

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

**Raportul Consiliului de Administratie  
pentru anul 2019 (preliminar)**

<b>Data raportata</b>	: 31.12.2019
<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>Numar de ordine in Registrul Comertului</b>	: J/40/363/1991
<b>Capitalul social scris si varsat</b>	: 69,701,704 lei

**ZENTIVA S.A.****Situatii financiare preliminare****31 Decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)***REZULTATUL GLOBAL**

	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Venituri din vanzare de bunuri	524.735.289	425.797.246
Prestare de servicii	10.692.035	27.131.315
Venituri din chirii	39.764	-
Alte venituri		8.476.670
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>535.467.088</b>	<b>461.405.231</b>
Alte venituri din exploatare	18.514.590	263.933.936
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs	10.035.704	22.087.218
Materiile prime si consumabilele folosite	(297.027.243)	(227.949.377)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(81.028.799)	(63.250.448)
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	(13.987.837)	(12.136.484)
Cheltuieli de marketing si publicitate	(7.005.724)	(13.286.498)
Cheltuieli cu chiriile	(2.268.934)	(3.493.873)
Cheltuieli cu provizioanele	346.593	2.530.960
Alte cheltuieli de exploatare	(116.257.324)	(119.560.892)
<b>Profit operational</b>	<b>46.788.114</b>	<b>310.279.772</b>
Venituri financiare	11.658.688	23.377.817
Cheltuieli financiare	(3.796.412)	(18.256.427)
<b>Profit inainte de impozitul pe venit</b>	<b>54.650.390</b>	<b>315.401.161</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(8.308.706)	(52.780.185)
<b>Profit / (pierdere) net</b>	<b>46.341.684</b>	<b>262.620.976</b>
<b>Numar de actiuni</b>	<b>697.017.040</b>	<b>416.961.150</b>
<b>Profit / (pierdere) neta pe actiune (RON/actiune)</b>	<b>0.06649</b>	<b>0,62985</b>

**ZENTIVA S.A.****Situatii financiare preliminare****31 Decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)***BILANT**

	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Active</b>		
Imobilizari corporale	165.519.450	144.234.784
Fond Comercial	46.141.201	46.141.201
Imobilizari necorporale	3.544.971	3.895.132
<b>Active imobilizate</b>	<b>215.205.622</b>	<b>194.271.117</b>
Stocuri	165.426.188	98.982.129
Creante comerciale si similare	321.412.837	199.832.571
Alte active financiare curente	-5.699	-
Numerar si depozite pe termen scurt	383.833.462	405.115.315
<b>Active circulante</b>	<b>870.666.788</b>	<b>703.930.016</b>
<b>Total active</b>	<b>1.085.872.409</b>	<b>898.201.133</b>
<b>Capital propriu</b>		
<b>Capital social, din care</b>	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)	413.645.681	411.088.300
<b>Total capital propriu</b>	<b>704.617.034</b>	<b>630.692.665</b>
<b>Pasive pe termen lung</b>		
Datorii privind beneficiile angajatilor	1.877.000	2.479.000
Alte datorii pe termen lung	6.695.710	-
Datorii privind impozitele amanate	5.033.947	5.033.947
Provizioane	4.944.015	4.944.015
<b>Total pasive pe termen lung</b>	<b>18,550,672</b>	<b>12.456.962</b>
<b>Pasive curente</b>		
Datorii comerciale si asimilte	303.553.068	205.337.404
Datorii privind impozitul pe profit	2.749.200	8.236.848
Alte datorii curente	37.944.157	28.816.540
Provizioane (curente)	18.458.281	12.660.714
<b>Total pasive curente</b>	<b>362.704.705</b>	<b>255.051.506</b>
<b>Total pasive</b>	<b>381.255.377</b>	<b>267.508.468</b>
<b>Total capital propriu si pasive</b>	<b>1.085.872.411</b>	<b>898.201.133</b>

**MODIFICARILE CAPITALULUI PROPRIU**

Element al capitalului propriu	Sold la 31 decembrie 2018	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 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 legale	8.339.223					8.339.223
Rezerve din reevaluare	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)			(620.000)		(131.695)
Rezultatul reportat ,cu exceptia rezultata reportata provenita din adoptarea pentru prima	102.487.014	262.615.393	262.615.393			365.102.408
Data a IAS 29	-					-
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS	-					-
	-					-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	262.620.976	46.341.684		262.615.393	262.615.393	- 46.341.683
						-
Repartizarea profitului						
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>630.692.665</b>	<b>336.962.666</b>	<b>290.620.982</b>	<b>306.417.392</b>	<b>262.615.393</b>	<b>704.617.034</b>

In data de 8 august 2019 Consiliul de Administrație al Societății a adpotat 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, in 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

**FLUXURI DE NUMERAR: Metoda indirecta**

	Exercitiu Financiar	
	31.12.2019	31.12.2018
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:</b>		
<b>Profit net inainte de impozitare si elemente extraordinare</b>	<b>54.650.390</b>	<b>315.401.161</b>
<i>Ajustari pentru:</i>		
Depreciere si amortizare active imobilizate	13.987.837	12.136.484
Miscari in alte provizioane net	5.831.845	6.307.669
Pierderi / profit din vanzarea de active (mijloace fixe)		
Venit / cheltuiala neta din dobanzi	(11.150.271)	(5.946.457)
Cheltuieli privind datoriile de pensii si similare	(602.000)	817.000
Venit din reversare dividende	-	(12.791.059)
<b>Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant</b>	<b>62.717.800</b>	<b>315.924.798</b>
Descrestere / (Crestere) a creantelor comerciale si de alta natura	(122.057.974)	(41.655.762)
Descrestere / (Crestere) stocuri	(66.459.560)	(67.701.966)
(Descrestere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura	108.508.704	109.632.465
Impozit pe profit platit	(13.796.354)	(54.260.644)
Datorii beneficii angajati platite	-	(151.000)
<b>Numerar din activitatea de exploatare</b>	<b>(31.366.906)</b>	<b>261.807.890</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie:</b>		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	(28.666.907)	(22.242.474)
Dobanda incasata	11.150.271	5.946.457
<b>Trezorerie neta din activitati de investitie</b>	<b>(17.516.636)</b>	<b>(16.296.017)</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:</b>		
Majorare capital social	28.005.589	-
Dividende platite	(404.433)	(1.189.331)
<b>Trezorerie neta din activitati de finantare</b>	<b>27.601.156</b>	<b>(1.189.331)</b>
<b>Cresterea (descresterea) neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie</b>	<b>(21.281.853)</b>	<b>244.322.542</b>
<b>Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>405.115.315</b>	<b>160.792.773</b>
<b>Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar</b>	<b>383.833.462</b>	<b>405.115.315</b>

**ZENTIVA S.A.**  
**Situatii financiare preliminare**  
**31 Decembrie 2019**

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

---

ZENTIVA S.A. raporteaza preliminar pe anul 2019 o cifra de afaceri de 535 MRON, in crestere cu 16% fata de anul precedent, si un profit operational de 46.8 MRON.

Profitul operational a scazut semnificativ fata de anul 2018, cand s-au inregistrat venituri exceptionale din vanzarea unui portofoliu de produse catre SANOFI, in contextul achizitiei Zentiva de catre fondul de investitii ADVENT INTERNATIONAL. Un alt element care a influentat negativ profitul anului 2019 este cresterea semnificativa a costurilor cu materiile prime

Situatiile financiare raportate sunt preliminare si neauditate.

<b>Principalii indicatori financiari la 31.12.2019</b>		
<b>Ratio Name</b>	<b>Formula</b>	<b>Result</b>
1. Indicatorul lichiditatii curente	Active curente / Datorii curente	2.4
2. Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat / Capital propriu x 100	0
	Capital imprumutat / Capital angajat x 100	0
3. Viteza de rotatie a debitelor-clientii	Sold mediu clienti / Cifra de afaceri x 360	135
4. Viteza de rotatie a activelor mobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	2.49

**ZENTIVA S.A.**

**Situatii financiare preliminare**

**31 Decembrie 2019**

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

---

**NOTA**  
**PRIVIND SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE LA 31.12.2019**

Avand in vedere complexitatea procesului de intocmire a situatiilor financiare conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara (IFRS), societatea este inca in derularea procesului, prelucrand informatiile necesare ajustarilor. Rezultatele sunt provizorii, bazate pe informatiile valabile la data prezenta. Acestea nu includ ajustarile complete, putand suferi modificari pana la definitivarea si prezentarea acestora spre aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor.

Ajustarile care nu au fost inca terminate sunt legate de:

- Impozitul amanat si impozitul pe profit
- Profitul exercitiului
- Diverse reclasificari in cadrul posturilor din situatia activelor si datoriilor

Precizam ca valorile prezentate nu sunt inca auditate – in timpul auditului pot fi facute eventuale ajustari care pot influenta profitul aferent anului 2019.

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