

S.C. ZENTIVA S.A.

**Raportul Consiliului de Administratie
pentru trimestrul III 2019**

Data raportata	: 30.09.2019
Denumirea societatii comerciale	: S.C. ZENTIVA S.A.
Sediul social location	:Bd. Theodor Pallady 50, Bucuresti
Tel. / Fax	: 021-304.72.00 / 021-345.40.04
Cod de inregistrare fiscala	: RO 336206
Numar de ordine in Registrul Comertului	: J/40/363/1991
Capitalul social subscris si varsat	: 69,701,704 lei

CUPRINS:

Situatia rezultatului global	3
Situatia pozitiei financiare	4
Situatia modificarilor capitalului propriu	5
Situația economico-financiara si indicatori economici	6

ZENTIVA S.A.
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
30 septembrie 2019

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

	30.09.2019	30.09.2018
Venituri din vanzare de bunuri	405,314,220	275,012,177
Prestare de servicii	-	37,193,389
Venituri din chirii	-	512,513
Alte venituri	-	154,106
Cifra de afaceri	405,314,220	312,872,184
Alte venituri din exploatare	9,745,552	250,647,251
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs	13,442,283	32,031,851
Materiile prime si consumabilele folosite	(208,999,794)	(170,017,123)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(57,755,922)	(45,419,655)
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	(8,816,496)	220,545
Cheltuieli de marketing si publicitate	(5,705,413)	(12,764,900)
Cheltuieli cu chiriile	(1,615,775)	(2,277,260)
Cheltuieli cu provizioanele	(515,521)	245,562
Alte cheltuieli de exploatare	(79,221,050)	(75,107,173)
Profit operational	65,872,086	290,431,282
Venituri financiare	8,495,086	94,393,449
Cheltuieli financiare	(2,647,857)	(92,536,083)
Profit inainte de impozitul pe venit	71,719,315	292,288,649
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(12,495,922)	(46,001,184)
Profit / (pierdere) net	59,223,392	246,287,465
Numar de actiuni	697.017.040	416.961.150
Profit / (pierdere) neta pe actiune (RON/actiune)	0.08497	0.59067

Situatiile financiare pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2019 sunt neauditate.

ZENTIVA S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

	30.09.2019	31.12.2018
Active		
Imobilizari corporale	151,257,712	144.234.784
Fond Comercial	46,141,201	46.141.201
Imobilizari necorporale	3,536,821	3.895.132
Active imobilizate	200,935,733	194.271.117
Stocuri	137,610,960	98.982.129
Creante comerciale si similare	273,893,647	199.832.571
Alte active financiare curente	-3,699	-
Numerar si depozite pe termen scurt	384,908,859	405.115.315
Active circulante	796,409,766	703.930.016
Total active	997,345,500	898.201.133
Capital propriu		
Capital social, din care	69,701,704	41.696.115
Capital subscris	69,701,704	41.696.115
Ajustare la hiperinflatie a capitalului social	-	-
Prime de capital, din care:	24,964,505	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	112,745,368	112.745.368
Rezerva din reevaluare	83,559,775	40.198.377
Rezultat reportat / (Pierdere cumulata)	414,091,629	411.088.300
Total capital propriu	705,062,982	630.692.665
Pasive pe termen lung		
Datorii privind beneficiile angajatilor	1,813,000	2.479.000
Alte datorii pe termen lung	4,060,259	-
Datorii privind impozitele amanate	6,710,996	5.033.947
Provizioane	4,944,015	4.944.015
Total pasive pe termen lung	17,528,270	12.456.962
Pasive curente		
Datorii comerciale si asimilte	231,511,065	205.337.404
Datorii privind impozitul pe profit	2,301,273	8.236.848
Alte datorii curente	28,281,196	28.816.540
Provizioane (curente)	12,660,714	12.660.714
Total pasive curente	274,754,248	255.051.506
Total pasive	292,282,517	267.508.468
Total capital propriu si pasive	997,345,499	898.201.133

Situatiile financiare pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2019 sunt neauditate.

ZENTIVA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 31 decembrie 2018	Cresteri		Reduceri		Sold la 30 iunie 2019
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
Capital subscris	41,696,115	28,005,589	28,005,589			69,701,704
Ajustare la hiperinflatie a capitalului social	-					-
Prime de capital	9,863,684					9,863,684
Ajustare la hiperinflatie a primelor de capital	15,100,822					15,100,822
Rezerve din reevaluare	8,339,223					8,339,223
Rezerve legale	40,198,377	43.361.399				83,559,775
Alte rezerve	151,138,149			44.398.720		106,739,429
Alte elemente de capitaluri proprii	(751,695)					(751,695)
Rezultatul reportat ,cu exceptia rezultata reportata provenita din adoptarea pentru prima	102,487,014	250.799.633	250.799.633			353,286,648
Data a IAS 29	-					-
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS	-					-
	-					-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	262,620,976	48.941.550		262.620.976		59,223,392
Repartizarea profitului						
Total capitaluri proprii	630,692,665					705,062,982

In data de 8 august 2019 Consiliul de Administrație al Societății a adoptat hotărârea privind rezultatele subscrierii de acțiuni în cadrul majorării capitalului social al Societății cu acordarea de drepturi de preferință. Rezultatele subscrierii sunt:

- din totalul de 300.000.000 acțiuni noi oferite spre subscriere deținătorilor de drepturi de preferință, a fost subscris un număr total de 280.055.890 acțiuni ordinare, dematerializate și nominative, cu valoarea nominală de 0,1 RON, la un preț de subscriere egal cu 0,1 RON per acțiune
- totalul acțiunilor subscrise reprezintă 93,35% din totalul acțiunilor oferite spre vânzare și reprezintă contravaloarea a 28.005.589 RON.

In urma majorarii capitalului social, Noua structură a capitalului social al Societății, subscris și vărsat integral, este următoarea:

- acționarul Zentiva Group a.s. cu sediul în Republica Cehă, Praga, 10, Dolní Měcholupy, U Kabelovny 130, cod postal 10237, detine un număr de 668.778.101 acțiuni, în valoare de 66.877.810,1 RON, reprezentând 95,9486% din capitalul social al Societății
- alte persoane fizice și juridice, care dețin un număr de 28.238.939 acțiuni, în valoare de 2.823.893,9 RON, reprezentând 4,0514% din capitalul social al Societății

ZENTIVA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2019

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

ZENTIVA S.A. a avut o cifra de afaceri de 405 MRON pe primele 9 luni ale anului, cu 30% mai mult decat in aceeași perioadă a anului 2018. Profitul operational pe primele 9 luni a fost de 65.8M RON. Acesta este semnificativ inferior profitului din aceeași perioadă a anului trecut, iar principala cauza pentru acest declin este faptul ca profitul din anul 2018 a fost influentat in mod pozitiv de anumite tranzactii care au avut loc in contextul separării Zentiva Group de Sanofi. Aceste tranzactii nu se vor repeta in 2019

Principalii indicatori financiari la 30.09.2019		
Ratio Name	Formula	Result
1. Indicatorul lichiditatii curente	Active curente / Datorii curente	2.9
2. Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat / Capital propriu x 100	0%
	Capital imprumutat / Capital angajat x 100	0%
3. Viteza de rotatie a debitorilor-clientii	Sold mediu clienti / Cifra de afaceri x 90	182
4. Viteza de rotatie a activelor mobilizate	Cifra de afaceri / Active immobilizate	2.02

ZENTIVA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON")), dacă nu este specificat altfel)

Metoda indirecta

	Exercitiu Financiar	
	30.09.2019	31.12.2018
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:		
Profit net inainte de impozitare si elemente extraordinare	71,719,315	315,401,161
<i>Ajustari pentru:</i>		
Depreciere si amortizare active imobilizate	(8,899,743)	12,136,484
Miscari in alte provizioane net	(1,344,297)	6,307,669
Pierderi / profit din vanzarea de active (mijloace fixe)	45,154	
Venit / cheltuiala neta din dobanzi	(8,384,787)	(5,946,457)
Cheltuieli privind datorii de pensii si similare	-	817,000
Venit din reversare dividende	-	(12,791,059)
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	53,135,642	315,924,798
Descrestere / (Crestere) a creantelor comerciale si de alta natura	(74,327,889)	(41,655,762)
Descrestere / (Crestere) stocuri	(38,651,861)	(67,701,966)
(Descrestere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura	24,904,292	109,632,465
Impozit pe profit platit	(12,281,355)	(54,260,644)
Datorii beneficii angajati platite	-	(151,000)
Numerar din activitatea de exploatare	(47,221,171)	261,807,890
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	(8,979,326)	(22,242,474)
Dobanda incasata	8,384,787	5,946,457
Trezorerie neta din activitati de investitie	(594,539)	(16,296,017)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:		
Majorare capital social	28,005,589	-
Dividende platite	(396,336)	(1,189,331)
Trezorerie neta din activitati de finantare	27,609,253	(1,189,331)
Cresterea (descresterea) neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	(20,206,457)	244,322,542
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	405,115,315	160,792,773
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	384,908,859	405,115,315

General Manager

SIMONA COCOS

Chief Financial Officer

FRANCISC KOOS

ZENTIVA S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2019
DECLARATIE
