

**S.C. ZENTIVA S.A.**

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

<b>Data raportata</b>	: 31.03.2019
<b>Denumirea societatii comerciale</b>	: S.C. ZENTIVA S.A.
<b>Sediul social location</b>	:Bd. Theodor Pallady 50, Bucuresti
<b>Tel. / Fax</b>	: 021-304.72.00 / 021-345.40.04
<b>Cod de inregistrare fiscala</b>	: RO 336206
<b><i>Numar de ordine in Registrul Comertului</i></b>	: <i>J/40/363/1991</i>
<b>Capitalul social subscris si varsat</b>	: 41 696 115 lei

**CUPRINS:**

Situatia rezultatului global	3
Situatia pozitiei financiare	4
Situația economico-financiara si analiza activitatii la 31.03.2019	5

**ZENTIVA S.A.**  
**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL**  
**31 martie 2019**

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

	<b>31.03.2019</b>	<b>31.03.2018</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Venituri din vanzare de bunuri	149,249,190	101,562,628
Prestare de servicii	0	4,751,619
Venituri din chirii	0	0
Alte venituri	0	190,058
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>149,249,190</b>	<b>106,504,305</b>
Alte venituri din exploatare	2,405,617	2,811,503
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs	6,140,822	5,474,514
Materiile prime si consumabilele folosite	-73,750,704	-53,975,468
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	-17,793,217	-14,561,237
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	-3,089,430	-2,660,753
Cheltuieli de marketing si publicitate	-2,542,630	-4,142,455
Cheltuieli cu chiriile	-477,988	-838,999
Cheltuieli cu provizioanele	27,719	-935,082
Alte cheltuieli de exploatare	-21,713,952	-22,184,455
<b>Profit operational</b>	<b>38,455,427</b>	<b>15,491,872</b>
Venituri financiare	2,449,528	1,343,364
Cheltuieli financiare	-1,640,084	-660,638
<b>Profit inainte de impozitul pe venit</b>	<b>39,264,871</b>	<b>16,174,599</b>
	<b>0</b>	<b>0</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-6,682,525	-3,308,329
<b>Profit / (pierdere) net / (a) (A)</b>	<b>32,582,346</b>	<b>12,866,270</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global:</b>		
Reevaluarea imobilizarilor la valoarea justa		
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat aferenta reevaluarii		
Castiguri/pierderi actuariale in legatura cu beneficiile angajatilor		
<b>Alte elemente ale rezultatului global, net de impozite (B)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Profitul/(pierderea) exercitiului financiar (A) + (B)</b>	<b>32,582,346</b>	<b>12,866,270</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>0.0781</b>	<b>0.0309</b>

Situatiile financiare pentru perioada incheiata la 31 martie 2019 sunt neauditate.

**ZENTIVA S.A.**  
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**  
**pentru perioada incheiata la 31 martie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)*

	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Active</b>		
<b>Active imobilizate</b>		
Imobilizari corporale	146,916,425	144,234,784
Goddwill	46,141,201	46,141,201
Imobilizari necorporale	3,857,998	3,895,132
	<b>196,915,624</b>	<b>194,271,117</b>
<b>Active circulante</b>		
Stocuri	137,701,236	98,982,129
Creante comerciale si similare	155,314,887	199,832,571
Alte active financiare curente	812,662	-
Numerar si depozite pe termen scurt	397,667,665	405,115,315
	<b>691,496,451</b>	<b>703,930,016</b>
	-	-
<b>Total active</b>	<b>888,412,074</b>	<b>898,201,133</b>
<b>Capital propriu si datorii</b>		
<b>Capital social, din care</b>		
Capital subscris	41,696,115	41,696,115
	<b>41,696,115</b>	<b>41,696,115</b>
Ajustare la hiperinflatie a capitalului social	-	-
Prime de capital, din care:	24,964,505	24,964,505
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	158,748,956	112,745,368
Rezerva din reevaluare	40,198,377	40,198,377
Rezultat reportat / (Pierdere cumulata)	385,868,993	411,088,300
<b>Total capital propriu</b>	<b>651,476,947</b>	<b>630,692,665</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Datorii privind beneficiile angajatilor	1,813,000	2,479,000
Alte datorii pe termen lung	4,687,031	-
Datorii privind impozitele amanate	5,033,947	5,033,947
Provizioane	25,604,251	4,944,015
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>37,138,228</b>	<b>12,456,962</b>
<b>Datorii curente</b>		
Datorii comerciale si asimilte	145,257,227	205,337,404
Datorii privind impozitul pe profit	6,682,525	8,236,848
Alte datorii curente	34,002,908	28,816,540
Provizioane (curente)	13,854,239	12,660,714
<b>Total datorii curente</b>	<b>199,796,899</b>	<b>255,051,506</b>
<b>Total datorii</b>	<b>236,935,127</b>	<b>267,508,468</b>
<b>Total capital propriu si pasive</b>	<b>888,412,074</b>	<b>898,201,133</b>

Situatiile financiare pentru perioada incheiata la 31 martie 2019 sunt neauditate.

**ZENTIVA S.A.**  
**Situația economico-financiară și analiza activității**  
**pentru perioada încheiată la 31 martie 2019**  
**DECLARAȚIE**

---

ZENTIVA S.A. raportează pe primul trimestru al anului 2019 o cifră de afaceri de 149.25 MRON, în creștere cu 40% față de aceeași perioadă a anului precedent, și un profit operațional de 38.45 MRON. Profitul operațional a crescut față de aceeași perioadă a anului 2018 în principal datorită schimbării modelului de business în urma separării de Sanofi, fiind influențat de creșterea cifrei de afaceri, mai ales ca urmare a faptului că începând cu luna septembrie 2018 Zentiva SA vinde produsele destinate pieței locale direct către distribuitorii de produse farmaceutice.

<b>Indicatori Trimestrul I 2019</b>		
<b>Denumirea indicatorului</b>	<b>Mod de calcul</b>	<b>Rezultat</b>
1. Indicatorul lichidității curente	Active curente / Datorii curente	3.46
2. Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat / Capital propriu x 100	0.00%
	Capital împrumutat / Capital angajat x 100	0.00%
3. Viteza de rotație a debitelor-clienții	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 90	105
4. Viteza de rotație a activelor mobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	0.75

**Director General**

**SIMONA COCOS**

**Director Financiar**

**FRANCISC KOOS**