

S.C. ZENTIVA S.A.

**Raportul Consiliului de Administratie
pentru trimestrul I 2021**

Data raportata	: 31.03.2021
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 fluxurilor de numerar	5
Situatia modificarilor capitalului propriu	6
Note explicative	7 - 9
Situația economico-financiara si indicatori economici	10

ZENTIVA S.A.
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
31 martie 2021

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

	31.03.2021	31.03.2020
Venituri din vanzare de bunuri	163.126.215	153.130.330
Cifra de afaceri	163.126.215	153.130.330
Alte venituri din exploatare	7.585.114	5.761.774
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs	2.646.874	-4.770.336
Materiile prime si consumabilele folosite	-83.339.850	-63.520.442
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	-25.606.129	-23.145.466
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	-5.486.293	-5.170.365
Cheltuieli de marketing si publicitate	-1.227.891	-1.807.497
Cheltuieli cu chiriile	-384.475	-768.373
Cheltuieli cu provizioanele	-2.006.901	-936.214
Alte cheltuieli de exploatare	-24.079.369	-19.027.847
Profit operational	31.227.295	39.745.545
Venituri financiare	1.780.593	3.271.776
Cheltuieli financiare	-1.275.665	-1.491.330
Profit inainte de impozitul pe venit	31.732.223	41.526.010
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-8.103.854	-7.394.159
Profit / (pierdere) net	23.628.369	34.131.852
Profitul/(pierderea) exercitiului financiar	23.628.369	34.131.852
Numar de actiuni	697.017.040	697.017.040
Profit / (pierdere) neta pe actiune (RON/actiune)	0,033899	0,04897

Situatiile financiare pentru perioada incheiata la 31 Martie 2021 sunt neauditare.

ZENTIVA S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
pentru perioada incheiata la 31 martie 2021
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

	31.03.2021	31.12.2020
Active		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	190.290.654	189.815.571
Fond Comercial	4.076.195	5.509.404
Relatii cu clientii	11.649.100	11.649.100
Active aferente dreptului de utilizare	26.698.022	27.560.325
Imobilizari necorporale	3.900.301	3.928.779
	236.614.273	238.463.179
Active circulante		
Stocuri	132.141.535	137.798.353
Creante comerciale si similare	290.111.677	250.288.953
Numerar si depozite pe termen scurt	348.786.930	406.713.534
	771.040.142	794.800.840
Total active	1.007.654.415	1.033.264.019
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	118.346.486	118.346.486
Rezerva din reevaluare	57.927.094	57.927.094
Rezultat reportat / (Pierdere cumulata)	538.052.656	514.424.285
Total capital propriu	808.992.444	785.364.075
Datorii pe termen lung		
Datorii privind beneficiile angajatilor	3.711.520	3.711.520
Datorii aferente contractelor leasing (ST)	425.207	2.009.943
Datorii privind impozitele amanate	7.627.122	7.627.122
Provizioane	11.189.564	11.189.564
Total datorii pe termen lung	22.953.412	24.538.149
Datorii curente		
Datorii comerciale si asimilate	126.489.774	174.935.825
Imprumuturi pe termen scurt	-	-
Datorii privind impozitul pe profit	4.987.826	6.867.041
Alte datorii curente	37.298.886	35.508.527
Datorii aferente contractelor leasing (LT)	4.635.553	3.753.882
Provizioane (curente)	2.296.520	2.296.520
Total datorii curente	175.708.559	223.361.795
Total datorii	198.661.971	247.899.944
Total capital propriu si pasive	1.007.654.415	1.033.264.019

Situatiile financiare pentru perioada incheiata la 31 martie 2021 sunt neauditare.

ZENTIVA S.A.
SITUATIA FLUXULUI DE NUMERAR
pentru perioada incheiata la 31 martie 2021
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

Metoda indirecta

	Exercitiul financiar	Exercitiul financiar
	31.03.2021	31.03.2020
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:		
Profit net inainte de impozitare si elemente extraordinare	31.732.223	41.526.010
<i>Ajustari pentru:</i>		
Depreciere si amortizarea activelor tangibile si intangibile	5.486.290	5.170.365
Miscari in provizioane, pentru riscuri si cheltuieli (Castig) / pierdere din vanzarea de mijloace fixe	2.187.431	-3.136.245
Venituri din dobanzi	-	-
	-1.017.577	-2.983.627
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	38.388.368	40.576.503
Variatia stocurilor	8,084,793	-3.510.808
Variatia in creante comerciale si alte creante	-40.034.147	-53.843.048
Variatia in datorii comerciale si alte datorii	-52.228.889	30.124.576
Impozit pe profit platit	-9.980.505	-
Numerar din activitatea de exploatare	-55.770.380	13.347.223
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie:		
Incasari din vanzarea de mijloace fixe	-	-
Plati pentru achizitii de mijloace fixe si active necorporale	-3.637.383	-3.025.916
Trezorerie neta din activitati de investitie	-3.637.383	-3.025.916
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:		
Crestere in capitalul social	-	-
Dividende platite	-6.507	-9.525
Alte active financiare	1.487.668	-2.221.163
Trezorerie neta din activitati de finantare	1.481.161	-2.230.688
Cresterea (descresterea) neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	-57.926.604	8.090.620
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	406.713.534	388.473.820
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	348.786.930	396.564.441

Situatiile financiare pentru perioada incheiata la 31 martie 2021 sunt neauditate.

ZENTIVA S.A.

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

pentru perioada incheiata la 31 martie 2021

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

2021	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultatul raportat	Total
Sold initial 01.01.2021	69.701.704	24.964.505	118.346.486	57.927.094	514.424.285	785.364.075
Profitul exercitiului	-	-	-	-	23.628.369	23.628.369
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-
Total elemente ale rezultatului global	69.701.704	24.964.505	118.346.486	57.927.094	538.052.656	808.992.444
Corectie rezultat raportat	-	-	-	-	-	-
Sold final 31.03.2021	69.701.704	24.964.505	118.346.486	57.927.094	538.052.656	808.992.444

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
31 martie 2021

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

NOTA 1: REPARTIZAREA PROFITULUI (PIERDERE)

Nu se aplica pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie 2021.

NOTA 2: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Nu au existat modificari semnificative in politicile si metodele contabile ale Societatii in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 martie 2021 comparativ cu politicile contabile prezentate la 31 decembrie 2020.

NOTA 3: PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

Capital social

	Sold la 31 martie 2021	Sold la 31 decembrie 2020
	Numar	Numar
Capital subscris actiuni ordinare	697,017,040	697,017,040

	31 martie 2021	31 decembrie 2020
	RON / actiune	RON / actiune
Valoare nominala actiuni ordinare	0,1	0,1

	31 martie 2021	31 decembrie 2020
	RON	RON
Valoare capital social	69,701,704	69,701,704

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 31 martie 2021 si la 31 decembrie 2020.

Actiuni rascumparabile

Societatea nu are actiuni rascumparabile la 31 martie 2021 si la 31 decembrie 2020.

Obligatiuni

Societatea nu are obligatiuni emise la 31 martie 2021 si la 31 decembrie 2020.

Structura actionariatului

	31 martie 2021 (%)	31 decembrie 2020 (%)
Zentiva Group AS	95,9486	95,9486
Alti actionari minoritari	4,0514	4,0514
	100%	100%

ZENTIVA S.A.
NOTE EXPLICATIVE
31 martie 2021

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

NOTA 4: 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.

NOTA 4: ALTE INFORMATII (continuare)

c) Evenimente ulterioare

Nu exista situatii semnificative care sa necesite prezentare.

d) Elemente extraordinare si venituri / cheltuieli inregistrate in avans

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate.

e) Cheltuieli de audit

Cheltuielile estimate cu serviciile de audit au fost in suma de 136.000 ron in primul trimestru din 2021.

f) Efecte comerciale (scontate si neajunse la scadenta)

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate.

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

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate.

h) Angajamente

Nu exista situatii semnificative sau modificari comparativ cu situatiile financiare de la 31 decembrie 2020 care sa fie prezentate.

i) Taxe

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

j) Pretentii de natura juridica

Nu au avut loc situatii semnificative comparativ cu situatiile financiare de la 31 decembrie 2020 care sa fie prezentate.

k) Garantii

La 31 martie 2021 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 indicatorii economici
pentru perioada încheiată la 31 martie 2021***(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)*

ZENTIVA S.A. a avut o cifră de afaceri de 163 milioane RON pe primele 3 luni ale anului, cu 6.5% mai mult decât în aceeași perioadă a anului 2020. Profitul operational pe primele 3 luni a fost de 31.2 milioane RON, în scădere față de perioada anterioară cu 21.4%.

Principalii indicatori financiari la 31.03.2021		
Ratio Name	Formula	Result
1. Indicatorul lichidității curente	Active curente / Datorii curente	4.2
2. Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat / Capital propriu x 100	0%
	Capital împrumutat / Capital angajat x 100	0%
3. Viteza de rotație a debitelor-clienți	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 90 zile	116
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	0.7

General Manager**SIMONA COCOS****Chief Financial Officer****CLAUDIU MANOLESCU**