

# ZENTIVA S.A.

## RAPORTARE CONTABILA TRIMESTRIALA

LA 31 MARTIE 2024

**Data raportului: 31.03.2024**

- **Denumirea emitentului:** ZENTIVA SA
- **Sediul social:** Bd. Theodor Pallady nr.50, Bucuresti
- **Tel. / Fax:** 021.304.72.00, 021.304.75.00 / 021.345.40.04
- **Cod unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului:** 336206
- **Numar de ordine in Registrul Comertului:** J/40/363/1991
- **Piata reglementata pe care se tranzactioneaza:** Bursa de Valori Bucuresti
- **Capitalul social subscris si varsat:** 69.701.704 RON
- **Clasa, tipul, nr. si principalele caracteristici ale valorilor mobiliare:** 697.017.040 actiuni dematerializate, clasa I
- **Valoarea de piata:** 2,98 RON / actiune, reprezinta pretul de referinta al ultimei zile de tranzactionare din trimestrul I 2024
- **Capitalizarea bursiera la 31 martie 2024:** 2.077.110.779 RON

**CUPRINS:**

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

**ZENTIVA S.A.**  
**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL**  
**pentru perioada incheiata la 31 martie 2024**  
*(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)*

<b>SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.03.2023</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Venituri din vanzare de bunuri si servicii	253.188.519	217.052.494
Venituri din prestari servicii	13.106.552	13.614.463
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>266.295.071</b>	<b>230.666.957</b>
Alte venituri din exploatare	512.050	5.685
Modificari in cadrul stocurilor de produse finite si productie in curs	8.099.955	2.110.222
Materiile prime, marfuri, consumabilele folosite si utilitati	(112.909.350)	(116.882.563)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(45.505.118)	(36.901.437)
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	(7.440.138)	(7.272.413)
Cheltuieli de marketing si publicitate	(2.456.235)	(2.267.057)
Reversari din / (cheltuieli cu) provizioane	(210.000)	(447.938)
Alte cheltuieli de exploatare	(31.188.177)	(26.795.744)
<b>Profit operational</b>	<b>75.198.059</b>	<b>42.215.711</b>
Venituri financiare	10.517.289	11.137.478
Cheltuieli financiare	(659.068)	(928.693)
<b>Profit inainte de impozitul pe profit</b>	<b>85.056.279</b>	<b>52.424.496</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(10.890.670)	(9.709.936)
<b>Profit net al exercitiului financiar (A)</b>	<b>74.165.609</b>	<b>42.714.559</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global:</b>		
<i>Alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate in profit sau pierdere in perioada urmatoare:</i>		
Impact impozit amanat aferent pensiei / reevaluarii recunoscut in capitaluri proprii	-	-
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
<b>Alte elemente ale rezultatului global, net de impozite (B)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Rezultatul global al exercitiului financiar (A) + (B)</b>	<b>74.165.609</b>	<b>42.714.559</b>
<b>Numar de actiuni</b>	<b>697.017.040</b>	<b>697.017.040</b>
<b>Rezultat net pe actiune (RON/actiune)</b>	<b>0,11</b>	<b>0,06</b>

Situatiile financiare pentru perioada incheiata la 31 martie 2024 sunt neauditate.

**ZENTIVA S.A.**  
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**  
**pentru perioada incheiata la 31 martie 2024**  
*(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)*

<b>SITUATIA POZITIEI FINANCIARE</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>Active</b>		
<b>Active imobilizate</b>		
Imobilizari corporale	228.890.451	220.505.720
Avansuri pentru echipamente	1.527.480	8.652.051
Drepturi de utilizare a activelor	22.471.279	21.092.139
Fond comercial	11.649.100	11.649.100
Relatii cu clientii	16.062.957	16.925.260
Alte imobilizari necorporale	2.901.274	2.948.351
<b>Total imobilizari necorporale</b>	<b>30.613.331</b>	<b>31.522.711</b>
	<b>283.502.541</b>	<b>281.772.621</b>
<b>Active circulante</b>		
Stocuri	198.474.073	191.883.609
Creante comerciale si alte creante curente	489.605.794	410.875.837
Avansuri si cheltuieli in avans	7.124.369	3.847.896
Cash pooling – creante parti afiliate	614.827.142	583.820.497
Numerar si echivalente de numerar	30.559.835	27.302.728
	<b>1.340.591.213</b>	<b>1.217.730.566</b>
<b>Total active</b>	<b>1.624.093.754</b>	<b>1.499.503.187</b>
<b>Capital propriu</b>		
Capital subscris	69.701.704	69.701.704
Prime de capital	24.964.506	24.964.506
Rezerve legale si alte rezerve	158.129.071	155.961.510
Rezerva din reevaluare	67.069.892	67.069.892
Rezultat reportat	945.562.902	873.564.853
<b>Total capital propriu</b>	<b>1.265.428.074</b>	<b>1.191.262.465</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Datorii contractuale	-	-
Datorii privind beneficiile angajatilor	7.173.565	7.173.565
Datorii privind impozitele amanate	6.088.000	5.556.704
Datorii aferente contractelor de leasing	13.784.511	13.894.126
Provizioane	1.265.568	1.265.568
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>28.311.644</b>	<b>27.889.963</b>
<b>Datorii curente</b>		
Datorii contractuale	2.801.250	4.623.319
Datorii comerciale si alte datorii	245.460.977	210.988.922
Datorii privind impozitul pe profit	18.001.020	7.641.646
Datorii aferente contractelor leasing	8.816.306	7.261.482
Alte datorii curente	51.690.672	46.251.580
Provizioane	3.583.810	3.583.810
<b>Total datorii curente</b>	<b>330.354.035</b>	<b>280.350.759</b>
<b>Total datorii</b>	<b>358.665.680</b>	<b>308.240.722</b>
<b>Total capital propriu si datorii</b>	<b>1.624.093.754</b>	<b>1.499.503.187</b>

Situatiile financiare pentru perioada incheiata la 31 martie 2024 sunt neauditate.

**ZENTIVA S.A.**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR**  
**pentru perioada incheiata la 31 martie 2024**  
*(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)*

<b>SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.03.2023</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare:</b>		
Profit înainte de impozitare	85.056.279	52.424.496
Depreciere si amortizare	7.440.138	7.272.413
Provizioane pentru depreciere creante comerciale, alte creante, avansuri si cheltuieli in avans	-	-
Miscare in provizioane pentru deprecierea stocurilor	3.555.131	952.734
Miscare in provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-	400.000
Pierdere din vanzarea de active imobilizate	2.382	5.685
Venituri din dobanzi	(9.006.645)	(9.915.279)
Cheltuieli cu dobanzile	305.790	414.330
<b>Profit din exploatare, înainte de modificarea elementelor de capital circulant</b>	<b>87.353.075</b>	<b>51.554.379</b>
Variatia stocurilor	(10.145.595)	9.178.518
Variatia in creante comerciale,alte creante si avansuri	(74.881.859)	(109.215.709)
Variatia in datorii comerciale si alte datorii	38.508.617	38.346.218
Dobanzi platite	(305.790)	(414.330)
<b>Numerar generat din activitatea operationala</b>	<b>40.528.448</b>	<b>(10.550.922)</b>
Impozit pe profit platit	-	-
<b>Numerar net generat din activitatea operationala</b>	<b>40.528.448</b>	<b>(10.550.922)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de investitii</b>		
Plati pentru achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(12.804.568)	(2.060.892)
Miscari in cash pooling creante parti afiliate	(31.006.645)	16.484.722
Dobanzi incasate	9.006.645	9.915.279
<b>Numerar net din / (utilizat) in activitatea de investitii</b>	<b>(34.804.568)</b>	<b>24.339.109</b>
<b>Fluxuri de numerar utilizat in activitatile de finantare</b>		
Dividende platite	-	-
Plati aferente contractelor de leasing	(2.466.772)	(2.852.510)
<b>Numerar net utilizat in activitatea de finantare</b>	<b>(2.466.772)</b>	<b>(2.852.510)</b>
Crestere (descrestere) neta in numerar si echivalente de numerar	3.257.107	10.935.676
<b>Numerar la inceputul perioadei 1 ianuarie</b>	<b>27.302.728</b>	<b>11.190.679</b>
<b>Numerar la sfarsitul perioadei 31 martie</b>	<b>30.559.835</b>	<b>22.126.356</b>

Situatiile financiare pentru perioada incheiata la 31 martie 2024 sunt neauditate.

**ZENTIVA S.A.**  
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU**  
**pentru perioada incheiata la 31 martie 2024**  
*(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)*

**Situatia modificarilor capitalului propriu**

	<b>Capital social</b>	<b>Prime de emisiune</b>	<b>Rezerve legale si alte rezerve</b>	<b>Rezerve din reevaluare</b>	<b>Rezultat reportat</b>	<b>Total</b>
<b>Sold initial la 1 ianuarie 2024</b>	<b>69.701.704</b>	<b>24.964.506</b>	<b>155.961.510</b>	<b>67.069.892</b>	<b>873.564.853</b>	<b>1.191.262.465</b>
Profitul exercitiului financiar	-	-	-	-	74.165.609	74.165.609
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>						
Impact impozit amanat al altor elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Rezultatul global total al exercitiului financiar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>74.165.609</b>	<b>74.165.609</b>
Rezerva pentru profit reinvestit	-	-	2.167.561	-	(2.167.561)	-
<b>Sold final la 31 martie 2024</b>	<b>69.701.704</b>	<b>24.964.506</b>	<b>158.129.071</b>	<b>67.069.892</b>	<b>945.562.902</b>	<b>1.265.428.074</b>

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

**ZENTIVA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**pentru perioada incheiata la 31 martie 2024**

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

---

**NOTA 1: INFORMATII DESPRE SOCIETATE**

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

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

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

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

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

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

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

In 20 februarie 2018, Zentiva SA a lansat oferta publica de cumparare de catre Zentiva NV a actiunilor detinute de catre actionarii minoritari in procent de 18,4067% la pretul de cumparare de 3,50 RON / actiune. Oferta publica de rascumparare a fost incheiata la data de 5 aprilie 2018. In urma acestei actiuni de rascumparare a actiunilor, au fost achizitionate 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.

Societatea are actiunile listate la Bursa de Valori Bucuresti.

Societatea nu are investitii in subsidiare sau in entitati asociate la data de 31 martie 2024. Societatea face parte dintr-un grup si este la randul sau consolidata in Situatiile financiare ale grupului, societatea mama la nivel consolidat fiind Al Sirona (Luxembourg) Acquisition S.a.r.l.

**ZENTIVA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**pentru perioada incheiata la 31 martie 2024**

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

---

**CONDUCEREA SOCIETATII la 31.03.2024**

**Consiliul de Administratie**

Simona Cocos - Presedinte al Consiliului de Administratie din august 2021  
Margareta Tanase - Membru al Consiliului de Administratie - din aprilie 2010  
Kenneth Lynard - Membru al Consiliului de Administratie - din octombrie 2019  
Alin Briciu - Membru al Consiliului de Administratie - din februarie 2023  
Francois Noel Marchand - Membru Independent al Consiliului de Administratie - din februarie 2017

**Conducerea executiva**

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

**NOTA 2: BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE**

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

**Continuarea activitatii**

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

La 31 martie 2024, activele curente ale Societatii depasesc datoriile curente cu 1.010.237.177 RON (la 31 decembrie 2023 activele curente depaseau datoriile curente cu 937.379.807 RON). La aceeasi data, Societatea a inregistrat un profit al exercitiului de 74.165.609 RON (2023: 192.615.832 RON).

Bugetul pregatit de conducerea Societatii si aprobat de catre Consiliul de Administratie pentru anul 2024, indica fluxuri de numerar pozitive din activitatile de exploatare, o crestere in vanzari si profitabilitate din distributia directa pe piata din Romania a medicamentelor generice produse local cat si a celor importate de la alte entitati din Grupul din care face parte in prezent Societatea.

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

**Principii, politici si metode contabile**

Nu au existat modificari semnificative in politicile si metodele contabile ale Societatii in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 martie 2024 comparativ cu politicile contabile prezentate la 31 decembrie 2023.



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

**3.1 Venituri**

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

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

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

	<b>1 ianuarie – 31 martie 2024</b>	<b>1 ianuarie – 31 martie 2023</b>
Vanzari interne	159.669.429	107.443.088
Vanzari externe*	106.625.642	123.223.869
<b>Total venituri</b>	<b>266.295.071</b>	<b>230.666.957</b>
<b>a) Venituri din prestari servicii</b>	<b>13.106.552</b>	<b>13.614.463</b>
<b>b) Venituri din vanzare de bunuri, din care:</b>	<b>253.188.518</b>	<b>217.052.494</b>
Vanzari de produse finite	217.115.462	211.083.880
Vanzari de marfuri	52.167.355	21.888.848
Produse reziduale	16.157	14.612
Taxa Claw Back	(16.110.456)	(15.934.847)

\* Vanzarile companiei sunt in Uniunea Europeana, vanzarile externe fiind reprezentate in principal de vanzarile catre Republica Ceha.

**Taxa Claw back**

Incepend 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.

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

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

**ZENTIVA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**pentru perioada incheiata la 31 martie 2024**

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

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

In Octombrie 2023 a fost publicata OUG 88/2023 prin care se aproba modificarea art. 3<sup>^</sup>8 din OUG nr. 77/2011, astfel ca incepand cu trimestrul III al anului 2023, contributia trimestriala se calculeaza si se datoreaza diferentiat in functie de clasificarea medicamentelor in «medicamente de tip I» si «medicamente de tip II».

Lista ce contine clasificarea medicamentelor de tip I si tip II se aproba trimestrial prin ordin al ministrului sanatatii, pana la data de 15 inclusiv a celei de-a doua luni urmatoare incheierii trimestrului pentru care se datoreaza contributia. Incadrarea medicamentelor in categoriile mentionate mai sus se realizeaza de catre Agentia Nationala a Medicamentului si a Dispozitivelor Medicale din Romania.

Majoritatea medicamentelor pe care Zentiva le are in portofoliu sunt clasificate in categoria medicamentelor de tip II, astfel incat contributia clawback aferenta este calculata prin aplicarea a 15%.

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

	Note	1 ianuarie – 31 martie 2024	1 ianuarie – 31 martie 2023
Materii prime	a	52.556.119	59.791.310
Marfuri		26.041.909	29.608.129
Materiale de ambalat	b	21.938.647	16.177.555
Materiale auxiliare	c	4.156.347	3.940.236
Utilitati	d	4.978.680	5.526.173
Alte cheltuieli materiale	e	3.237.647	1.839.160
<b>Total</b>		<b>112.909.350</b>	<b>116.882.563</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.

**NOTA 4: ALTE VENITURI / CHELTUIELI SI AJUSTARI**

**4.1 Alte venituri din exploatare**

Alte venituri din exploatare	1 ianuarie - 31 martie 2024	1 ianuarie - 31 martie 2023
Castig / pierdere din vanzarea de active imobilizate	2.382	5.685
Alte venituri de exploatare	509.668	-
<b>Total</b>	<b>512.050</b>	<b>5.685</b>

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

**4.2 Alte cheltuieli de exploatare**

	<b>1 ianuarie – 31 martie 2024</b>	<b>1 ianuarie – 31 martie 2023</b>
Cheltuieli cu servicii suport de la Zentiva Grup	10.906.182	11.109.206
Reparatii	3.139.825	1.631.042
Redeventa - marca comerciala Zentiva	186.071	335.768
Deplasari	1.653.219	552.787
Casari de stocuri	-	1.686.469
Taxe, taxe inregistrare produse	808.021	776.966
Servicii profesionale	446.405	430.864
Alte cheltuieli	10.493.323	9.319.908
Valoarea neta a deprecierilor de valoare pentru stocuri	3.555.131	952.734
Valoarea neta a deprecierilor de valoare pentru creante si alte creante	-	-
<b>Total</b>	<b>31.188.177</b>	<b>26.795.744</b>

**Cheltuielile cu servicii suport de la grup** includ o varietate larga de servicii (a se vedea mai jos) si au scazut in trimestrul I al anului 2024 comparativ cu aceeasi perioada a anului precedent:

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

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

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

**ZENTIVA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**pentru perioada incheiata la 31 martie 2024**

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

**NOTA 5: ACTIVE IMOBILIZATE**

	<b>Imobilizari corporale</b>	<b>Fondul Comercial</b>	<b>Relatii cu Clientii</b>	<b>Active aferente dreptului de utilizare</b>	<b>Imobilizari necorporale</b>	<b>Total</b>
<b>Valoare bruta la 1 ianuarie 2024</b>	408.125.701	11.649.100	34.492.101	41.601.245	9.498.075	505.366.222
Aditii	12.735.100			3.490.363	69.467	16.294.930
Iesiri	(24.547)					(24.547)
Transferuri						
<b>Valoare bruta la 31 martie 2024</b>	420.836.254	11.649.100	34.492.101	45.091.608	9.567.542	521.636.605
<b>Amortizare si depreciere de valoare la 1 ianuarie 2024</b>	(187.619.981)	-	(17.566.841)	(20.509.105)	(6.549.723)	(232.245.651)
Amortizare in an	(4.350.067)		(862.303)	(2.111.223)	(116.545)	(7.440.138)
Iesiri	24.245					24.245
<b>Amortizare si depreciere de valoare la 31 martie 2024</b>	(191.945.803)	-	(18.429.143)	(22.620.329)	(6.666.268)	(239.661.543)
<b>Valoare neta la 1 ianuarie 2024</b>	<b>220.505.720</b>	<b>11.649.100</b>	<b>16.925.260</b>	<b>21.092.139</b>	<b>2.948.351</b>	<b>273.120.570</b>
<b>Valoare neta la 31 martie 2024</b>	<b>228.890.451</b>	<b>11.649.100</b>	<b>16.062.958</b>	<b>22.471.279</b>	<b>2.901.274</b>	<b>281.975.061</b>

**IMOBILIZARI CORPORALE**

Reevaluare terenuri si cladiri

La 31 decembrie 2022, Societatea a efectuat reevaluarea terenurilor si cladirilor existente in patrimoniul Societatii. Reevaluarea a fost facuta de catre un evaluator independent in conformitate cu standardele Internationale de Evaluare.

Impactul net in urma reevaluarii a fost in suma de 11.481.031 RON din care in rezerva de reevaluare a fost inregistrata suma de 10.884.283 RON.

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

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

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

**ZENTIVA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**pentru perioada incheiata la 31 martie 2024**

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

---

**NOTA 5: ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)**

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

Datele utilizate in evaluare au fost:

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

Rezultatul evaluarii a fost 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 a fost 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.

La 31 decembrie 2023, evaluatorul independent a reanalizat valorile juste utilizand estimari de piata actualizate si a concluzionat ca nu exista variatii semnificative fata de valorile juste estimate la 31 decembrie 2022.

**FONDUL COMERCIAL SI RELATII CU CLIENTII**

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

Societatea a efectuat un test de depreciere a fondului comercial la 31 decembrie 2023 si, respectiv, la 31 decembrie 2022, in conformitate cu IAS 36. Valoarea recuperabila a CGU careia i se aloca fondul comercial 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 CGU sa depaseasca valoarea sa recuperabila.

Valoarea recuperabila 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 (2024 - 2032) determinate avand in vedere o rata de crestere medie anuala a vanzarilor nete de 7,5% (2022: 7,4%), rata de crestere in perpetuitate de 2,5% (2022: 2,5%), marja operationala de 3,0% (2022: 4,5%), si un cost mediu ponderat al capitalului (CMPC) de 14,5% pentru 2024, 11,6% pentru 2025 si 10,5% pentru perioada 2026 – 2032.

**ZENTIVA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**pentru perioada incheiata la 31 martie 2024**

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

---

**NOTA 5: ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)**

**ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE**

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

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

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

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

**IMOBILIZARI NECORPORALE**

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

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

**NOTA 6: STOCURI**

	<b>31 martie 2024</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
Marfuri	49.437.738	42.934.535
Produse finite si semifabricate	65.883.114	57.681.841
Materii prime si materiale	79.949.813	83.160.193
Ambalaje	20.474.778	21.823.278
<b>Minus:</b>		
Deprecierea stocurilor	(17.271.370)	(13.716.239)
<b>Total</b>	<b>198.474.073</b>	<b>191.883.609</b>

Societatea nu detine stocuri ipotecate in favoarea tertilor la 31 martie 2024 si respectiv la 31 decembrie 2023.

**ZENTIVA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**pentru perioada incheiata la 31 martie 2024**

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

**NOTA 7: CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE; AVANSURI SI CHELTUIELI IN AVANS**

**Creante comerciale si alte creante**

	<b>31 martie 2024</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
<b>Total creante comerciale nete din care:</b>	<b>488.378.759</b>	<b>409.688.292</b>
Creante comerciale	276.180.857	279.501.113
Creante comerciale de la societati afiliate	212.772.444	130.761.721
<b>Minus:</b>		
Ajustari pt pierderi previzionate din creante	(574.542)	(574.542)
<b>Total alte creante nete din care:</b>	<b>1.227.035</b>	<b>1.187.545</b>
Taxe recuperabile	1.386.085	1.343.305
Debitori diversi	-	3.290
<b>Minus:</b>		
Ajustari pt pierderi previzionate incerte din alte creante	(159.050)	(159.050)
<b>Total creante comerciale si alte creante</b>	<b>489.605.794</b>	<b>410.875.837</b>

	<b>31 martie 2024</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
<b>Avansuri si cheltuieli in avans din care:</b>		
Avansuri platite - curente	2.524.919	1.072.091
Avansuri platite catre parti afiliate - curente	-	-
Cheltuieli in avans	3.873.179	1.637.924
Cheltuieli in avans catre parti afiliate	726.271	1.137.881
<b>Total avansuri si cheltuieli in avans</b>	<b>7.124.369</b>	<b>3.847.896</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.

Incepand cu octombrie 2022, Societatea a decis sa nu mai vanda creante noi catre Factofrance. Din luna octombrie Societatea a efectuat doar rambursari. In martie 2023, contractul de factoring cu Factofrance a fost incheiat.

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanzi si sunt scadente in general intre 60 - 120 de zile (2023: scadente intre 60 - 120 de zile).

Miscarea ajustarilor de valoare pentru creante comerciale si alte creante:

<b>Ajustari de valoare</b>	<b>31 martie 2024</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
<b>Sold initial</b>	<b>(733.592)</b>	<b>(481.785)</b>
Constituirii	-	(257.047)
Utilizari	-	5.240
<b>Sold final</b>	<b>(733.592)</b>	<b>(733.592)</b>

**ZENTIVA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**pentru perioada incheiata la 31 martie 2024**

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

**NOTA 8: NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

	<b>31 martie 2024</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
Numerar la banca si in casierie	30.559.835	27.302.728
<b>Total</b>	<b>30.559.835</b>	<b>27.302.728</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 între 1 zi si 3 luni, depinzand de necesitatile de numerar ale Societatii si acumuleaza dobanzi la ratele de dobanda corespunzatoare.

La 31 martie 2024, Societatea avea emise scrisori de garantie in favoarea unor terti in suma de 26.160 RON (2023: 26.160 RON).

La 31 martie 2024, respectiv 31 decembrie 2023, Societatea are o facilitate de credit neutilizata de 10.000.000 RON la BNP Paribas. Rata dobanzii este de 1 luna ROBOR + 1,30% pa.

**NOTA 9: CASH POOLING - CREANTE PARTI AFILIATE**

In 2024 si 2023, Societatea a facut parte dintr-un acord de tip cash pooling cu Al Sirona (Luxembourg) 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.

Veniturile din dobanzi totale pentru tranzactiile cash-pooling din cursul anului sunt in suma de 9.006.645 RON (31.03.2023: veniturile din dobanzi in suma de 9.915.279 RON).

La 31 martie 2024 soldul depozitului de cash pooling este 614.827.142 RON (31 decembrie 2023: 583.820.497 RON).

**NOTA 10: CAPITALUL EMIS SI REZERVE**

**Capital social**

	<b>Sold la 31 martie 2024</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>
	<b>Numar</b>	<b>Numar</b>
Capital subscris actiuni ordinare	697.017.040	697.017.040

	<b>31 martie 2024</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
	<b>RON / actiune</b>	<b>RON / actiune</b>
Valoare nominala actiuni ordinare	0,1	0,1

	<b>31 martie 2024</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Valoare capital social	69.701.704	69.701.704

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 31 martie 2024 si la 31 decembrie 2023.



**ZENTIVA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**pentru perioada incheiata la 31 martie 2024**

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

**NOTA 10: CAPITALUL EMIS SI REZERVE (continuare)**

**Actiuni rascumparabile**

Societatea nu are actiuni rascumparabile la 31 martie 2024 si la 31 decembrie 2023.

**Obligatiuni**

Societatea nu are obligatiuni emise la 31 martie 2024 si la 31 decembrie 2023.

**Structura actionariatului**

	<b>31 martie 2024 (%)</b>	<b>31 decembrie 2023 (%)</b>
Zentiva Group AS	95,9486	95,9486
Alti actionari minoritari	4,0514	4,0514
	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**Rezerve**

<b>Total alte rezerve incluse in componentele de capitaluri:</b>	<b>31 martie 2024</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
Rezerve legale	13.940.341	13.940.341
Alte rezerve (alte fonduri)	144.188.730	142.021.169
Rezerve din reevaluare	67.069.892	67.069.892
Rezultat reportat	945.562.902	873.564.853
<b>Total alte rezerve</b>	<b>1.170.761.865</b>	<b>1.096.596.256</b>

**NOTA 11: PROVIZIOANE**

	<b>Provizioane pentru litigii</b>	<b>Provizioane pentru taxe</b>	<b>Provizioane de mediu</b>	<b>Alte provizioane</b>	<b>Total</b>
<b>La 1 ianuarie 2024</b>	-	<b>3.583.810</b>	<b>1.265.568</b>	-	<b>4.849.378</b>
Crestere	-	-	-	-	-
Reversare	-	-	-	-	-
<b>La 31 martie 2024</b>	-	<b>3.583.810</b>	<b>1.265.568</b>	-	<b>4.849.378</b>
Curent	-	3.583.810	-	-	3.583.810
Pe termen lung	-	-	1.265.568	-	1.265.568

**Provizioane pentru taxe**

La 31 martie 2024 soldul provizionului pentru taxe este in valoare de 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.

**ZENTIVA S.A.**

**NOTE EXPLICATIVE**

**pentru perioada incheiata la 31 martie 2024**

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

---

#### **NOTA 11: PROVIZIOANE (continuare)**

##### ***Provizioane pentru mediu***

Provizioanele pentru mediu au fost reanalizate de specialiști în cursul anului 2021 astfel încât soldul acestuia la data de 31 decembrie 2023 și 31 martie 2024 este în sumă de 1.265.568 RON. Acesta reprezintă cheltuieli legate de remedierea ecologică și monitorizarea solului și a apei din subteran.

#### **NOTA 12: PLANURI DE PENSII ȘI DE ALTE BENEFICII POSTANGAJARE**

Societatea aplică un plan de beneficii determinate ale angajaților. Planul impune societății să plătească contribuția asigurărilor sociale pentru salariați, în fondul public de pensii.

În cadrul activității curente pe care o desfășoară, Societatea efectuează plăți către statul român în beneficiul angajaților săi. Toți salariații societății sunt incluși în planul de pensii al Statului Român. Societatea nu operează nicio altă schemă de pensii sau plan de beneficii post-pensionare cu excepția planului P1 detaliat mai jos și, în consecință, nu are nicio obligație în ceea ce privește pensiile. În plus, Societatea nu are obligația de a furniza beneficii suplimentare fostilor sau actualilor salariați.

Beneficii acordate la pensionare:

Conform Contractului Colectiv de Muncă, Societatea acordă salariaților un număr variabil de salarii în funcție de vechimea în cadrul Societății.

Conform planului P1, la data pensionării angajații primesc o primă în funcție de vechimea în cadrul Societății după cum urmează:

- Pana la 10 de ani în cadrul Societății, ½ salariu mediu brut la nivel de societate;
- Între 10 - 20 de ani în cadrul Societății, 1 salariu mediu brut la nivel de societate;
- Între 20 - 30 de ani în cadrul Societății, 2 salarii medii brute la nivel de societate;
- Peste 30 de ani în cadrul Societății, 3 salarii medii brute la nivel de societate.

Conform planului P2, suplimentar, la data la care angajații împlinesc 50 ani, în cazul în care angajații au împlinit 5 ani de lucru continuu în companie, primesc o primă în funcție de vechimea în cadrul Societății după cum urmează:

- Între 5 - 15 de ani în cadrul Societății, ½ salariu mediu brut al angajatului;
- Peste 15 de ani în cadrul Societății, un salariu mediu brut al angajatului.

Totodată, în funcție de vechimea în Societate, angajații primesc aceste beneficii în sume fixe, care încep cu 400 RON la împlinirea a 2 ani în Societate și ajung la 3.800 RON la împlinirea a 36 ani în Societate. Provizioanele pentru pensii și alte obligații similare se estimează pe baza prevederilor contractului colectiv de muncă al Societății de către terța persoană specialist în domeniu.

Provizioanele pentru pensii și alte obligații similare se estimează pe baza prevederilor contractului colectiv de muncă al Societății de către terța persoană specialist în domeniu. La 31 martie 2024 și 31 decembrie 2023 suma acestor provizioane este în valoare de 7.173.565 RON.

**ZENTIVA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**pentru perioada incheiata la 31 martie 2024**

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

**NOTA 13: DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII**

**Datorii comerciale si alte datorii**

	<b>31 martie 2024</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
Datorii comerciale	80.365.037	83.782.862
Datorii comerciale catre societati afiliate	165.095.940	127.206.060
Alte datorii	-	-
<b>Total</b>	<b>245.460.977</b>	<b>210.988.922</b>

Alte datorii curente

	<b>31 martie 2024</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
Salarii si datorii salariale	18.032.960	19.650.365
Contributii si taxe salariale	7.986.017	4.380.866
Contributii asigurari sociale si taxe salariale	17.418.163	14.164.344
Alte taxe	3.273.792	3.078.401
Alte datorii	4.979.740	4.977.605
<b>Total</b>	<b>51.690.672</b>	<b>46.251.580</b>

**NOTA 14: PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE**

Detaliile despre 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	companie sub control comun	vanzari bunuri si prestari servicii	Romania	Bucuresti
Labormed Pharma SA	companie sub control comun	prestari servicii	Romania	Bucuresti
Zentiva Group A.S.	actionar majoritar	achizitii/venituri din servicii	Cehia	Praga
Zentiva Italia	companie sub control comun	achizitii bunuri	Italia	Milano
Zentiva, K.S.	companie sub control comun	achizitii/vanzari bunuri si prestari servicii	Cehia	Praga
Zentiva Pharma GMBH	companie sub control comun	achizitii/vanzari bunuri si prestari servicii	Germania	Frankfurt
Zentiva Private LTD	companie sub control comun	achizitii bunuri	India	Mumbai
Zentiva Pharma UK Limited	companie sub control comun	prestari servicii	Regatul Unit	London

**ZENTIVA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**pentru perioada incheiata la 31 martie 2024**

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

**NOTA 14: PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE (continuare)**

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

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

	<b>31 martie 2024</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
Labormed Pharma Trading SRL	16.801.063	14.143.516
Labormed Pharma SA	2.046.693	1.773.605
Zentiva K.S.	176.060.949	100.409.533
Zentiva Group A.S.	17.863.739	14.416.422
Zentiva Pharma UK Limited	-	18.645
<b>Total</b>	<b>212.772.444</b>	<b>130.761.721</b>
Zentiva K.S. – cheltuieli in avans	726.271	1.137.881
<b>Total</b>	<b>213.498.715</b>	<b>131.899.602</b>

Al Sirona (Luxembourg) Acquisition S.à.r.l – cash pooling	614.827.142	583.820.497
---	-------------	-------------

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

	<b>31 martie 2024</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
Labormed Pharma Trading SRL	10.882.129	14.407.094
Labormed Pharma SA	4.597.884	4.059.371
Zentiva K.S.	106.429.879	75.221.926
Zentiva Group A.S	40.997.941	31.931.012
Zentiva Pharma GMBH	324.725	325.058
Zentiva Italia	507.907	507.890
Zentiva Private LTD	1.355.474	753.709
<b>Total</b>	<b>165.095.940</b>	<b>127.206.060</b>

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

**Vanzari de bunuri si servicii:**

	<b>31 martie 2024</b>	<b>31 martie 2023</b>
Labormed Pharma Trading SRL	5.923.199	8.495.988
Labormed Pharma SA	5.288.079	706.787
Zentiva K.S.	90.011.541	113.053.555
Zentiva Group A.S	3.458.556	2.811.200
<b>Total</b>	<b>104.681.375</b>	<b>125.067.531</b>

**ZENTIVA S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE**

**pentru perioada incheiata la 31 martie 2024**

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

**NOTA 14: PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE (continuare)**

**Achizitii de bunuri si servicii:**

	<b>31 martie 2024</b>	<b>31 martie 2023</b>
Labormed Pharma Trading SRL	2.792.146	1.465.983
Labormed Pharma SA	450.028	216.640
Zentiva K.S.	41.968.680	39.113.296
Zentiva Group A.S.	7.435.648	8.875.607
Zentiva Italia	-	51.291
Zentiva Private LTD	601.765	219.334
<b>Total</b>	<b>53.248.267</b>	<b>49.942.151</b>

**NOTA 15: INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**

<b>Denumire indicator</b>	<b>Mod de calcul</b>	<b>31 martie 2024</b>	<b>31 martie 2023</b>
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente / Datorii Curente	4,1	4,7
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat / Capital propriu x 100	0%	0%
Viteza de rotatie a debitelor-clienti	Sold mediu clienti / Cifra de afaceri x 90	152	82
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	0,9	0,9

Indicatorul lichiditatii curente a scazut comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut. La 31 martie 2024 indicatorul lichiditatii curente este 4,1 (31 martie 2023: 4,7).

Societatea nu are credite pe termen lung.

Durata de colectare a creanțelor, respectiv numărul de zile până la care debitorii își achită datoriile față de societate a crescut față de aceeași perioadă a anului trecut, în special datorită încetării contractului de factoring.

**NOTA 16: EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE**

Nu au fost evenimente ulterioare care să afecteze situațiile financiare ale Societății la 31 martie 2024.

**Administrator,**  
Cocos Simona

Semnatura

**Intocmit,**  
Nitulescu Daniel  
Director economic

Semnatura