

**Societatea: Zentiva SA**  
**Situatii financiare neauditata, la data de 31.03.2015**

**SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII LA 31.03.2015**

Denumirea elementului	Nr. rd.	31.dec.14	31.mar.15
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>			
1. Cheltuieli de dezvoltare	1	0	0
2. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale	2	92.456	402.686
3. Fond comercial	3	0	0
4. Imobilizări necorporale în curs de execuție	4	511.874	181.506
<b>TOTAL (rd. 01 la 04)</b>	<b>5</b>	<b>604.330</b>	<b>584.192</b>
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>			
1. Terenuri și construcții	6	58.209.291	57.665.852
2. Instalații tehnice și mașini	7	27.417.059	25.996.317
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	8	851.603	1.000.332
4. Investiții imobiliare	9		
5. Imobilizări corporale în curs de execuție	10	9.701.116	14.464.107
6. Investiții imobiliare în curs de execuție	11		
<b>TOTAL (rd. 06 la 11)</b>	<b>12</b>	<b>96.179.069</b>	<b>99.126.608</b>
<b>III ACTIVE BIOLOGICE</b>	<b>13</b>		
<b>IV. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>			
1. Acțiuni deținute la filiale	14	0	0
2. Împrumuturi acordate entităților din grup	15	0	0
3. Acțiuni deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun	16	0	0
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și la entităților controlate în comun	17	0	0
5. Alte titluri imobilizate	18	0	0
6. Alte împrumuturi	19	0	0
<b>TOTAL (rd. 14 la 19)</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL</b>	<b>21</b>	<b>96.783.399</b>	<b>99.710.799</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. STOCURI</b>			
1. Materii prime și materiale consumabile	22	24.567.557	25.616.404
2. Active imobilizate deținute în vederea vânzării	23		
3. Producția în curs de execuție	24	3.043.228	3.597.053
4. Produse finite și mărfuri	25	17.695.594	26.960.506
<b>TOTAL (rd. 22 la 25)</b>	<b>26</b>	<b>45.306.379</b>	<b>56.173.963</b>
<b>II. CREANȚE</b>			
(Sume care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)			
1. Creanțe comerciale	27	193.392.921	168.665.028
2. Avansuri platite	28	5.269.305	7.754.974
3. Sume de încasat de la entitățile din grup	29	0	0
4. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun	30	0	0
5. Creanțe rezultate din operațiunile cu instrumente derivate	31	0	0
6. Alte creanțe	32	8.752.897	11.956.482
6. Capital subscris și nevărsat	33	0	0
<b>TOTAL (rd. 27 la 33)</b>	<b>34</b>	<b>207.415.123</b>	<b>188.376.484</b>
<b>III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT</b>	<b>35</b>		
		0	0
<b>IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI</b>	<b>36</b>	<b>38.551.002</b>	<b>78.489.027</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE (rd. 26+34+35+36)</b>	<b>37</b>	<b>291.272.504</b>	<b>323.039.474</b>
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS</b>	<b>38</b>	<b>402.702</b>	<b>662.904</b>
<b>D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN</b>			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile	39	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit	40	0	0
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	41	142.465	142.664
4. Datorii comerciale - furnizori	42	40.767.453	62.208.033

**Societatea: Zentiva SA**
**Situații financiare neauditare, la data de 31.03.2015**
**SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII LA 31.03.2015**

Denumirea elementului	Nr. rd.	31.dec.14	31.mar.15
5. Efecte de comerț de plătit	43	0	0
6. Datorii din operațiuni de leasing financiar	44		
7. Sume datorate entităților din grup	45	0	0
8. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun	46	0	0
9. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate	47		
10. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale			
	48	25.830.598	27.156.901
TOTAL (rd. 39 la 48)	49	66.740.516	89.507.597
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE</b> (rd. 37+38-49-68)	50	224.934.690	234.194.781
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b> (rd. 21+50)	51	321.718.089	333.905.581
<b>G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b>			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile	52	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit	53	0	0
3. Avansuri încasate în contul comenziilor	54	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori	55	0	0
5. Efecte de comerț de plătit	56	0	0
6. Datorii din operațiuni de leasing financiar	57		
7. Sume datorate entităților din grup	58	0	0
8. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun	59	0	0
9. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate	60		
10. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale			
	61	37.161	33.968
TOTAL (rd. 52 la 61)	62	37.161	33.968
<b>H. PROVIZIOANE</b>			
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților	63	1.108.000	1.108.000
2. Alte provizioane	64	23.899.434	24.026.455
TOTAL (rd. 63+64)	65	25.007.434	25.134.455
<b>I. VENITURI ÎN AVANS</b>			
1. Subvenții pentru investiții	66	0	0
2. Venituri înregistrate în avans -total (68+69)	67	0	0
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	68		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	69		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți	70		
TOTAL (rd. 66+67+70)	71	0	0
<b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>			
<b>I. CAPITAL</b>			
1. Capital subscris vărsat	72	41.696.115	41.696.115
2. Capital subscris nevărsat	73	0	0
3. Capital subscris reprezentând datorii financiare	74	0	0
4. Ajustări ale capitalului social	SOLD C 75	259.608.187	259.608.187
	SOLD D 76		
5. Alte elemente de capitaluri proprii	SOLD C 77	0	
	SOLD D 78	328.335	328.335
TOTAL (rd. 72+73+74+75-76+77-78)	79	300.975.967	300.975.967
<b>II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)</b>	80	24.964.505	24.964.505
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)</b>	81	2.278.799	2.278.799
<b>IV. REZERVE</b>			
1. Rezerve legale	82	8.339.223	8.339.223
2. Rezerve statutare sau contractuale	83	0	0
3. Alte rezerve	84	155.795.009	155.795.009
TOTAL (rd. 82 la 84)	85	164.134.232	164.134.232
Diferențe de curs valutar din conversia situațiilor financiare anuale individuale într-o monedă de prezentare diferită de moneda funcțională	SOLD C 86		
	SOLD D 87		
Acțiuni proprii	88	0	0
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	89	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	90	0	0

**Societatea: Zentiva SA**  
**Situatii financiare neauditare, la data de 31.03.2015**

**SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII LA 31.03.2015**

Denumirea elementului		Nr. rd.	31.dec.14	31.mar.15
V. REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPTIA REZULTATULUI REPORTAT				
PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct 117)	Sold C	91	23.823.128	78.066.014
	Sold D	92	0	
VI. REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA				
DATA A IAS 29 (ct. 118)	Sold C	93	0	
	Sold D	94	273.746.023	273.746.023
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFIRSITUL PERIOADEI DE				
RAPORTARE(ct. 121)	Sold C	95	54.242.886	12.063.664
	Sold D	96		
Repartizarea profitului (ct. 129)		97	0	0
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL</b>		<b>98</b>	<b>296.673.494</b>	<b>308.737.158</b>
Patrimoniul public		99	0	0
<b>CAPITALURI - TOTAL (rd. 81 + 82)</b>		<b>100</b>	<b>296.673.494</b>	<b>308.737.158</b>

## Societatea: Zentiva SA

Situatii financiare neauditate, la data de 31.03.2015

## SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR la 31.03.2015

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	31.03.2014	31.03.2015
Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 05)	1	102.173.024	107.878.910
Producția vândută	2	95.417.615	96.695.805
Venituri din vânzarea mărfurilor	3	18.108.893	21.208.607
Reduceri comerciale acordate	4	(11.353.484)	(10.025.503)
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	5	-	-
Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs de execuție	Sold C Sold D 6 7	- 2.686.525	8.096.611
Venituri din producția de imobilizări și investiții imobiliare (rd 9+10)	8	-	-
Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale	9	-	-
Venituri din producția de investiții imobiliare	10	-	-
Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării	11	-	-
Venituri din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale	12	-	-
Venituri din investiții imobiliare	13	-	-
Venituri din active biologice și produse agricole	14	-	-
Venituri din subvenții de exploatare în caz de calamități și alte evenimente similare	15	-	-
Alte venituri din exploatare	16	1.338.838	2.214.546
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 06 - 07 + 08 + 11+12+13+14+15+16)</b>	17	<b>100.825.336</b>	<b>118.190.067</b>
a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	18	24.585.975	41.769.147
Alte cheltuieli materiale	19	5.621.899	1.000.898
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	20	1.604.825	2.102.132
c) Cheltuieli privind mărfurile	21	17.790.563	22.686.203
Reduceri comerciale primite	22	-	-
Cheltuieli cu personalul (rd. 24 + 25), din care:	23	11.127.903	11.288.741
a) Salarii și indemnizații	24	8.422.936	8.626.311
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	25	2.704.967	2.662.430
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd.27-28)	26	2.076.414	2.596.031
a.1) Cheltuieli	27	2.077.419	2.596.031
a.2) Venituri	28	1.005	-
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 30-31)	29	(881.171)	252.874
b.1) Cheltuieli	30	-	252.874
b.2) Venituri	31	881.171	-
Alte cheltuieli de exploatare (rd. 33 la 41)	32	20.450.994	21.068.755
15.1. Cheltuieli privind prestațiile externe	33	17.513.585	19.557.601
15.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	34	966.278	1.205.142
15.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	35	-	-
15.4. Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării	36	-	-
15.5. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale	37	-	-
15.6. Cheltuieli privind investițiile imobiliare	38	-	-
15.7. Cheltuieli privind activele biologice și produsele agricole	39	-	-
15.8. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare	40	-	-
15.9. Alte cheltuieli	41	1.971.131	306.012
Ajustări privind provizioanele (rd. 43-44)	42	761.712	126.978
- Cheltuieli	43	761.712	187.144
- Venituri	44	-	60.166
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 18 la 21 -22+23+26+29+32+42)</b>	45	<b>83.139.115</b>	<b>102.891.758</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE</b>			
Profit (rd. 17-45)	46	17.686.221	15.298.309
Pierdere (rd. 45-17)	47	-	-
Venituri din acțiuni deținute la filiale	48	-	-
Venituri din acțiuni deținute la entități asociate și entități controlate în comun	49	-	-
Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare	50	-	-
Venituri din operațiuni cu instrumente derivate	51	-	-

## Societatea: Zentiva SA

Situatii financiare neauditate, la data de 31.03.2015

**SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR la 31.03.2015**

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	31.03.2014	31.03.2015
Venituri din diferente de curs valutar	52	-	108.570
Venituri din dobânzi	53	253.793	77.098
- din care, veniturile obținute de la entitățile din grup	54	244.700	73.595
Alte venituri financiare	55	-	-
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 48+49+50+51+52+53+55)</b>	<b>56</b>	<b>253.793</b>	<b>185.667</b>
Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile deținute ca active circulante (rd. 58-59)	57	-	-
- Cheltuieli	58	-	-
- Venituri	59	-	-
Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare	60	-	-
Cheltuieli privind operațiunile cu instrumente derivate	61	-	-
Cheltuieli privind dobânzile	62	332	-
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile din grup	63	-	-
Alte cheltuieli financiare	64	90.268	411.097
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 57+60+61+62+64)</b>	<b>65</b>	<b>90.601</b>	<b>411.097</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):</b>			
Profit (rd. 56 - 65)	66	163.192	(225.429)
Pierdere (rd. 65 - 56)	67	-	-
<b>VENITURI TOTALE (rd. 17+56)</b>	<b>68</b>	<b>101.079.129</b>	<b>118.375.734</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 45+65)</b>	<b>69</b>	<b>83.229.716</b>	<b>103.302.855</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):</b>			
Profit (rd. 68 - 69)	70	17.849.414	15.072.880
Pierdere (rd. 69 - 88)	71	-	-
Impozitul pe profit (ct. 691)	72	3.579.438	3.009.216
Impozit amnat	73	-	-
Venituri din impozitul pe profit amnat	74	-	-
Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	75	-	-
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:</b>			
Profit (rd. 70-72-73+74-75)	76	14.269.976	12.063.664
Pierdere (rd. 71+72+73-74+75);(rd. 72+73+75-70-74)	77	-	-
		0	-
		0	-

Societatea: Zentiva SA

Indicatori Trimestrul I 2015

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichiditatii curente	Active curente / Datorii curente	3,61
2. Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat / Capital propriu x 100	0,01%
	Capital imprumutat / Capital angajat x 100	0,01%
3. Viteza de rotatie a debitelor-clientii	Sold mediu clienti / Cifra de afaceri x 90	151
4. Viteza de rotatie a activelor mobilizate	Cifra de afaceri / Active immobilizate	1,08

ZENTIVA S.A.  
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL  
31 martie 2015

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

	<u>31.03.2015</u>	<u>31.03.2014</u>
	<b>RON</b>	
Venituri din vanzare de bunuri	89.939.372	91.418.222
Prestare de servicii	17.721.396	10.414.917
Venituri din chirii	-	61.136
Alte venituri	218.142	278.749
<b>Cifra de afaceri</b>	<b><u>107.878.910</u></b>	<b><u>102.173.024</u></b>
Alte venituri din exploatare	1.961.189	2.215.808
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs	8.096.611	-2.686.525
Materiile prime si consumabilele folosite	-67.558.380	-49.603.262
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	-11.288.741	-11.127.903
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	-2.596.031	-2.076.414
Cheltuieli de marketing si publicitate	-3.894.260	-3.517.997
Cheltuieli cu chiriile	-1.021.846	-879.604
Cheltuieli cu provizioanele	-126.978	-761.712
Alte cheltuieli de exploatare	-16.152.165	-16.049.193
<b>Profit operational</b>	<b><u>15.298.309</u></b>	<b><u>17.686.221</u></b>
Venituri financiare	185.668	253.794
Cheltuieli financiare	-411.097	-90.601
<b>Profit inainte de impozitul pe venit</b>	<b><u>15.072.880</u></b>	<b><u>17.849.414</u></b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-3.009.216	-3.579.438
<b>Profit / (pierdere) net / (a) (A)</b>	<b><u>12.063.664</u></b>	<b><u>14.269.976</u></b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global:</b>		
Reevaluarea imobilizarilor la valoarea justa	-	
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat aferenta revaluarii	-	
Castiguri/pierderi actuariale in legatura cu beneficiile angajatilor	-	
<b>Alte elemente ale rezultatului global, net de impozite (B)</b>	<b><u>-</u></b>	
<b>Profitul/(pierderea) exercitiului financiar (A) + (B)</b>	<b><u>12.063.664</u></b>	<b><u>14.269.976</u></b>
<b>Numar de actiuni</b>	<b><u>416.961.150</u></b>	<b><u>416.961.150</u></b>
<b>Profit / (pierdere) neta pe actiune (RON/actiune)</b>	<b><u>0,02893</u></b>	<b><u>0,03422</u></b>

Situatiile financiare pentru perioada incheiata la 31 martie 2015 sunt neauditate.

**ZENTIVA S.A.**  
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU LA**  
**31 martie 2015**

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

	<b>31.03.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Active</b>		
<b>Active imobilizate</b>		
Imobilizari corporale	99.126.608	96.179.069
Imobilizari necorporale	584.192	604.330
	<b>99.710.800</b>	<b>96.783.399</b>
<b>Active circulante</b>		
Stocuri	56.173.963	45.306.380
Creante comerciale si similare	189.039.388	207.817.825
Alte active financiare curente	-	-
Numerar si depozite pe termen scurt	78.489.027	38.551.002
	<b>323.702.378</b>	<b>291.675.207</b>
<b>Total active</b>	<b>423.413.178</b>	<b>388.458.606</b>
<b>Capital propriu si datorii</b>		
<b>Capital social, din care</b>		
Capital subscris	301.304.302	301.304.302
Ajustare la hiperinflatie a capitalului social	41.696.115	41.696.115
Prime de capital, din care:	259.608.187	259.608.187
Prime de capital la valoare nominala	24.964.506	24.964.506
Ajustare la hiperinflatie a primelor de capital	9.863.684	9.863.684
Rezerve legale si alte rezerve	15.100.822	15.100.822
Rezerva din reevaluare	114.270.874	114.270.874
Rezultat reportat / (Pierdere cumulata)	2.278.798	2.278.798
<b>Total capital propriu</b>	<b>308.737.158</b>	<b>296.673.494</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Datorii privind beneficiile angajatilor	1.108.000	1.108.000
Alte datorii pe termen lung	33.968	37.162
Datorii privind impozitele amanate	1.636.472	1.636.472
Provizioane	10.936.345	10.936.345
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>13.714.785</b>	<b>13.717.979</b>
<b>Datorii curente</b>		
Datorii comerciale si asimilate	62.350.697	40.116.037
Datorii privind impozitul pe profit	1.377.719	899.112
Alte datorii curente	25.779.181	25.725.367
Provizioane (curente)	11.453.638	11.326.617
<b>Total datorii curente</b>	<b>100.961.235</b>	<b>78.067.133</b>
<b>Total datorii</b>	<b>114.676.020</b>	<b>91.785.112</b>
<b>Total capital propriu si pasive</b>	<b>423.413.178</b>	<b>388.458.606</b>

Situatiile financiare pentru perioada incheiata la 31 martie 2015 sunt neauditate.