

**ZENTIVA S.A.**  
**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL**  
**31 Martie 2017**

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

	<u>31.03.2017</u>	<u>31.03.2016</u>
Venituri din vanzare de bunuri	101.938.574	95.592.129
Prestare de servicii	8.010.459	4.690.368
Venituri din chirii	-	-
Alte venituri	332.973	314.852
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>110.282.006</b>	<b>100.597.379</b>
Alte venituri din exploatare	1.569.930	1.352.638
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs	3.634.017	2.427.497
Materiile prime si consumabilele folosite	(50.715.848)	(40.596.174)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(15.031.984)	(13.379.881)
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	( 3.454.385)	(3.254.036)
Cheltuieli de marketing si publicitate	(4.286.139)	(4.027.915)
Cheltuieli cu chiriile	(864.809)	(904.380)
Cheltuieli cu provizioanele	-	(31.092)
Alte cheltuieli de exploatare	(18.576.404)	(17.354.551)
<b>Profit operational</b>	<b>22.556.384</b>	<b>24.829.455</b>
Venituri financiare	1.008.883	276.097
Cheltuieli financiare	(1.010.008)	(91.504)
<b>Profit inainte de impozitul pe venit</b>	<b>22.555.260</b>	<b>25.014.048</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(4.399.749)	(4.827.053)
<b>Profit / (pierdere) net / (a) (A)</b>	<b>18.155.511</b>	<b>20.186.995</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>Profitul/(pierderea) exercitiului financiar (A) + (B)</b>	<b>18.155.511</b>	<b>20.186.995</b>
<b>Numar de actiuni</b>	<b>416.961.150</b>	<b>416.961.150</b>
<b>Profit / (pierdere) neta pe actiune (RON/actiune)</b>	<b>0,043541</b>	<b>0,04841</b>

Situatiile financiare pentru perioada incheiata la 31 martie 2017 sunt neauditate.

**ZENTIVA S.A.**  
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**  
**31 Martie 2017**

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

	<b>31.03.2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
<b>Active</b>		
<b>Active imobilizate</b>		
Imobilizari corporale	95.588.303	96.162.648
Imobilizari necorporale	779.564	759.528
	<b>96.367.866</b>	<b>96.922.176</b>
<b>Active circulante</b>		
Stocuri	46.920.687	42.093.203
Creante comerciale si similare	165.103.175	173.143.655
Alte active financiare curente	-	2.023
Numerar si depozite pe termen scurt	162.452.507	127.910.418
	<b>374.476.369</b>	<b>343.149.299</b>
<b>Total active</b>	<b>470.844.235</b>	<b>440.071.475</b>
<b>Capital propriu si datorii</b>		
<b>Capital social, din care</b>	41.696.115	41.696.115
Capital subscris	41.696.115	41.696.115
Ajustare la hiperinflatie a capitalului social	-	-
Prime de capital, din care:	24.964.506	24.964.506
Prime de capital la valoare nominla	9.863.684	9.863.684
Ajustare la hiperinflatie a primelor de capital	15.100.822	15.100.822
Rezerve legale si alte rezerve	104.718.721	104.718.721
Rezerva din reevaluare	2.107.876	2.107.876
Rezultat reportat / (Pierdere cumulata)	150.469.944	132.314.433
<b>Total capital propriu</b>	<b>323.957.162</b>	<b>305.801.651</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Datorii privind beneficiile angajatilor	1.176.000	1.176.000
Alte datorii pe termen lung	8.437	8.675
Datorii privind impozitele amanate	922.288	922.288
Provizioane	9.364.556	9.364.556
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>11.471.281</b>	<b>11.471.519</b>
<b>Datorii curente</b>		
Datorii comerciale si asimilte	72.177.069	64.189.638
Datorii privind impozitul pe profit	3.953.327	4.071.379
Alte datorii curente	34.944.818	30.196.709
Provizioane (curente)	24.340.579	24.340.579
<b>Total datorii curente</b>	<b>135.415.793</b>	<b>122.798.305</b>
<b>Total datorii</b>	<b>146.887.074</b>	<b>134.269.824</b>
<b>Total capital propriu si pasive</b>	<b>470.844.236</b>	<b>440.071.475</b>

Situatiile financiare pentru perioada incheiata la 31 martie 2017 sunt neauditate.

**ZENTIVA S.A.**  
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**  
**31 Martie 2017**

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

---

ZENTIVA S.A. raporteaza pe primele 3 luni ale anului 2017 o cifra de afaceri de 110.3 MRON, in crestere cu 10 % fata de aceeași perioada a anului precedent, și un profit operational de 22.6 MRON. Profitul operational este in scadere cu 9% fata de aceeași perioada a anului 2016, fiind influentat in principal de urmatorii factori: cresterea taxei claw-back, mixul de marfuri și un impact favorabil in trimestrul I 2016 realizat din reversarea unui provizion pentru pret variabil de achizitie materii prime, ca urmare a renegocierii pretului de achizitie.

**Indicatori Trimestrul I 2017**

<b>Indicator / Ratio</b>	<b>Mod de calcul / Calculation</b>	<b>Result</b>
1. Indicatorul lichiditatii curente Current Ratio	Active curente / Datorii curente Current Assets / Current liabilities	3,37
2. Indicatorul gradului de indatorare Debt ratio	Capital imprumutat / Capital propriu x 100 Long term liabilities / Shareholder's equity	0,0%
	Capital imprumutat / Capital angajat x 100 Long term liabilities / Total capital employed	0,0%
3. Viteza de rotatie a debitelor-clientii Debtors days ratio	Sold mediu clienti / Cifra de afaceri x90 Trade receivables / Net turnover	111
4. Viteza de rotatie a activelor mobilizate Asset turnover	Cifra de afaceri / Active imobilizate Net turnover / Non current assets	1,14

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