

S.C. ZENTIVA S.A.

**Raportul Consiliului de Administratie
pentru anul 2020 (preliminar)**

Data raportata	: 31.12.2020
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
Situatia economico-financiara si indicatori economici	7
Note explicative	8

REZULTATUL GLOBAL

	2020	2019
	RON	RON
Venituri din vanzare de bunuri	584.799.015	541.170.804
Prestare de servicii	17.251.046	17.635.020
Alte venituri	277.186	201.549
Cifra de afaceri	602.327.247	559.007.373
Alte venituri din exploatare	13.783.653	1.799.337
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs	6.962.670	10.660.835
Materiile prime si consumabilele folosite	(324.470.704)	(284.420.935)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(97.130.793)	(82.792.664)
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	(23.211.860)	(19.841.679)
Cheltuieli de marketing si publicitate	(4.978.838)	(5.672.338)
Cheltuieli cu chiriile	-	-
Reversari din / (cheltuieli cu) provizioane	585.823	3.030.307
Alte cheltuieli de exploatare	(107.241.960)	(135.064.933)
Profit operational	66.625.238	46.705.303
Venituri financiare	11.247.342	11.658.688
Cheltuieli financiare	(4.018.393)	(4.270.595)
Profit inainte de impozitul pe venit	73.854.188	54.093.396
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(12.550.606)	(10.342.724)
Profit / (pierdere) net / (a) (A)	61.303.582	43.750.672
Alte elemente ale rezultatului global:		
Castiguri/pierderi actuariale in legatura cu beneficiile angajatilor	-	-
Alte elemente ale rezultatului global. net de impozite (B)	-	-
Profitul / (pierderea) exercitiului financiar (A) + (B)	61.303.582	43.750.672
Numar de actiuni	697.017.040	697.017.040
Profit / (pierdere) neta pe actiune (RON / actiune)	0,088	0,063

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	RON	RON
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	189.815.571	156.707.339
Active aferente dreptului de utilizare	4.896.256	7.352.556
Fond comercial	11.649.100	11.649.100
Relatii cu clientii	27.560.325	30.722.101
Imobilizari necorporale	3.928.779	3.544.971
	237.850.031	209.976.067
Active circulante		
Stocuri	132.931.689	123.841.461
Creante comerciale si alte creante curente	256.673.770	295.617.763
Numerar si depozite pe termen scurt	406.551.444	388.473.821
	796.156.902	807.933.045
Total active	1.034.006.934	1.017.909.112
Capital propriu si datorii		
Capital social, din care	69.701.704	69.701.704
Capital subscris	69.701.704	69.701.704
Prime de capital, din care:	24.964.505	24.964.506
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	118.346.526	115.450.038
Rezerva din reevaluare	67.248.061	40.198.377
Rezultat reportat / (Pierdere cumulata)	509.820.637	451.685.293
Total capital propriu	790.081.434	701.999.918
Datorii pe termen lung		
Datorii privind beneficiile angajatilor	3.711.520	3.114.000
Datorii privind impozitele amanate	4.882.845	4.882.845
Datorii aferente contractelor de leasing	3.577.539	4.033.858
Provizioane	11.189.564	4.948.217
Total datorii pe termen lung	23.361.467	16.978.920
Datorii curente		
Datorii comerciale si asimilate	177.265.979	241.189.632
Datorii privind impozitul pe profit	3.749.602	4.934.319
Imprumuturi pe termen scurt	-	5.204.790
Datorii aferente contractelor de leasing (curente)	1.761.079	3.765.502
Alte datorii curente	35.490.853	34.209.826
Provizioane (curente)	2.296.520	9.626.205
Total datorii curente	220.564.032	298.930.274
Total datorii	243.925.500	315.909.195
Total capital propriu si pasive	1.034.006.934	1.017.909.112

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR METODA INDIRECTA

	<u>31.decembrie.2020</u>	<u>31.decembrie.2019</u>
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare:		
Profit inainte de impozitare	73.854.188	54.093.396
Depreciere si amortizare	18.929.834	16.519.455
Depreciere aferenta drepturilor de utilizare a activeor	4.282.024	3.324.167
Miscare in deprecierea creantelor comerciale	6.553.393	1.548.706
Miscare in deprecierea stocurilor	4.310.818	5.243.719
Miscare in provizioane pentru riscuri si cheltuieli (Castig) / pierdere din vanzarea de mijloace fixe	(1.088.339)	(3.030.307)
Cheltuieli privind datoriile de pensii si similare	652.122	635.000
Venituri din dobanzi	(9.352.520)	(11.150.271)
Cheltuieli cu dobanzile	475.381	734.682
Profit din exploatare, inainte de modificarea elementelor de capital circulant	98.607.787	67.890.971
Variatia stocurilor	(13.401.049)	(30.103.050)
Variatia in creante comerciale si alte creante	32.390.597	(97.333.897)
Variatia in datorii comerciale si alte datorii	(62.612.977)	52.706.244
Numerar generat (utilizat) in activitatea operationala	54.984.358	(6.839.734)
Impozit pe profit platit	(13.735.323)	(13.796.354)
Datorii beneficii angajati platite	(326.351)	(238.000)
Numerar generat (utilizat) in activitatea operationala	40.922.684	(20.874.088)
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii		
Incasarea din vanzarea de mijloace fixe	-	3.045
Plati pentru achizitii de mijloace fixe si active	(24.027.031)	(35.572.937)
Dobanzi incasate	9.352.520	11.150.271
Dobanzi platite	(475.381)	(734.682)
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	(15.149.892)	(25.154.303)
Numerar utilizat in activitatile de finantare		
Crestere in capitalul social	-	28.005.589
Miscare in imprumuturile bancare	(5.204.790)	5.204.790
Dividende platite	(29.636)	(65.782)
Plati aferente contractelor de leasing	(2.460.743)	(3.757.700)
Numerar din (utilizat) in activitatea de finantare	(7.695.169)	29.386.897
Crestere (descrestere) neta in numerar	18.077.623	(16.641.644)
Numerar la inceputul perioadei 1 ianuarie	388.473.821	405.115.315
Numerar la sfarsitul perioadei 31 decembrie	406.551.444	388.473.821

ZENTIVA S.A.

Situatii financiare preliminare

31 Decembrie 2020

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

MODIFICARILE CAPITALULUI PROPRIU

	<u>Capital social</u>	<u>Prime de emisiune</u>	<u>Rezerve</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Rezultat reportat</u>	<u>Total</u>
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	-	-	-	-	61.303.582	61.303.582
Constituire rezerva legala	-	-	2.896.488	-	(2.896.488)	-
Crestere rezerve din reevaluare	-	-	-	27.049.685	-	27.049.685
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	(271.749)	(271.749)
Sold final 31.12.2020	69.701.704	24.964.505	118.346.526	67.248.061	509.820.639	790.081.435

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.**Situatii financiare preliminare****31 Decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)*

ZENTIVA S.A. raporteaza preliminar pe anul 2020 o cifra de afaceri de 602 MRON, in crestere cu 8% fata de anul precedent, si un profit operational de 61.3 MRON, in crestere fata de perioada anterioara cu 40.1%, in principal pe fondul impactului favorabil al modificarilor legislative legate de introducerea taxei diferite de clawback si indexarea preturilor pentru produsele decontate de stat cat si din imbunatatirea randamentului operational, atat in sectorul comercial, cat si in cel de productie.

s

Situatiile financiare raportate sunt preliminare si neauditate.

Principalii indicatori financiari la 31.12.2020		
Ratio Name	Formula	Result
1. Indicatorul lichiditatii curente	Active curente / Datorii curente	2.7
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	125
4. Viteza de rotatie a activelor mobilizate	Cifra de afaceri / Active immobilizate	2.46

ZENTIVA S.A.

Situatii financiare preliminare

31 Decembrie 2020

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

NOTA
PRIVIND SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE LA 31.12.2020

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 2020.

General Manager

SIMONA COCOS

Chief Financial Officer

CLAUDIU MANOLESCU