

**ZENTIVA S.A.**  
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**  
**31 Martie 2018**

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

	<u>31.03.2018</u>	<u>31.03.2017</u>
Venituri din vanzare de bunuri	101.562.628	101.938.574
Prestare de servicii	4.751.619	8.010.459
Venituri din chirii	-	-
Alte venituri	190.058	332.973
<b>Cifra de afaceri</b>	<u>106.504.305</u>	<u>110.282.006</u>
Alte venituri din exploatare	2.811.503	1.569.930
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs	5.474.514	3.634.017
Materiile prime si consumabilele folosite	(53.975.468)	(50.715.848)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(14.561.237)	(15.031.984)
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	(2.660.753)	( 3.454.385)
Cheltuieli de marketing si publicitate	(4.142.455)	(4.286.139)
Cheltuieli cu chiriile	(838.999)	(864.809)
Cheltuieli cu provizioanele	(935.082)	-
Alte cheltuieli de exploatare	(22.184.455)	(18.576.404)
<b>Profit operational</b>	<u>15.491.872</u>	<u>22.556.384</u>
Venituri financiare	1.343.364	1.008.883
Cheltuieli financiare	(660.638)	(1.010.008)
<b>Profit inainte de impozitul pe venit</b>	<u>16.174.599</u>	<u>22.555.260</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(3.308.329)	(4.399.749)
<b>Profit / (pierdere) net / (a) (A)</b>	<u>12.866.270</u>	<u>18.155.511</u>
<b>Alte elemente ale rezultatului global:</b>		
Reevaluarea imobilizarilor la valoarea justa	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat aferenta reevaluarii	-	-
Castiguri/pierderi actuariale in legatura cu beneficiile angajatilor	-	-
<b>Alte elemente ale rezultatului global, net de impozite (B)</b>	-	-
<b>Profitul/(pierderea) exercitiului financiar (A) + (B)</b>	<u>12.866.270</u>	<u>18.155.511</u>
<b>Numar de actiuni</b>	<u>416.961.150</u>	<u>416.961.150</u>
<b>Profit / (pierdere) neta pe actiune (RON/actiune)</b>	<u>0.03086</u>	<u>0,043541</u>

Situatiile financiare pentru perioada incheiata la 31 martie 2018 sunt neauditate.

**ZENTIVA S.A.**  
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**  
**31 Martie 2018**

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

	<u>31.03.2018</u>	<u>31.03.2017</u>
<b>Active</b>		
<b>Active imobilizate</b>		
Imobilizari corporale	135.046.547	95.588.303
Imobilizari necorporale	732.700	779.564
	<u>135.779.248</u>	<u>96.367.866</u>
<b>Active circulante</b>		
Stocuri	63.869.657	46.920.687
Creante comerciale si similare	167.368.008	165.103.175
Alte active financiare curente	-	-
Numerar si depozite pe termen scurt	172.289.039	162.452.507
	<u>403.526.704</u>	<u>374.476.369</u>
<b>Total active</b>	<u>539.305.952</u>	<u>470.844.235</u>
<b>Capital propriu si datorii</b>		
<b>Capital social, din care</b>	41.696.115	41.696.115
Capital subscris	41.696.115	41.696.115
Ajustare la hiperinflatie a capitalului social	-	-
Prime de capital, din care:	24.964.506	24.964.506
Prime de capital la valoare nominla	9.863.684	9.863.684
Ajustare la hiperinflatie a primelor de capital	15.100.822	15.100.822
Rezerve legale si alte rezerve	112.745.368	104.718.721
Rezerva din reevaluare	39.781.342	2.107.876
Rezultat reportat / (Pierdere cumulata)	148.907.638	150.469.944
<b>Total capital propriu</b>	<u>368.094.968</u>	<u>323.957.162</u>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Datorii privind beneficiile angajatilor	1.813.000	1.176.000
Alte datorii pe termen lung	-	8.437
Datorii privind impozitele amanate	6.494.406	922.288
Provizioane	26.408.687	9.364.556
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<u>34.716.093</u>	<u>11.471.281</u>
<b>Datorii curente</b>		
Datorii comerciale si asimilate	84.444.656	72.177.069
Datorii privind impozitul pe profit	2.618.561	3.953.327
Alte datorii curente	36.565.404	34.944.818
Provizioane (curente)	-	24.340.579
<b>Total datorii curente</b>	<u>123.628.620</u>	<u>135.415.793</u>
<b>Total datorii</b>	<u>158.344.713</u>	<u>146.887.074</u>
<b>Total capital propriu si pasive</b>	<u>526.439.681</u>	<u>470.844.236</u>

Situatiile financiare pentru perioada incheiata la 31 martie 2018 sunt neauditate.

**ZENTIVA S.A.**  
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**  
**31 Martie 2018**

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

---

ZENTIVA S.A. raporteaza pe primele 3 luni ale anului 2018 o cifra de afaceri de 106.5 MRON, in scadere cu 3% fata de aceeasi perioada a anului precedent, si un profit operational de 15.5 MRON.

Profitul operational este in scadere cu 31% fata de aceeasi perioada a anului 2017, fiind influentat in principal de efectul preturilor si mix-ul de produse.

**Indicatori Trimestrul I 2018**

<b>Indicator / Ratio</b>	<b>Mod de calcul / Calculation</b>	<b>Result</b>
1. Indicatorul lichiditatii curente Current Ratio	Active curente / Datorii curente Current Assets / Current liabilities	3,41
2. Indicatorul gradului de indatorare Debt ratio	Capital imprumutat / Capital propriu x 100 Long term liabilities / Shareholder's equity	0,0%
	Capital imprumutat / Capital angajat x 100 Long term liabilities / Total capital employed	0,0%
3. Viteza de rotatie a debitelor-clientii Debtors days ratio	Sold mediu clienti / Cifra de afaceri x90 Trade receivables / Net turnover	105
4. Viteza de rotatie a activelor mobilizate Asset turnover	Cifra de afaceri / Active imobilizate Net turnover / Non current assets	0.78

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