

ZENTIVA S.A.

Raportul Consiliului de Administratie pentru semestrul I 2020

Data raportata	: 30.06.2020
Denumirea societatii comerciale	: ZENTIVA S.A.
Sediul social	: 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	: J40/363/1991
Capitalul social subscris si varsat	: 69.701.704 lei

CUPRINS:

Situatia rezultatului global	3
Situatia pozitiei financiare	4
Situatia fluxurilor de numerar	5
Situatia modificarilor capitalului propriu	6
Note explicative	8 – 16
Situația economico-financiara si analiza activitatii la 30.06.2020	18-19
Declaratie	20

ZENTIVA S.A.
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
30 iunie 2020

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

	30.06.2020	30.06.2019
	RON	RON
Venituri din vanzare de bunuri	272,338,694	279,727,964
Prestare de servicii	9,184,151	5,204,345
Venituri din chirii	-	-
Alte venituri	-	-
Cifra de afaceri	281,522,845	284,932,308
Alte venituri din exploatare	1,361,894	1,105,489
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs	3,541,687	9,905,084
Materiile prime si consumabilele folosite	(134,802,777)	(175,101,779)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(46,913,572)	(36,887,667)
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	(10,235,717)	(6,168,179)
Cheltuieli de marketing si publicitate	(2,929,512)	(3,955,120)
Cheltuieli cu chiriile	10,842	(905,135)
Cheltuieli cu provizioanele	(841,454)	(2,058,282)
Alte cheltuieli de exploatare	(45,420,675)	(44,520,509)
Profit operational	45,293,561	26,346,210
Venituri financiare	5,920,842	5,712,418
Cheltuieli financiare	(2,519,820)	(1,982,683)
Profit inainte de impozitul pe venit	48,694,582	30,075,945
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(6,770,951)	(8,593,398)
Profit / (pierdere) net / (a) (A)	41,923,632	21,482,547
Alte elemente ale rezultatului global:	-	-
Reevaluarea imobiliarilor la valoarea justa	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat aferenta reevaluarii	-	-
Castiguri/pierderi actuariale in legatura cu beneficiile angajatilor	-	-
Alte elemente ale rezultatului global, net de impozite (B)	-	-
Profitul/(pierdere) exercitiului financiar (A) + (B)	41,923,632	21,482,547
Numar de actiuni	697,017,040	416,961,150
Profit / (pierdere) neta pe actiune (RON/actiune)	0.06015	0.05152

Situatiile financiare pentru perioada incheiata la 30 iunie 2020 sunt neauditare.

ZENTIVA S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

	<u>30.06.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Active		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	162,383,440	156,707,339
Fond Comercial	11,649,100	11,649,100
Relatii cu clientii	29,284,930	30,722,101
Active aferente dreptului de utilizare	6,707,773	7,352,556
Imobilizari necorporale	1,804,096	3,544,971
	<u>211,829,339</u>	<u>209,976,067</u>
Active circulante		
Stocuri	129,364,475	123,841,460
Creante comerciale si similare	331,105,631	295,617,763
Alte active financiare curente	-	-
Numerar si depozite pe termen scurt	416,632,912	388,473,820
	<u>877,103,018</u>	<u>807,933,043</u>
Total active	<u><u>1,088,932,357</u></u>	<u><u>1,017,909,110</u></u>
Capital propriu si datorii		
Capital subscris	69,701,704	69,701,704
Prime de capital, din care:	24,964,505	24,964,505
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	115,450,038	115,450,038
Rezerva din reevaluare	40,198,376	40,198,376
Rezultat reportat / (Pierdere cumulata)	492,622,238	451,685,294
Total capital propriu	<u>742,936,862</u>	<u>701,999,917</u>
Datorii pe termen lung		
Datorii privind beneficiile angajatilor	2,928,266	3,114,000
Alte datorii pe termen lung	-	-
Datorii aferente contractelor leasing	3,413,192	4,033,858
Datorii privind impozitele amanate	4,882,845	4,882,845
Provizioane	4,944,015	4,948,217
Total datorii pe termen lung	<u>16,168,318</u>	<u>16,978,920</u>
Datorii curente		
Datorii comerciale si asimilate	284,642,735	241,189,632
Imprumuturi pe termen scurt	-	5,204,790
Datorii privind impozitul pe profit	1,532,495	4,934,320
Alte datorii curente	29,471,461	34,209,825
Datorii aferente contractelor leasing	3,765,502	3,765,502
Provizioane (curente)	10,414,984	9,626,205
Total datorii curente	<u>329,827,177</u>	<u>298,930,273</u>
Total datorii	<u>345,995,495</u>	<u>315,909,193</u>
Total capital propriu si pasive	<u><u>1,088,932,357</u></u>	<u><u>1,017,909,110</u></u>

Situatiile financiare pentru perioada incheiata la 30 iunie 2020 sunt neauditate.

Metoda indirecta

	Exercitiul financiar	
	30.06.2020	30.06.2019
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:		
Profit net inainte de impozitare si elemente extraordinare	48,694,582	57,534,948
<i>Ajustari pentru:</i>		
Depreciere si amortizare active imobilizate	8,278,899	6,616,886
Deprecierea aferenta drepturilor de utilizare a activelor	1,956,817	-
Miscare in deprecierea stocurilor	(488,519)	-
Miscari in provizioane, pentru riscuri si cheltuieli	841,454	907,694
Venituri din dobanzi	(5,265,218)	(5,550,334)
Cheltuieli cu dobanzile	294,096	
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	54,001,730	60,303,860
Variatia stocurilor	(5,078,748)	(38,637,137)
Variatia in creante comerciale si alte creante	(32,975,170)	(14,167,153)
Variatia in datorii comerciale si alte datorii	39,632,405	(33,012)
Impozit pe profit platit	(10,172,776)	(8,708,354)
Datorii beneficii angajati platite	(188,735)	-
Numerar din activitatea de exploatare	45,218,706	(1,241,796)
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie:		
Incasari din vanzarea de mijloace fixe	-	(9,915)
Plati pentru achizitii de mijloace fixe si active necorporale	(10,466,573)	(8,988,656)
Dobanzi platite	(60,122)	-
Trezorerie neta din activitati de investitie	(10,526,694)	(8,998,571)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:		
Miscare in imprumuturile bancare	(5,204,790)	-
Dividende platite	(16,097)	(373,372)
Plati aferente contractelor de leasing	(1,312,034)	
Trezorerie neta din activitati de finantare	(6,532,921)	(373,372)
Cresterea (descresterea) neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	28,159,091	(10,613,739)
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	388,473,821	405,115,315
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	416,632,912	394,501,576

An curent

2020	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultatul reportat	Total
Sold initial 01.01.2020	69,701,704	24,964,505	115,450,038	40,198,376	451,685,294	701,999,917
Profitul exercitiului	-	-	-	-	41,923,632	41,923,632
Cresterea capitalului social	-	-	-	-	-	-
Constituire rezerva legala	-	-	-	-	-	-
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	158,008	158,008
Total elemente ale rezultatului global	69,701,704	24,964,505	115,450,038	40,198,376	493,766,933	744,081,557
Corectie rezultat raportat	-	-	-	-	-	-
Sold final 30.06.2020	69,701,704	24,964,505	115,450,038	40,198,376	493,766,933	744,081,557

Rezerva legala este creata in conformitate cu prevederile Legii Societatilor Comerciale, conform careia, cel putin 5% din profitul contabil anual este transferat in cadrul rezervelor legale pana cand soldul acestora atinge 20% din capitalul social al Societatii. Daca aceasta rezerva este utilizata integral sau partial pentru acoperirea pierderilor sau pentru distribuirea sub orice forma (precum emiterea de noi actiuni conform Legii Societatilor Comerciale), aceasta devine taxabila. Conducerea Societatii nu estimeaza ca va utiliza rezerva legala in asa fel incat aceasta sa devina taxabila.

ZENTIVA S.A.
Note Explicative
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2020

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

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE

Active Imobilizate	Valoare bruta				Valoarea ajustarilor (deprecierea prin amortizare si provizioane)			Valoarea neta contabila la 30.06.2020	
	Soldul la 31.12.2019	Intrari	Iesiri, transferuri	Soldul la 30.06.2020	Soldul la 31.12.2019	Soldul la 30.06.2020			
						Ajustari in an	Descresteri reversari		
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7	9 = 4-8
Cheltuieli de constituire si de dezvoltare	63,532	-	-	63,532	(63,532)	-	-	(63,532)	-
Alte imobilizari necorporale	5,268,792	0		5,268,792	(4,344,212)	(125,525)	-	(4,469,737)	799,055
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	566,604	438,437	0	1,005,041	-			-	1,005,041
Total imobilizari necorporale	5,898,928	438,437	0	6,337,366	(4,407,744)	(125,525)	-	(4,533,269)	1,804,096
Terenuri	42,502,207	-	-	42,502,207	(712)	(48)	-	(760)	42,501,447
Constructii	49,099,050	-	-	49,099,050	(7,488,888)	(1,389,800)	-	(8,878,688)	40,220,362
Echipamente tehnologice	186,338,099	95,647	8,728,340	195,162,086	(145,200,182)	(5,015,974)	146,818	(150,069,338)	45,092,748
Alte instalatii, utilaje si mobilier	33,511,553	9,932,488	(8,875,158)	34,568,883	0	-	-	-	34,568,883
Avansuri si imobilizari corporale in curs									
Total imobilizari corporale	311,450,908	10,028,135	(146,818)	321,332,226	(152,689,782)	(6,405,821)	146,818	(158,948,785)	162,383,440
Imobilizari financiare	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	317,349,836	10,466,572	(146,818)	327,669,592	(157,097,526)	(6,531,346)	146,818	(163,482,054)	164,187,536

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

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Imobilizari corporale

Reevaluare

La 31 decembrie 2017, Societatea a efectuat reevaluarea terenurilor si cladirilor existente in patrimoniul Societatii. Reevaluarea a fost facuta de catre un evaluator independent in conformitate cu standardele Internationale de Evaluare.

Impactul net in urma reevaluarii a fost in suma de 36.224.547 RON si a fost inregistrat astfel: 45.250.864 RON ca si crestere in rezerva din reevaluare si respectiv suma de 9.026.317 RON impact in Situatia Rezultatului Global in linia de „ Depreciere, amortizare si pierderi de valoare” reprezentand pierderea din valoare aferenta cladirilor rezultata in urma reevaluarii acestora de la 31 decembrie 2017.

Valoarea justa a fost determinata prin referire la informatii de piata, utilizand abordarea prin cost ca principala abordare in evaluare Abordarea prin piata (metoda comparatiei directe) pentru evaluarea terenurilor si Abordarea prin venit (metoda capitalizarii directe), ca metoda de evaluare secundara.

Tehnicile de evaluare sunt selectate de evaluatorul independent in conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare, tipul proprietatii si scopul evaluarii. Tehnicile si metodele de evaluare aplicate sunt conforme cu practica comuna pentru tipul de active evaluate.

Valoarea justa este in general determinata prin utilizare de date de nivelul 2 si 3 in ierarhia de masurare a valorii juste.

Datele utilizate in evaluare au fost date de intrare de nivelul 2 pe baza clasificarii IFRS 13 (de exemplu, chiriile curente, preturile pe mp, randamentele, gradul de ocupare etc. disponibile pe piata pentru active similare si alte date corelate cu piata), sau date de intrare de nivel 3 (neobservabile) care reprezinta, de exemplu, ipoteze cu privire la costurile operationale, costurile de inlocuire, ajustarile de depreciere - majoritatea derivate pe baza unor studii tehnice disponibile public (spre deosebire de datele preluate direct de pe piata), cu ajustari efectuate de evaluator.

Rezultatul evaluarii este influentat de principalele date de piata utilizate, acestea fiind in principal: valoarea de piata pe metru patrat pentru teren (estimata la 120 EUR / mp), estimarea costurilor de inlocuire brute (care au fost estimate folosind cataloage de cost recunoscute local) si estimarea depreciierilor (care s-au bazat pe starea fizica a activelor la data evaluarii).

Estimarea valorilor juste prin abordarea prin venit si alocarea valorilor pe baza costurilor de inlocuire nete ale constructiilor si cu respectarea standardului de evaluare specific evaluarii pentru scopuri contabile ar fi condus la o valoarea identica alocata constructiilor si o valoare reziduala alocata terenului cu cca. 5% mai mare.

Societatea nu a prezentat valoarea contabila neta a terenurilor si a cladirilor daca ar fi fost contabilizate folosind metoda costului istoric intrucat aceste informatii nu sunt disponibile.

Active detinute in leasing financiar sau achizitionate in rate

Nu este cazul.

ZENTIVA S.A.
Note Explicative
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2020

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

NOTA 2: PROVIZIOANE

Denumirea provizionului	Sold la 31 decembrie 2019	Transfer in cont	Transfer din cont	Sold la 30 iunie 2020
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1,465,587	784,577	-	2,250,164
Provizioane pentru taxe	7,256,776	-	-	7,256,776
Provizioane pentru litigii	211,549	-	-	211,549
Provizioane pentru mediu	5,640,510	-	-	5,640,510
Provizioane pentru pensii si alte obligatii	3,113,790	786,000	(971,524)	2,928,266
	17,688,212	1,570,577	971,524	18,287,265

NOTA 3: REPARTIZAREA PROFITULUI (PIERDERE)

Nu se aplica pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2020.

NOTA 4: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

Creante

Anul curent	Sold la 30 iunie 2020	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Creanțe comerciale	7,428,322	7,428,322	
Sume de încasat de la entitățile afiliate	324,282,717	324,282,717	-
Sume de încasat de la entitățile de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	-	-	-
Alte creanțe	-	-	-
Provizioane creante	(2,175,267)	(2,175,267)	-
Provizioane alte creante	-	-	-
	329,535,772	329,535,772	-

An Precedent	Sold la 31 decembrie 2019	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Creanțe comerciale	42,523,989	42,523,989	-
Sume de încasat de la entitățile afiliate	253,898,397	253,898,397	-
Sume de încasat de la entitățile de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	-	-	-
Alte creanțe	-	-	-
Provizioane creante	(2,175,267)	(2,175,267)	-
Provizioane alte creante	-	-	-
	294,247,119	294,247,119	-

ZENTIVA S.A.
Note Explicative
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2020

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

La 30 iunie 2020, creantele comerciale indoieinice avand o valoare de 2,175,267 RON (2019: 2,175,267 RON) au fost provizionate in totalitate.

	31 decembrie 2019	30 iunie 2020
Sold initial	2,175,267	2,175,267
Cresteri in timpul anului – alte creante debitori	-	-
Reversari in timpul anului	-	-
Sold final	2,175,267	2,175,267

NOTA 4: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (CONTINUARE)

Datorii

Anul curent	Sold la 30 iunie 2020	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1 – 5 ani	Peste 5 ani
Sume datorate institutiilor de credit	-	-	-	-
Avansuri încasate în contul comenzilor	-	-	-	-
Datorii comerciale – furnizori	42,649,747.17	42,649,747	-	-
Sume datorate entităților afiliate	241,525,277	241,525,277	-	-
Alte sume de plata	36,354,512	36,354,512	-	-
Datorii din operatiuni de leasing financiar	7,178,694	7,178,694	-	-
	327,708,230	327,708,230	-	-

Anul precedent	Sold la 31 decembrie 2019	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Sume datorate institutiilor de credit	5,204,790			
Avansuri încasate în contul comenzilor	-	-	-	-
Datorii comerciale – furnizori	73,046,039	73,046,039	-	-
Sume datorate entităților afiliate	167,837,485	167,837,485	-	-
Alte sume de plata	44,316,408	44,316,408	-	-
Datorii din operatiuni de leasing financiar	7,799,360	7,799,360	-	-
	298,204,081	298,204,081	-	-

ZENTIVA S.A.
Note Explicative
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2020

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

Linia reprezentand alte sume de plata este detaliata in tabelul urmatoar:

Anul curent	Sold la 30 iunie 2020	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Salarii si datorii asimilate	17,194,778	17,194,778	-	-
Datorii catre actionari	6,295,293	6,295,293	-	-
Alte taxe	12,505,480	12,505,480	-	-
Alte datorii	358,961	358,961	-	-
	36,354,961	36,354,961	-	-

Anul precedent	Sold la 31 decembrie 2019	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Salarii si datorii asimilate	12,281,861	12,281,861	-	-
Datorii catre actionari	6,003,800	6,003,800	-	-
Alte taxe	20,173,908	20,173,908	-	-
Alte datorii	291,328	291,328	-	-
	38,750,897	38,750,897	-	-

NOTA 5: PRINCIPII, POLITICI SI METODE DE CONTABILE

Nu au existat modificari semnificative in politicile si metodele contabile ale Societatii in cursul exercitiului financiar incheiat la 30 iunie 2020 comparativ cu politicile contabile prezentate la 31 decembrie 2019.

NOTA 6: PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

Capital social

	Sold la 30 iunie 2020	Sold la 31 decembrie 2019
	Numar	Numar
Capital subscris actiuni ordinare	697,017,040	697,017,040

	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
	RON / actiune	RON / actiune
Valoare nominala actiuni ordinare	0,1	0,1

	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
	RON	RON
Valoare capital social	69,701,704	69,701,704

ZENTIVA S.A.
Note Explicative
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2020

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

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 30 iunie 2020 si la 31 decembrie 2019.

Actiuni rascumparabile

Societatea nu are actiuni rascumparabile la 30 iunie 2020 si la 31 decembrie 2019.

Obligatiuni

Societatea nu are obligatiuni emise la 30 iunie 2020 si la 31 decembrie 2019.

Structura actionariatului

	30 iunie 2020 (%)	31 decembrie 2019 (%)
Zentiva Group AS	95,9486	95,9486
Alti actionari minoritari	4,0514	4,0514
	100%	100%

NOTA 7: INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE

Administratorii si directorii

In cursul exercitiilor financiare incheiate la 30 iunie 2019 si la 30 iunie 2020, Societatea a platit urmatoarele indemnizatii membrilor Consiliului de Administratie ("C.A."), conducerii executive si de supraveghere:

	Exercitiul financiar incheiat la:	
	30.06.2020	30.06.2019
Membri ai C.A.	27,606	19,575
Directori		
- conducere executiva	-	-

Societatea nu are obligatii de plata catre fostii membri ai C.A. si ai conducerii executive si de supraveghere la 30 iunie 2019 si la 30 iunie 2020.

La incheierea exercitiului financiar nu exista garantii sau obligatii viitoare preluate de Societate in numele administratorilor sau directorilor.

ZENTIVA S.A.
Note Explicative
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2020

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

Salariati

Numarul mediu al salariatilor la 30 iunie 2019 si la 30 iunie 2020 este urmatorul:

	30 iunie 2020	30 iunie 2019
Nr mediu salariați	766	528
	766	528

Cheltuielile cu salariile si taxele aferente inregistrate in cursul exercitiilor financiare incheiate la 30 iunie 2019 si la 30 iunie 2020 sunt urmatoarele:

	Exercitiul financiar incheiat la:	
	30.06.2020	30.06.2019
Cheltuieli cu salariile	45,328,352	35,686,952
Cheltuieli cu asigurarile sociale	1,585,221	1,200,715
	46,913,573	36,887,667

NOTA 8: PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

	Exercitiul financiar incheiat la:	
	30 iunie 2020	30 iunie 2019
1. Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichiditatii curente	2.7	3.0
Indicatorul lichiditatii imediate	2.3	2.4
2. Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de indatorare	0%	0%
Indicatorul privind acoperirea dobinzilor	n/a	n/a
3. Indicatori de activitate		
Viteza de rotatie a stocurilor	1.05	1.18
Numarul de zile de stocare	91	99
Viteza de rotatie a debitelor clienti	166	67
Viteza de rotatie a creditelor furnizor	189	171
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	1.29	1.22
Viteza de rotatie a activelor totale	0.25	0.28
4. Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat	6%	8%
Marja bruta din vinzari	8%	19%
5. Indicatori privind rezultatul pe actiune		
Rezultatul pe actiune	0.060	0.117

ZENTIVA S.A.
Note Explicative
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2020

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

NOTA 9: ALTE INFORMATII

a) Informatii despre Societate

SICOMED S.A. Bucuresti ("Sicomed") a fost infiintata in 1962 ca Intreprinderea de Medicamente BUCURESTI ("IMB"). Sediul actual al Societatii este B-dul Theodor Pallady nr. 50, Bucuresti. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului cu numarul J40/363/1991.

In 1990 Sicomed a devenit societate pe actiuni, prin incorporarea si preluarea intregului patrimoniu al fostei IMB in conformitate cu Decizia Guvernului. Capitalul social initial a fost rezultatul diferentei dintre active, inclusiv evaluari specifice a terenului si cladirilor donate de catre Stat Companiei, in conformitate cu Decizia Guvernului, si pasivele detinute la aceeasi data.

Incepand cu data de 24 ianuarie 2006, Societatea si-a schimbat denumirea din Sicomed SA in Zentiva SA.

Incepand cu 11 martie 2009 s-a produs o modificare in structura actionariatului la nivel de grup (Sanofi Aventis a achizitionat 97% din actiunile Zentiva NV - parinte al Societatii).

La sfarsitul lunii octombrie 2016, Grupul Sanofi a anuntat, dupa o analiza a tuturor optiunilor disponibile, initierea procesului de separare a diviziei sale de medicamente generice din Europa.

Zentiva SA a fost inclusa incepand cu aceasta data in acest proces de separare, proces care a fost finalizat la data de 30 septembrie 2018, cand Advent International NV a achizitionat divizia de medicamente generice din Europa a Grupului Sanofi.

Principala activitate consta in fabricarea si comercializarea de preparate si medicamente de uz uman.

b) Informatii privind relatiile cu partile afiliate, filialele si entitatile asociate

Detaliile despre alte parti afiliate:

Nume societate	Natura relatiei	Tip tranzactii	Tara de origine	Sediu social
Zentiva Group a.s.	Actionarul majoritar al Zentiva SA	Achizitii servicii Drept de utilizare marci Contract de management al lichiditatilor Prestari servicii dezvoltare si implementare sistem informatic	Cehia	Praga
Zentiva a.s.	Companie sub control comun	Prestari servicii marketing si promovare	Cehia	Praga
Zentiva k.s.	Companie sub control comun	Prestari servicii regulatory Distributie de produse Licenta si furnizare de produse de la Zentiva SA catre Zentiva ks Prestari servicii de control al calitatii si eliberare loturi de produse Licenta de la Zentiva ks catre Zentiva SA	Cehia	Praga
Solacium Pharma S.R.L.	Companie sub control comun	Contract de inchiriere Prestari servicii management al vanzarilor si consultanta afaceri Achizitii servicii management al vanzarilor	Romania	Bucuresti

Societatea este parte a grupului Zentiva, detinut de catre fondul de investitii Advent International.

Societatea are actiunile listate la Bursa de Valori Bucuresti.

ZENTIVA S.A.
Note Explicative
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2020

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

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

c) Metoda de transformare a activelor, pasivelor, veniturilor si cheltuielilor din devize in moneda locala

Elementele monetare exprimate in valuta (disponibilitati si alte elemente asimilate, cum sunt si depozitele bancare, creante si datorii in valuta) trebuie evaluate si raportate utilizand cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei si valabil la data incheierii exercitiului financiar. Diferentele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, intre cursul de la data inregistrarii creantelor sau datoriilor in valuta sau cursul la care au fost raportate in situatiile financiare anterioare si cursul de schimb de la data incheierii exercitiului financiar, se inregistreaza, la venit uri sau cheltuieli financiare, dupa caz.

Tranzactiile realizate in valuta sunt transformate in lei la o rata de schimb valabila la data tranzactiei.

Ratele de schimb folosite pentru conversia soldurilor exprimate in valuta la 30 iunie 2020 au fost de 1 EUR = 4.8423 RON (31 decembrie 2019 1 EUR = 4.7793RON) respectiv 1 USD = 4.3233 RON (31 decembrie 2019 1 USD = 4.2608 RON)

d) Informatii despre impozitul pe profit

	Exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2020	Exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2019
Profit contabil	41,923,632	48,869,873
Venituri neimpozabile	-	1,378,680
Cheltuieli nedeductibile	394,811	6,217,544
Deducere rezerva legala	-	-
Profit impozabil/ (Pierdere fiscală) a anului	42,318,443	53,708,738
Impozit pe profit 16%	6,770,951	8,593,398
Credit fiscal	-	-
Impozit pe profit curent	6,770,951	8,593,398

	30 iunie 2020	30 iunie 2019
Impozit pe profit de plata la inceputul perioadei	4,934,320	2,025,829
Corectie impozit profit 2018-2019	-	4,055,317
Cheltuiala cu impozitul pe profit	6,770,951	8,593,398
Impozit pe profit platit /compensat	(10,172,776)	(8,708,354)
Impozit pe profit de plata la sfarsitul perioadei	1,532,495	5,966,190

ZENTIVA S.A.
Note Explicative
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2020

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

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

e) Venituri din vanzari pe activitati

	Exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2020	Exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2019
Venituri din vanzari produse	318,552,135	335,452,586
Venituri din servicii intercompany	1,722,776	907,582
Alte venituri	10,546,045	6,309,834
Discounturi comerciale	(44,394,529)	(46,727,121)
	286,426,426	295,942,881

f) Evenimente ulterioare

Nu exista situatii semnificative care sa necesite prezentare.

g) Elemente extraordinare si venituri / cheltuieli inregistrate in avans

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate.

h) Cheltuieli cu chirii si leasing

Angajamente la 30 iunie 2020 (RON)	Sub 1 an	Intre 1 si 5 ani
ALD si ARVAL - leasing operational	1,483,416	3,641,457
Total angajamente	1,483,416	3,641,457

i) Cheltuieli de audit

Nu au existat costuri contractuale pentru serviciile de audit in exercitiul financiar incheiat la data de 30 iunie 2020.

j) Efecte comerciale (scontate si neajunse la scadenta)

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate.

k) Suma primita in exces fata de suma de rambursat aferenta datoriilor

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate.

l) Angajamente

Nu exista situatii semnificative sau modificari comparativ cu situatiile financiare de la 31 decembrie 2019 care sa fie prezentate.

m) Taxe

Societatea considera ca a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele si dobanzile aferente.

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

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

n) Pretentii de natura juridica

Nu au avut loc situatii semnificative comparativ cu situatiile financiare de la 31 decembrie 2019 care sa fie prezentate.

o) Garantii

La 30 iunie 2020 societatea are depusa la ANAF o scrisoare de grantie bancara in suma de 8,355,901 RON pentru sumele stabilite suplimentar de catre Autoritatile fiscale urmare a reverificarii taxei de clawback incheiata in luna aprilie 2018.

ZENTIVA S.A.**Situația economico-financiară și analiza activității la 30.06.2020
pentru perioada încheiată la 30 iunie 2020***(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)***SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ ȘI ANALIZA ACTIVITĂȚII LA 30.06.2020****1.1 Analiza bilanțului**

Situația patrimonială, pe elemente principale, a ZENTIVA S.A.. la data de 30.06.2020 comparativ cu perioada încheiată la data de 31.12.2019 se prezintă astfel:

	30.06.2020	31.12.2019	Variație 30.06.2020 față de 31.12.2019	
	RON	RON	RON	- % -
ACTIV				
1. Imobilizări necorporale	49,445,899	51,214,941	(1,769,042)	(3.5)%
2. Imobilizări corporale	162,383,440	158,761,126	3,622,314	2.3%
3. Imobilizări financiare	-	-	-	-
4. Total active imobilizate (1+2+3)	211,829,339	209,976,067	1,853,272	0.9%
5. Stocuri	129,364,475	123,850,873	5,513,601	4.5%
6. Creanțe	329,535,772	294,247,119	35,288,653	12%
7. Casa și conturi la bănci	416,632,912	388,473,820	28,159,091	7.3%
8. Total active circulante (5+6+7)	875,533,158	806,571,813	68,961,345	8.6%
9. Cheltuieli în avans	2,714,554	1,502,337	1,343,911	7.3%
10. Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an	327,708,230	298,204,081	29,504,149	8.9%
11. Active circulante nete, respectiv datorii curente nete (8+9-10)	550,539,482	509,738,374	40,801,108	8%
12. Total active minus datorii curente (4+11)	762,368,822	719,846,137	42,522,685	5.9%
PASIV				
13. Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	-	-	-	-
14. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	18,287,265	17,688,212	599,053	3.4%
15. Capital social	69,701,704	69,701,704	-	-
16. Ajustări la hiperinflație a capitalului social	-	-	-	-
17. Alte elemente de capital propriu	-	(131,695)	(131,695)	-100%
18. Prime de capital	24,964,505	24,964,505	-	-
19. Rezerve	161,144,721	161,144,721	-	-
20. Rezultatul reportat (sold creditor)	406,148,618	362,397,738	43,750,880	12%
(sold debitor)	-	-	-	-
21. Rezultatul reportat provenit din adoptare IAS 29 (sold creditor)	-	-	-	-
22. Rezultatul exercitiului (sold creditor) profit	41,923,632	43,750,880	(1,827,249)	(4.2)%
23. Repartizarea profitului	-	-	-	-
24. Total capitaluri proprii	744,081,557	701,157,925	42,055,327	6%
25. Capitaluri - total (17+18+19+20+21-22)	744,081,557	701,157,925	42,055,327	6%
26. Total capitaluri și datorii pe termen lung (13+14+25)	762,368,822	719,846,137	42,654,380	5.9%

- ◆ Din datele prezentate mai sus rezultă o creștere a valorii activelor imobilizate cu 0.9%. Această creștere se datorează faptului că au fost continuate proiectele de investiții.
- ◆ Stocurile au crescut la 30.06.2020 comparativ cu sfârșitul anului precedent cu 4.5%, datorită creșterii stocului de produse finite, producție în curs de execuție.
- ◆ La 30.06.2020, creanțele comerciale au crescut cu 12% comparativ cu sfârșitul anului precedent.
- ◆ Disponibilitățile bănești ale Societății au crescut cu 7.3% la 30.06.2020 față de sfârșitul anului 2019.

ZENTIVA S.A.**Situația economico-financiara si analiza activitatii la 30.06.2020
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2020***(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)*

- ◆ Capitalurile proprii au crescut cu 42,05 milioane lei (+6%) datorita raportarii rezultatului net la anul 2019 in rezultatul reportat.

1.2 Analiza contului de profit si pierdere

	30.06.2020	30.06.2019	Variatie 30.06.2020 fata de 30.06.2019	
	RON	RON	RON	- % -
Cifra de afaceri neta	272,338,694	279,727,964	(7,389,269)	-3%
Venituri din exploatare	286,426,426	295,942,881	(9,516,455)	-3%
Cheltuieli din exploatare	(241,132,866)	(269,596,671)	28,463,805	11%
Rezultatul din exploatare (profit)	45,293,561	26,346,210	18,947,350	72%
Marja bruta	16%	9%		
Rezultatul financiar profit/ (pierdere)	3,401,022	3,729,734	328,713	-9%
Venituri totale	292,347,268	301,655,299	(9,308,031)	-3%
Cheltuieli totale	(243,652,686)	(271,579,354)	27,926,668	10%
Rezultatul brut (profit)	48,694,582	30,075,945	18,618,638	62%
Impozit pe profit	6,770,951	8,593,398	1,822,447	-21%
Rezultatul net (profit)	41,923,632	21,482,547	20,441,085	95%

Veniturile din exploatare au scazut cu 3% de la 295.9 milioane RON in primul semestru 2019 la 286.4 milioane RON in primul semestru 2020.

Cheltuielile din exploatare au scazut cu 11%, de la 269.6 milioane RON in primul semestru 2019 la 242.1 milioane RON in primul semestru 2020.

Variatia veniturilor si cheltuielilor din exploatare a condus la un rezultat net pentru primul semestru al anului 2020 de 45.3 milioane RON in comparatie cu 26.3 milioane RON in primul semestru al anului 2019.

2.1 Analiza lichiditatii

La 30.06.2020 nu au fost identificate riscuri potientiale care sa afecteze lichiditatea Societatii.

3.1 Cazuri de nerespectare a obligatiilor financiare

Nu s-au inregistrat cazuri de nerespectare a obligatiilor financiare in decursul primului semestru 2020.

3.2 Drepturile detinatorilor de valori mobiliare

Nu s-au inregistrat modificari semnificative in primul semestru 2020 comparativ cu 31 decembrie privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de Zentiva SA.

DECLARATIE

Situațiile financiar-contabile pentru semestrul I 2020 au fost întocmite în conformitate cu OMF 2844/2016 și oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale Zentiva S.A. Raportul Consiliului de Administrație prezintă în mod corect și complet informațiile despre activitatea societății Zentiva SA.

Director General

SIMONA COCOS

Director Financiar

CLAUDIU MANOLESCU