

S.C. ZENTIVA S.A.

**Raportul Consiliului de Administratie
pentru semestrul I 2013**

Data raportata	: 30.06.2013
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
<i>Numar de ordine in Registrul Comertului</i>	: J/40/363/1991
Capitalul social scris si varsat	: 41 696 115 lei

CUPRINS:

Bilant	3 - 4
Contul de profit si pierdere	5 - 7
Situatia fluxurilor de numerar	8
Situatia modificarilor capitalului propriu	9
Note explicative	10 - 19
Situația economico-financiara si analiza activitatii la 30.06.2010	20-21
Declaratie	22

ZENTIVA S.A.

BILANT

30 iunie 2013

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

Denumirea elementului	Nr. rd.	31 decembrie 2012	30 iunie 2013
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE (ct. 203+205+206+2071+208+233-280-290-2933)	1	415.234	974.637
II. IMOBILIZARI CORPORALE (ct 211+212+213+214+215+216+223+224+231+232-281-291-2931-2935)	2	85.124.896	88.774.735
III. ACTIVE BIOLOGICE (ct 241-284-294)	3	-	-
IV. IMOBILIZARI FINANCIARE (ct.261+262+263+265+267-296)	4	-	-
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 la 04)	5	85.540.130	89.749.373
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI (ct301+302+303+/-308+331+332+341+345+346+/-348+351+354+356+357+358+361+/-368+371+/-378+381+/-388-391-392-393-394-395-396-397-398+4091-4428)	6	29.634.065	39.065.626
II. CREANTE (ct 267-296+4092+411+413+418+425+4282+431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482+451+456+4582+461+473-491-495-496+5187)	7	202.224.148	216.857.609
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.501+505+506+508+5113+5114-591-595-596-598)	8	0	0
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct5112+512+531+532+541+542)	9	5.533.632	5.114.232
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 06 la 09)	10	237.391.845	261.037.467
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct 471)	11	164.917	265.490
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN (ct. 161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+451+453+456+457+4581+462+473+509 +5186+519)	12	52.154.363	71.658.520
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE (rand 10+11-12-20)	13	185.402.399	189.6444.437
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rand 05+13)	14	270.942.529	279.393.810
G. DATORII : SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+451+453+455+456+457+4581+462+473+509 +5186+519)	15	46.702	46.702
H. PROVIZIOANE (ct.151)	16	19.038.448	19.138.558
I VENITURI IN AVANS (rand 18+19+22), din care:	17	0	0
1. Subventii pentru investitii (ct 475)	18	0	0
2. Venituri inregistrate in avans (ct 472)din care :	19	0	0
- Sume de reluat intr-o perioada pina la un an (ct.472*)	20		
- Sume de reluat intr-o peritada mai mare de un an (ct.472*)	21		
3. Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct. 478)	22		
J. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL (rand 24+25+26+27-28+29-30), din care:	23	301.1420.302	301.420.302
1. Capital subscris varsat (ct 1012)	24	41.696.115	41.696.115
-2. Capital subscris nevarsat(ct 1011)	25		
3. Capital subscris reprezentind datorii financiare*1(ct.1027)	26		
Ajustari ale capitalului social- (ct.1028)	SOLD C	259.608.187	259.608.187
	SOLD D		
Alte elemente de capitaluri proprii (ct 103)	SOLD C	116.000	116.000

ZENTIVA S.A.

BILANT

30 iunie 2013

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

Denumirea elementului	Nr. rd.	31 decembrie 2012	30 iunie 2013
SOLD D	30		
II. PRIME DE CAPITAL (ct 104)	31	24.696.115	24.696.115
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct.105)	32	1.736.452	1.736.452
IV. REZERVE (ct 106)	33	141.563.938	153.745.014
Diferente de curs valutar din conversia situatiilor financiare anuale individuale intr-o moneda de prezentare diferita de moneda functionala (ct.1072)	34		
SOLD C			
SOLD D	35		
ACTIUNI PROPRII (ct 109)	36	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capital proprii	37	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capital proprii	38	-	-
V.REZULTAT REPORTAT CU EXCEPTIA REZULTATULUI PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (CT.117)	39	24.005.520	24.005.520
SOLD C			
SOLD D	40		
VI .PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A) PROVENIT DIN ADOPTAREA IAS 29 (CT.118)	41	-	-
SOLD C			
SOLD D	42	273.746.023	273.746.023
VII. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (CT.121)	43	32.181.076	28.351.169
SOLD C			
SOLD D	44	-	
Repartizarea profitului (ct 129)	45		
CAPITALURI PROPRII TOTAL (rand 23+31+32+33+34-35-36+37-38+39-40+41-42+43-44-45)	46	251.857.380	260.308.549
Patrimoniul public (ct.1026)	47		
CAPITALURI TOTAL (rand 34+35)	48	251.857.380	260.308.549

Situatiile financiare pentru perioada incheiata la 30 iunie 2013 sunt neauditare.

*) Conturi de repartizat dupa natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditore ale conturilor respective.

ZENTIVA S.A.

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

pentru perioada încheiata la 30 iunie 2013

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

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		30 iunie 2012	30 iunie 2013
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 05)	1	139.373.271	160.856.259
Productia vanduta (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	2	134.416.521	158.685.707
Venituri din vanzarea marfurilor (ct. 707)	3	24.807.507	19.573.826
Reduceri comerciale acordate (ct 709)	4	(19.850.757)	(17.403.274)
Venituri din subventii de exploatare af cifrei de afaceri (ct. 7411)	5	0	0
2. Variatia costurilor (ct. 711) Sold Creditor	6	4.721.547	0
Stocurilor de produse Sold Debitor	7	0	2.306.868
3.. Venituri din productia de imobilizari si investitii imobiliare(rd 09+10)	8	0	0
4. Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale (ct. 721+722)	9	0	0
5. Venituri din productia de investitii imobiliare (ct 723)	10	0	0
6. Venituri din activele imobilizate (sau grupuri destinate cedarii detinute in vederea vinzarii (ct. 753)	11	0	0
7. Venituri din reevaluarea imobilizarilor necorporale si corporale (ct.755)	12	0	0
8. Venituri din investitii imobiliare (ct.756)	13	0	0
9. Venituri din activele biologice si produse agricole (ct. 757)	14	0	0
10. Venituri din subventii de exploatare in caz de calamitati si alte evenimente similare (ct. 7417)	15		
11. Alte venituri din exploatare (ct. 758+7419)	16	5.965.897	1.282.334
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+06-07+08+11+12+13+14+15+16)	17	150.060.715	159.831.725
12..a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele (ct. 601+602-7412)	18	17.004.953	24.981.806
Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	19	10.819.788	10.064.413
b) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa) (ct. 605-7413)	20	3.216.250	2.686.634
c) Cheltuieli privind marfurile (ct. 607)	21	22.453.960	21.284.485
Reduceri comerciale primite (ct.609)	22	0	0
13. Cheltuieli cu personalul (rd. 24+25) din care :	23	21.501.010	23.120.224
a) Salarii si indemnizatii (ct. 621+641-7414)	24	16.572.553	17.958.351
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645-7415)	25	4.928.457	5.161.873
14.a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 27-28)	26	4.368.499	3.258.390
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813+6816+6817)	27	4.379.330	3.266.622
a.2) Venituri (ct. 7813+7816)	28	10.831	8.232
b) Ajustarea valorii activelor circulante (rd. 30-31)	29	603.733	(1.434.101)
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	30	1.389.650	320.787
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	31	785.917	1.754.888
15. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 33 la 41)	32	44.075.745	42.274.249
15.1. Cheltuieli privind prestatii externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	33	35.985.208	33.615.652
15.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	34	4.792.595	5.500.424
15.3 Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct. 652)	35	0	0
15.4 Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupuri destinate cedarii) detinute in vederea vinzarii (ct.653)	36	0	0
15.5 Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor necorporale si corporale (ct. 655)	37	0	0
15.6 Cheltuieli privind investitiile imobiliare (ct 656)	38	0	0
15.7 Cheltuieli privind activele biologice si produsele agricole (ct.657)	39	0	0
15.8 Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare (ct. 6587)	40	0	0
15.9 . Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct. 658)	41	3.297.942	3.158.173

ZENTIVA S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		30 iunie 2012	30 iunie 2013
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli (rd. 43-44)	42	1.361.167	100.111
- Cheltuieli (ct. 6812)	43	1.563.650	851.099
- Venituri (ct. 7812)	44	202.483	750.988
CHELTUIELIE DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 18 la 21-22+23+26+29+32+42)	45	125.405.105	126.336.211
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 17-45)	46	24.655.610	33.495.514
- Pierdere (rd. 45-17)	47		
16. Venituri din actiuni detinute la filiale (ct. 7611)	48	0	0
17. Venituri din actiuni detinute la entitati asociate si entitati controlate in comun (ct. 7613)	49	0	0
18. Venituri din operatiuni cu titluri si alte instrumente financiare (ct.762)	50	0	0
19. Venituri din operatiuni cu instrumente derivate (ct. 763)	51		
20. Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765)	52	452.362	962.715
21. Venituri din dobanzi (ct. 766)	53	2.452.882	1.258.906
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	54	2.268.896	1.073.680
22. Alte venituri financiare (ct. 7615+764+767+768)	55	28.544	0
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 48+49+50+51+52+53+55)	56	2.933.788	2.221.621
23. Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante (rd. 58-59)	57	0	0
- Cheltuieli (ct. 686)	58	0	0
- Venituri (ct. 786)	59	0	0
24. Cheltuieli privind operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 661)	60	0	0
25. Cheltuieli privind operatiunile cu instrumente derivate (ct. 662)	61	0	0
26. Cheltuieli privind dobinzile (ct 666-7418)	62	0	4.387
- din care , cheltuieli in relatia cu entitatile din gup	63	0	0
27. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	64	1.009.868	1.249.913
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 57+60+61+62+64)	65	1.009.868	1.254.300
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:			
- Profit (rd. 56-64)	66	1.923.920	967.321
- Pierdere (rd. 65-56)	67		
TOTAL VENITURI (rd. 17+56)	68	152.994.503	162.053.346
TOTAL CHELTUIELI (rd. 45+65)	69	126.414.973	127.590.511
28. REZULTATUL BRUT: - Profit (rd. 68-69)	70	26.579.530	34.462.835
- Pierdere (rd. 69-68)	71		
29. IMPOZITUL PE PROFIT CURENT (ct.691)	72	5.338.985	6.111.666
30. IMPOZITUL PE PROFIT AMINAT (ct.692)	73	0	0
31. Venituri din impozitul aminat (ct.792)	74		
32. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	75		

ZENTIVA S.A.

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

pentru perioada incheiata la 30 iunie 2013

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

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		30 iunie 2012	30 iunie 2013
33. PROFITUL SAU PIERDEREA NETA A EXERCITIULUI FINANCIAR: - Profit (rd.60-62-63)	76	21.240.545	28.351.169
- Pierdere (rd.61+62+63)(rd 62+63-60)	77		

Situatiile financiare pentru perioada incheiata la 30 iunie 2013 sunt neauditate.

ZENTIVA S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

Metoda indirecta

	Exercitiul financiar	
	31.12.2012	30.06.2013
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:		
Profit net inainte de impozitare si elemente extraordinare	40.313.481	34.462.835
<i>Ajustari pentru:</i>		
Depreciere si amortizare active imobilizate	8.701.241	3.266.622
Miscari in alte provizioane net	4.338.009	(1.342.222)
Pierderi / profit din vanzarea de active (m)loace fixe	(530.778)	-
Venit / cheltuiala neta din dobanzi	(3.472.007)	(3.181.432)
Cheltuieli privind datorii de pensii si similare	94.000	-
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	49.443.947	33.205.803
Descrere / (Crestere) a creantelor comerciale si de alta natura	(25.974.601)	(14.532.888)
Descrere / (Crestere) stocuri	(5.473.976)	(9.431.561)
(Descrere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura	(26.946.415)	8.986.178
Impozit pe profit platit	(9.222.613)	(3.959.654)
Numerar din activitatea de exploatare	(18.173.658)	14.267.878
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	(8.473.934)	(7.468.315)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	532.671	-
Trezorerie neta din activitati de investitie	(7.941.263)	(7.468.315)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:		
Dobinzi incasate	3.806.157	3.181.432
Rambursari de imprumuturi acordate	100.000.000	65.000.000
Imprumuturi acordate	(50.000.000)	(55.000.000)
Dividende platite	(22.997.481)	(20.400.396)
Trezorerie neta din activitati de finantare	30.808.676)	(7.218.964)
Descrerea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	(4.693.755)	(419.400)
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	10.227.387	5.533.832
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	5.533.632	5.114.232

ZENTIVA S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
la 30 Iunie 2013

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

An curent

Element al capitalului propriu	Sold la 31 decembrie 2012	Cresteri		Reduceri		Sold la 30 Iunie 2013
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
Capital subscris	41.696.115	-	-	-	-	41.696.115
Ajustare la hiperinflație a capitalului social	259.608.187	-	-	-	-	259.608.187
Princ de capital	9.863.684	-	-	-	-	9.863.684
Ajustare la hiperinflație a primelor de capital	14.832.431	-	-	-	-	15.100.822
Rezerve din reevaluare	1.736.452	-	-	-	-	1.736.452
Rezerve legale	8.339.223	-	-	-	-	8.339.223
Alte rezerve	133.224.215	12.181.076	12.181.076	-	-	145.405.791
Alte elemente de capitaluri proprii	116.000	-	-	-	-	116.000
Rezultatul reportat, cu excepția rezultatului reportat din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	24.005.520	32.181.076	32.181.076	32.181.076	32.181.076	24.005.520
Data a IAS 29	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS	-	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	273.746.023	-	-	-	-	273.746.023
Repartizarea profitului	32.181.076	28.351.169	-	32.181.076	32.181.076	28.351.169
Total capitaluri proprii	251.857.381	72.713.321	44.362.152	64.362.152	64.362.152	260.208.550

Rezerva legala este creata in conformitate cu prevederile Legii Societatilor Comerciale, conform careia, cel puțin 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.

Situatiile financiare pentru exercitiul incheiat la 31.12.2012 sunt primele pe care societatea le-a intocmit in conformitate cu IFRS.

Diferenta dintre Capitalul social recunoscut conform standardelor contabile romanesti si cel recunoscut conform IFRS este explicata de faptul ca in conformitate cu IFRS capitalul social a fost ajustat pentru inflatie pana la 31 decembrie 2003. Romania a fost considerata ca a avut economie hiperinflationista pana pe 31 decembrie 2003 si ajustarea pentru hiperinflatie este reglementata de IAS 29 "Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste". Conform standardelor contabile aplicate anterior nu a fost inregistrata nicio astfel de ajustare. Ajustarea pentru hiperinflatie a capitalului social este in valoare de 259.608.187 RON.

Ajustarea pentru hiperinflatie se aplica si primei de capital, ce duce la o ajustare in valoare de 14.832.431 RON.

Conform standardelor contabile romanesti, Societatea a reevaluat cladirile si terenurile la 31 decembrie 2005 si la 31 decembrie 2008 si a recunoscut terenurile si cladirile la valoarea justa. La data tranzitiei, Societatea a hotarat sa foloseasca drept cost presupus valorile evaluate la acele date. Prin urmare, rezervele din reevaluare rezultate in urma unor evaluari anterioare au fost reclasificate in rezultatul reportat la data tranzitiei (1 ianuarie 2011).

ZENTIVA S.A.

Note Explicative

pentru perioada incheiata la 30 iunie 2013

(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 30.06.2013
	Soldul la 31.12.2012	Intrari	Iesiri, transferuri	Soldul la 30.06.2013	Soldul la 31.12.2012	Ajustari in an	6	7	8=5+6-7	
	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	9 = 4-8		
0										
Cheltuieli de constituire si de dezvoltare	63.532	-	-	63.532	63.532	-	-	-	63.532	-
Alte imobilizari necorporale	3.411.314	44.108	-	3.455.422	3.118.794	96.567	-	-	3.215.361	240.061
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	553.297	655.454	43.592	1.165.159	430.582	-	-	-	430.582	734.577
Total imobilizari necorporale	4.028.143	699.562	43.592	4.664.113	3.612.908	96.567	-	-	3.709.475	974.638
Terenuri	12.258.331	-	-	12.258.331	1.374.919	73.869	-	-	1.448.788	10.809.543
Constructii	50.011.548	-	-	50.011.548	1.868.200	1.507.175	2.800	-	3.372.575	46.638.973
Echippinge tehnologice	105.588.921	860.246	107.528	106.341.639	88.942.863	1.519.217	111.248	-	90.350.832	15.990.807
Alte instalatii, utilaje si mobilier	7.157.074	43.832	-	7.200.906	5.193.782	69.793	512	-	5.263.063	1.937.843
Avansuri si imobilizari corporale in curs	8.540.435	6.812.861	904.078	14.449.218	1.051.646	-	-	-	1.051.646	13.397.569
Total imobilizari corporale	183.556.309	7.716.939	1.011.606	190.261.642	98.431.413	3.170.054	114.560	-	101.486.967	88.774.735
Imobilizari financiare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Imobilizari corporale

Reevaluare

La data de 31 octombrie 2005 a avut loc o reevaluare a terenurilor si cladirilor apartinand Societatii de catre un expert reevaluator independent. Reevaluarea a constat in ajustarea valorilor nete contabile ale elementelor incluse in aceste categorii la valoarea lor justa luand in considerare starea lor fizica si valoarea de piata.

La data de 31 decembrie 2011 , a avut loc o reevaluare a cladirilor apartinand Societatii de catre un expert evaluator, in conformitate cu OMF 3055/2009 si standardele nationale de evaluare emise de ANEVAR. Reevaluarea a vizat ajustarea valorilor nete contabile ale elementelor incluse in aceste categorii la valoarea lor justa luand in considerare starea lor fizica si valoarea de piata folosind metoda costului de inlocuire.

Active detinute in leasing financiar sau achizitionate in rate

Nu este cazul .

Altele

La 30 iunie 2013, soldul ajustarilor de depreciere pentru activele corporale este in valoare de 2.083.033 RON (31.12.2012: 2.089.867 RON). Acesta include ajustari de depreciere pentru terenuri in valoare de 991.003 RON, ajustari de depreciere pentru investitii in curs in valoare de 1.051.649 RON si ajustari de depreciere pentru instalatiile tehnice si alte imobilizari corporale propuse la casare, in valoare de 58.088 RON.

NOTA 2: PROVIZIOANE

Denumirea provizionului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transfer in cont	Transfer din cont	Sold la 30 iunie 2013
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	2.467.237	765.618	357.252	2.875.603
Provizioane pentru taxe	7.725.092	85.481	-	7.810.573
Provizioane pentru litigii	1.820.520	-	-	1.820.520
Provizioane de restructurare	393.736	-	393.736	-
Provizioane pentru mediu	5.951.862	-	-	5.951.862
Provizioane pentru pensii si alte obligatii	680.000	-	-	680.000
	19.038.447	851.099	750.988	19.138.558

NOTA 3: REPARTIZAREA PROFITULUI (PIERDERE)

Nu se aplica pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013

NOTA 4: SITUAȚIA CREANTELOR ȘI DATORIILOR

Creante

Anul curent	Sold la 30 iunie 2013	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Creanțe comerciale	171.890.643	171.890.643	-
Sume de încasat de la entitățile afiliate	40.059.802	40.059.802	-
Sume de încasat de la entitățile de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	-	-	-
Alte creanțe	5.840.465	5.840.465	-
Provizioane creante	(679.358)	(679.358)	-
Provizioane alte creante	(253.943)	(253.943)	-
	216.857.609	216.857.609	-

An Precedent	Sold la 31 decembrie 2012	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Creanțe comerciale	146.713.655	146.713.655	-
Sume de încasat de la entitățile afiliate	50.098.933	50.098.933	-
Sume de încasat de la entitățile de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	-	-	-
Alte creanțe	6.344.861	6.344.861	-
Provizioane creante	(679.358)	(679.358)	-
Provizioane alte creante	(253.943)	(253.943)	-
	202.224.148	202.224.148	-

La 30 iunie 2013, creanțele comerciale îndoielnice având o valoare de 679.358 RON (2012: 679.358 RON) au fost ajustate pentru depreciere. Mișcările în ajustările de depreciere a creanțelor au fost următoarele:

	31 decembrie 2012	30 iunie 2013
Sold initial	673.063	679.358
Creșteri în timpul anului	74.343	-
Reversări în timpul anului	68.048	-
Sold final	679.358	679.358

ZENTIVA S.A.

Note Explicative

pentru perioada încheiată la 30 iunie 2013

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

NOTA 4: SITUAȚIA CREAMTELOR ȘI DATORIILOR (CONTINUARE)

Datorii

Anul curent	Sold la 30 iunie 2013	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Avansuri încasate în contul comenzilor	123.464	123.464	-	-
Datorii comerciale – furnizori	47.023.747	47.023.747	-	-
Sume datorate entităților afiliate	-	-	-	-
Alte sume de plata	24.511.309	24.511.309	-	-
	71.658.520	71.658.520	-	-

Anul precedent	Sold la 31 decembrie 2012	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Avansuri încasate în contul comenzilor	123.434	123.434	-	-
Datorii comerciale – furnizori	30.560.883	30.560.883	-	-
Sume datorate entităților afiliate	-	-	-	-
Alte sume de plata	21.470.046	21.470.046	-	-
	52.154.363	52.154.363	-	-

Linia reprezentând alte sume de plata este detaliată în tabelul următor:

Anul curent	Sold la 30 iunie 2013	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Salarii și datorii asimilate	9.256.011	9.256.011	-	-
Datorii către acționari	9.889.885	9.889.885	-	-
Alte taxe	5.363.962	5.363.962	-	-
Alte datorii	1.451	1.451	-	-
	24.511.309	24.511.309	-	-

Anul precedent	Sold la 31 decembrie 2012	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Salarii și datorii asimilate	8.962.322	8.962.322	-	-
Datorii către acționari	8.337.499	8.337.499	-	-
Alte taxe	4.149.436	4.149.436	-	-
Alte datorii	20.789	20.789	-	-
	21.470.046	21.470.046	-	-

NOTA 5: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Nu au existat modificari semnificative in politicile si metodele contabile ale Societatii in cursul exercitiului financiar incheiat la 30 iunie 2013 comparativ cu politicile contabile prezentate la 31 decembrie 2012.

NOTA 6: PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

Capital social

	Sold la 31 decembrie 2012	Sold la 30 iunie 2013
	Numar	Numar
Capital subscris actiuni ordinare	416.961.150	416.961.150

	31 decembrie 2012	30 iunie 2013
	RON / actiune	RON / actiune
Valoare nominala actiuni ordinare	0,1	0,1

	31 decembrie 2012	30 iunie 2013
	RON	RON
Valoare capital social	41.696.115	41.696.115

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 30 iunie 2013 si la 31 decembrie 2012.

Actiuni rascumparabile

Societatea nu are actiuni rascumparabile la 30 iunie 2013 si la 31 decembrie 2012

Obligatiuni

Societatea nu are obligatiuni emise la 30 iunie 2013 si la 31 decembrie 2012

Structura actionariatului

	Sold la 31 decembrie 2012	%	Sold la 30 iunie 2013	%
Venoma Holdings Limited	21.257.048	50,98%	21.257.048	50,98%
ZENTIVA NV	9.977.117	23,93%	9.977.117	23,93%
Sanofi-Aventis Europe	2.805.800	6,73%	2.805.800	6,73%
Alti actionari minoritari	7.656.150	18,36%	7.656.150	18,36%
	41.696.115	100%	41.696.115	100%

In luna martie 2009 Grupul farmaceutic Sanofi –Aventis a achizitionat actiunile Grupului Zentiva.
 In cursul anului 2009 si pina la 30 iunie 2013 Sanofi- Aventis Europe a achizitionat 6,73 % din actiunile Zentiva SA de la actionarii minoritari .

ZENTIVA S.A.

Note Explicative

pentru perioada incheiata la 30 iunie 2013

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

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

Administratorii si directorii

In cursul exercitiilor financiare incheiate la 30 iunie 2013 si la 30 iunie 2012, Societatea a platit urmatoarele indemnizatii membrilor Consiliului de Administratie ("C.A."), conducerii executive si de supraveghere:

	Exercitiul financiar incheiat la:	
	30 iunie 2012	30 iunie 2013
Membri ai C.A.	58.500	54.000
Directori		
- conducere executiva	-	-
	58.500	54.000

Societatea nu are obligatii de plata catre fostii membri ai C.A. si ai conducerii executive si de supraveghere la 30 iunie 2013 si la 31 decembrie 2012.

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

Salariati

Numarul mediu al salariatilor la 30 iunie 2013 si la 31 decembrie 2012 este urmatorul:

	31 decembrie 2012	30 iunie 2013
Nr mediu salariati	532	518
	532	518

Cheltuielile cu salariile si taxele aferente inregistrate in cursul exercitiilor financiare incheiate la 30 iunie 2013 si la 30 iunie 2012 sunt urmatoarele:

	Exercitiul financiar incheiat la:	
	30 iunie 2012	30 iunie 2013
Cheltuieli cu salariile	16.572.553	17.958.351
Cheltuieli cu asigurarile sociale	4.928.457	5.161.873
	21.501.010	23.120.223

NOTA 8: PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

	Exercitiul financiar incheiat la:	
	30 iunie 2012	30 iunie 2013
1. Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichiditatii curente	3,5	3,5
Indicatorul lichiditatii imediate	3,0	3,0
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	2,24	2,26
Numarul de zile de stocare	163	162
Viteza de rotatie a debitelor clienti	368	368
Viteza de rotatie a creditelor furnizor	187	158
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	1,63	1,79
Viteza de rotatie a activelor totale	0,42	0,46
4. Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat	11%	13%
Marja bruta din vinzari	53%	52%
5. Indicatori privind rezultatul pe actiune		
Rezultatul pe actiune	0,051	0,068
Raportul dintre pretul de piata al actiunii si rezultatul pe actiune	14,33	11,73

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.

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

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

ZENTIVA S.A.**Note Explicative****pentru perioada incheiata la 30 iunie 2013***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)***NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)****b) Informatii privind relatile cu partile afiliate, filialele si entitatile asociate**

Detaliile despre alte parti afiliate:

Nume societate	Natura relatiei	Tip tranzactii	Tara de origine	Sediu social
Zentiva N.V	actionar		Olanda	Amsterdam
Zentiva a.s., Praha	membra a grupului Zentiva	Achizitii bunuri si servicii / Venituri din servicii	Cehia	Praga
Zentiva Group Praha a.s.	Membra a grupului Zentiva	Achizitii servicii	Cehia	Praga
Zentiva International, a.s. - Sucursala Bucuresti	Sucursala a Zentivei International a.s.	Vanzare bunuri si prestatii servicii	Slovacia	Romania
Zentiva a.s., Hlohovec	membra a grupului Zentiva	Achizitii bunuri si servicii / Prestatii servicii	Slovacia	Hlohovec
Sanofi-Aventis Germania	membra a grupului Sanofi	Achizitii servicii, vanzare bunuri	Germania	Frankfurt
Carraig Insurances Limited	membra a grupului sanofi-aventis	Asigurari	Irlanda	Dublin
Zentiva Saglik Urunleri	membra a grupului Zentiva	Achizitie bunuri si servicii /prestari servicii	Turcia	Istambul
Sanofi Winthrop Industries	Membra a grupului Sanofi	Vanzare bunuri /achizitie bunuri si servicii	Franta	Gentilly Cedex
Sanofi Aventis SA	membra a grupului sanofi-aventis	Acordare Imprumut/Refacturare costuri	Franta	Antony
Sanofi-Aventis Romania SRL	membra a grupului sanofi-aventis	Refacturare costuri Achizitii servicii	Romania	Bucuresti
Sanofi Aventis Group	membra a grupului sanofi-aventis	Achizitii servicii	Franta	
Sanofi-Aventis Spa	membra a grupului sanofi-aventis	Achizitii servicii	Italia	Milano

Societatea este parte a grupului Sanofi- Aventis. Situatiile financiare anuale consolidate sunt pregatite la nivelul societatii mama Sanofi-Aventis Franta.

Societatea are actiunile listate la Bursa de Valori Bucuresti.

ZENTIVA S.A.

Note Explicative

pentru perioada incheiata la 30 iunie 2013

(toate sumele sunt exprimate in 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 venituri 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 2013 a fost de 1 EUR = 4,4588 RON (31 decembrie 2012 1 EUR = 4,287RON) respectiv 1 USD = 3,4151 RON (31 decembrie 2012 1 USD = 3,4682RON)

d) Informatii despre impozitul pe profit

	Exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2012	Exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013
Profit contabil	26.579.530	28.351.169
Venituri neimpozabile	(999.232)	(2.120.371)
Cheltuieli nedeductibile	10.401.627	14.983.170
Deducere rezerva legala	-	-
Profit impozabil/ (Pierderea fiscala) a anului	35.981.925	41.213.968
Impozit pe profit 16%	5.757.108	6.594.235
Credit fiscal	418.123	482.569
Impozit pe profit curent	5.338.985	6.111.666

	31 decembrie 2012	30 iunie 2013
Impozit pe profit de plata la inceputul perioadei	1.335.069	456.358
Cheltuiala cu impozitul pe profit	8.343.901	6.111.666
Impozit pe profit platit /compensat	(9.222.612)	(3.959.654)
Impozit pe profit de plata la sfarsitul perioadei	456.358	2.608.370

e) Venituri din vanzari pe activitati

	Exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2012	Exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2013
Venituri din vanzari produse	134.495.933	155.634.599
Venituri din servicii Intercompany	19.992.598	17.802.315
Alte venituri	4.735.497	4.822.619
Discounturi comerciale	(19.850.757)	(17.403.274)
	139.373.271	160.856.259

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

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 2013 (RON)	Sub 1 an	Intre 1 si 5 ani
ALD – leasing operational si ARVAL	38.750	3.507.566
Total angajamente	38.750	3.507.566

i) Cheltuieli de audit

Nu au existat costuri contractuale pentru serviciile de audit in exercitiul financiar incheiat la data de 30 iunie 2013.

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 datoriiilor

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate.

l) Angajamente

Nu exista situatii semnificative sau modificari comparativ cu situatiile financiare de la 31 decembrie 2012 care sa fie prezentate.

m) Taxe

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

n) Pretentii de natura juridica

Nu au avut loc situatii semnificative comparativ cu situatiile financiare de la 31 decembrie 2012 care sa fie prezentate.

o) Garantii

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate.

ZENTIVA S.A.

Situatia economico-financiara si analiza activitatii la 30.06.2013

pentru perioada incheiata la 30 iunie 2013

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

SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARA SI ANALIZA ACTIVITATII LA 30.06.2013**1.1 Analiza bilantului**

Situatia patrimoniala, pe elemente principale, a S.C. ZENTIVA S.A la data de 30.06.2013 comparativ cu perioada incheiata la data de 31.12.2012 se prezinta astfel:

:

			Variatie	
	31.12.2012	30.06.2013	30.06.2013 fata de 31.12.2012	
	RON	RON	RON	- % -
ACTIV				
1. Imobilizari necorporale	415.234	974.637	559.403	134%
2. Imobilizari corporale	85124896	88774735	3.649.839	4%
3. Imobilizari financiare	0	0	0	0%
4. Total active imobilizate (1+2+3)	85.540.130	89.749.373	4.209.243	4%
5. Stocuri	29.634.065	39.065.626	9.431.561	32%
6. Creante	202.224.148	216.857.609	14.633.461	7%
7. Casa si conturi la banci	5.533.632	5.114.232	(419.400)	-8%
8. Total active circulante (5+6+7)	237.391.845	261.037.467	23.645.622	10%
9. Cheltuieli in avans	164.917	265.490	100.573	61%
10. Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	52.154.363	71.658.520	19.504.157	37%
11. Active circulante nete, respectiv datorii curente nete (8+9-10-16)	185.401.399	189.644.437	4.242.038	2%
12. Total active minus datorii curente (4+11)	270.942.529	279.393.810	8.451.281	3%
PASIV				
13. Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	46.702	46.702	0	-
14. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	19.038.447	19.138.558	100.111	1%
15. Capital social	41,696,115	41,696,115	0	0%
16. Ajustari la hiperinflatie a capitalului social	259.608.187	259.608.187	0	0%
17. Alte elemente de capital propriu	116.000	116.000	0	0%
18. Prime de capital	24.696.115	24.696.115	0	0%
19. Rezerve	143.300.391	155.481.466	12.181.075	9%
20. Rezultatul reportat (sold creditor)	24.005.520	24.005.520	0	0
(sold debtor)	-	-	0	0%
21. Rezultatul reportata provenit din adoptare IAS 29(sold creditor)	-	-	-	-
(sold debtor)	273.746.023	273.746.023	0	0%
22. Rezultatul exercitiului (sold creditor)profit	32.181.076	28.351.169	(3.829.907)	-12%
23. Repartizarea profitului	0	0	0	0
24. Total capitaluri proprii	251.857.380	260.208.549	8.351.169)	3%
25. Capitaluri - total (17+18+19+20+21-22)	251.857.380	260.208.549	8.351.169)	3%
26. Total capitaluri si datorii pe termen lung (13+14+25)	270.942.529	279.393.810	8.451.281	3%

- ◆ Din datele prezentate mai sus rezulta o crestere a valorii activelor imobilizate cu 4%. Aceasta crestere este in principal noilor investitii in curs : Echipament Wurster no2 Glatt, Optimizare chillere, etc .
- ◆ Stocurile au crescut la 30.06.2013 comparativ cu sfarsitul a anului precedent cu 32%, datorita cresterii stocului de materii prime , produse finite si marfuri.
- ◆ La 30.06.2013, creantele comerciale au crescut comparativ cu sfarsitul a anului precedent cu 7% datorita unui bun management de colectare a creantelor dar si rambursarea de catre Sanofi -Aventis Franta a unei parti din imprumutul acordat de societate .

ZENTIVA S.A.**Situația economico-financiară și analiza activității la 30.06.2013****pentru perioada încheiată la 30 iunie 2013***(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)*

- ◆ Disponibilitățile bănești ale Societății au scăzut de la 5,5 milioane lei la 31.12.2012 la 5,1 milioane lei la 30.06.2013.
- ◆ La 30.06.2013, provizioanele au crescut în principal ca urmare a constituirii de provizioane *trial batches for products in transfer*.
- ◆ Capitalurile proprii au crescut cu 8,3 milioane lei (3%) datorită repartizării la rezerve din profitul net aferent an 2012 a sumei de 12,2 milioane lei.

1.2 Analiza contului de profit și pierdere

	30.06.2012	30.06.2013	Variatie	
	RON	RON	30.06.2013 fata de 30.06.2012	- % -
Cifra de afaceri neta	139.373.271	160.856.259	21.482.988	15%
Venituri din exploatare	150.060.715	159.831.735	9.771.010	7%
Cheltuieli din exploatare	125.405.105	126.336.211	931.106	1%
Rezultatul din exploatare (profit)	24.655.610	33.495.514	8.839.904	36%
Marja bruta	18%	21%		
Rezultatul financiar profit/ (pierdere)	1.923.920	967.321	(956.599)	-50%
Venituri totale	152.994.503	162.053.346	9.058.843	6%
Cheltuieli totale	126.414.973	127.590.511	1.175.538	1%
Rezultatul brut (profit)	26.579.530	34.462.835	7.883.305	30%
Impozit pe profit	5.338.985	6.111.666	772.681	-15%
Rezultatul net (profit)	21.240.545	28.351.169	7.110.624	33%

Veniturile din exploatare au crescut cu 7%, de la 150,1 milioane lei în primul semestru 2012 la 159,8 milioane lei în primul semestru 2013.

Cheltuielile din exploatare au crescut cu 1%, de la 125,4 milioane lei în primul semestru 2012 la 126,3 milioane lei în primul semestru 2013.

Variația veniturilor și cheltuielilor din exploatare în 2013 a condus la un rezultat din exploatare pentru primul semestru al anului 2013 de 28,4 milioane lei în comparație cu 21,2 milioane lei în primul semestru al anului 2012.

2.1 Analiza lichidității

La 30.06.2013 nu au fost identificate riscuri potențiale care să afecteze lichiditatea Societății.

3.1 Cazuri de nerespectare a obligațiilor financiare

Nu s-au înregistrat cazuri de nerespectare a obligațiilor financiare în decursul primului semestru 2013.

3.2 Drepturile detinatorilor de valori mobiliare

Nu s-au înregistrat modificări semnificative în primul semestru 2013 comparativ cu 31 decembrie 2012 privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de Zentiva SA.

ZENTIVA S.A.
Situația economico-financiara si analiza activitatii la 30.06.2013
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2013
DECLARATIE

DECLARATIE

Situațiile financiar-contabile pentru semestrul I 2013 au fost întocmite în conformitate cu Standardele Românești de contabilitate aplicabile și oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale S.C. Zentiva S.A. Raportul Consiliului de Administrație prezintă în mod corect și complet informațiile despre activitatea societății SC Zentiva SA

Presedintele Consiliului de Administratie,

CHRISTOPHE GOURLET

Director General

SIMONA COCOS



Contabil Sef

GEORGETA DANU

