politicilor sau proceselor de administrare a capitalului in exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2022 si 2021.

### 24. CHELTUIELI CU AUDITORUL STATUTAR

In 2022, auditorul statutar Ernst & Young Assurance Services SRL a avut un onorariu contractual de 102.600 EUR pentru auditul statutar al situatiilor financiare anuale individuale ale Societatii si 8.000 EUR pentru alte rapoarte cerute de legislatia in vigoare.

## 25. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Datoriile aferente contractul de factoring incheiat cu FactoFrance SA au fost integral achitate in Martie 2023.

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 59 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise in conformitate cu hotararea Consiliului de Administratie din data de 27 martie 2023.

**Administrator,**  
Simona Cocos

Semnatura  
Stampila unitatii



**Intocmit,**  
Daniel Nitulescu  
Director Financiar

Semnatura