

ZENTIVA S.A.
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
30 septembrie 2015

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

	<u>30.09.2015</u>	<u>30.09.2014</u>
	RON	RON
Venituri din vanzare de bunuri	303.611.858	279.997.610
Prestare de servicii	27.691.381	30.021.426
Venituri din chirii	-	61.136
Alte venituri	971.703	1.213.234
Cifra de afaceri	332.274.942	311.293.406
Alte venituri din exploatare	1.964.308	5.528.723
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs	10.110.217	2.607.809
Materiile prime si consumabilele folosite	(188.805.737	(157.508.061
)))
)Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(34.761.032)	(34.567.723)
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	(7.404.988)	(6.377.279)
Cheltuieli de marketing si publicitate	(10.271.829)	(8.717.829)
Cheltuieli cu chiriile	(2.832.826)	(2.864.925)
Cheltuieli cu provizioanele	(241.104)	(4.478.604)
Alte cheltuieli de exploatare	(51.171.720)	(51.283.967)
Profit operational	48.860.231	53.631.550
Venituri financiare	397.590	840.979
Cheltuieli financiare	(965.996)	(469.431)
Profit inainte de impozitul pe venit	48.291.825	54.003.098
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(9.672.069)	(11.039.880)
Profit / (pierdere) net / (a) (A)	38.619.756	42.963.218
Alte elemente ale rezultatului global:		
Castiguri/pierderi actuariale in legatura cu beneficiile angajatilor	-	-
Alte elemente ale rezultatului global, net de impozite (B)	-	-
Profitul / (pierderea) exercitiului financiar (A) + (B)	38.619.756	42.963.218
Numar de actiuni	416.961.150	416.961.150
Profit / (pierdere) neta pe actiune (RON/actiune)	0,09262	0,10304

Situatiile financiare pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2015 sunt neauditate.

ZENTIVA S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA
30 Septembrie 2015

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

	30.09.2015	31 decembrie 2014
Active		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	98.390.105	96.179.069
Imobilizari necorporale	475.798	604.330
	98.865.903	96.783.399
Active circulante		
Stocuri	59.593.688	45.306.380
Creante comerciale si similare	222.077.170	207.817.825
Alte active financiare curente	-	-
Numerar si depozite pe termen scurt	6.338.736	38.551.002
	288.009.594	291.675.207
Total active	386.875.497	388.458.606
Capital propriu si datorii		
Capital social, din care	41.696.115	301.304.302
Capital subscris	41.696.115	41.696.115
Ajustare la hiperinflatie a capitalului social	-	259.608.187
Prime de capital, din care:	24.964.506	24.964.506
Prime de capital la valoare nominala	9.863.684	9.863.684
Ajustare la hiperinflatie a primelor de capital	15.100.822	15.100.822
Rezerve legale si alte rezerve	98.513.761	114.270.874
Rezerva din reevaluare	2.278.798	2.278.798
Rezultat reportat / (Pierdere cumulata)	97.891.066	(146.144.986)
Total capital propriu	265.344.246	296.673.494
Datorii pe termen lung		
Datorii privind beneficiile angajatilor	1.108.000	1.108.000
Alte datorii pe termen lung	27.580	37.162
Datorii privind impozitele amanate	1.636.472	1.636.472
Provizioane	12.803.539	10.936.345
Total datorii pe termen lung	15.575.591	13.717.979
Datorii curente		
Datorii comerciale si asimilate	65.903.054	40.116.037
Datorii privind impozitul pe profit	2.055.919	899.112
Alte datorii curente	25.818.972	25.725.367
Provizioane (curente)	12.177.715	11.326.617
Total datorii curente	105.955.659	78.067.133
Total datorii	121.531.250	91.785.112
Total capital propriu si pasive	386.875.497	388.458.606

Situatiile financiare pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2015 sunt neauditate.

Indicatori Trimestrul III 2015

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichiditatii curente	Active curente / Datorii curente	3,06
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 debitorilor-clientii	Sold mediu clienti / Cifra de afaceri x 270	160
4. Viteza de rotatie a activelor mobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	3,36

ZENTIVA S.A. raporteaza pe primele 9 luni ale anului 2015 o cifra de afaceri de 332 MRON, in crestere cu 6,7% fata de aceeaasi perioada a anului precedent, si un profit operational de 48,9 MRON, reprezentand 14,7% din cifra de afaceri.

Profitul operational este in scadere cu 8,8% fata de aceeaasi perioada a anului precedent; situatia s-a imbunatatit insa fata de rezultatele din primul semestru datorita evolutiei din ultimele 3 luni, cand profitul operational a crescut cu 24.7% fata de aceeaasi perioada a anului 2014.

Profitul operational a fost influentat de urmatoorii factori:

- Efect negativ din mixul vanzarilor, produs pe de o parte de scaderea ponderii vanzarilor pe piata locala, mai ales in primul semestru, in contextul scaderii preturilor de la 01.07.2015, si pe de alta parte de cresterea ponderii vanzarilor la export; incepand din luna iulie 2015, vanzarile pe piata locala au crescut din nou;
- Taxa de claw-back a fost semnificativ mai ridicata in prima jumatate a anului 2015, dar a scazut in ultimele trei luni;
- Cresterea costului cu materiile prime fata de costurile de achizitie bugetate, atat din cresterea pretului la producator cat si din cursul de schimb pentru materiile prime achizitionate in USD.

Evolutia din trimestrul al 3-lea ne determina sa estimam ca profitul operational pe anul 2015 se va incadra in planificarea anuala.

Simona Cocos
Director General
S.C. Zentiva S.A.



Cocos