

S.C. ZENTIVA S.A.

**Raportul Consiliului de Administratie
pentru trimestrul III 2020**

Data raportata	: 30.09.2020
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
<i>Numar de ordine in Registrul Comertului</i>	: <i>J/40/363/1991</i>
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
30 septembrie 2020

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

	30.09.2020	30.09.2019
Venituri din vanzare de bunuri	400,743,999	405,314,220
Cifra de afaceri	400,743,999	405,314,220
Alte venituri din exploatare	13,825,733	9,745,552
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs	4,759,795	13,442,283
Materiile prime si consumabilele folosite	(202,440,673)	(208,999,794)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(71,565,545)	(57,755,922)
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	(15,316,436)	(8,816,496)
Cheltuieli de marketing si publicitate	(3,238,674)	(5,705,413)
Cheltuieli cu chirile	(2,799)	(1,615,775)
Cheltuieli cu provizioanele	(844,226)	(515,521)
Alte cheltuieli de exploatare	(68,457,309)	(79,221,050)
Profit operational	57,463,867	65,872,086
Venituri financiare	8,661,553	8,495,086
Cheltuieli financiare	(3,476,782)	(2,647,857)
Profit inainte de impozitul pe venit	62,648,638	71,719,315
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(9,158,805)	(12,495,922)
Profit / (pierdere) net	53,489,833	59,223,392
Profitul/(pierderea) exercitiului financiar	53,489,833	59,223,392
Numar de actiuni	697.017.040	697.017.040
Profit / (pierdere) neta pe actiune (RON/actiune)	0.07674	0.08497

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

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

	30.09.2020	31.12.2019
Active		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	163,547,416	156,707,339
Fond Comercial	11,649,100	11,649,100
Relatii cu clientii	28,422,628	30,722,101
Active aferente dreptului de utilizare	5,746,771	7,352,556
Imobilizari necorporale	3,972,105	3,544,971
	213,338,020	209,976,067
Active circulante		
Stocuri	138,773,040	123,841,460
Creante comerciale si similare	241,025,757	295,617,763
Numerar si depozite pe termen scurt	428,637,983	388,473,820
	808,436,780	807,933,043
Total active	1,021,774,800	1,017,909,110
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)	505,333,135	451,685,294
Total capital propriu	755,647,758	701,999,917
Datorii pe termen lung		
Datorii privind beneficiile angajatilor	2,928,266	3,114,000
Datorii aferente contractelor leasing (ST)	2,452,870	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	15,207,996	16,978,920
Datorii curente		
Datorii comerciale si asimilate	207,128,774	241,189,632
Imprumuturi pe termen scurt	-	5,204,790
Datorii privind impozitul pe profit	2,210,369	4,934,320
Alte datorii curente	27,339,767	34,209,825
Datorii aferente contractelor leasing (LT)	3,765,502	3,765,502
Provizioane (curente)	10,474,632	9,626,205
Total datorii curente	250,919,046	298,930,273
Total datorii	266,127,042	315,909,193
Total capital propriu si pasive	1,021,774,800	1,017,909,110

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

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

Metoda indirecta

	Exercitiul financiar	Exercitiul financiar
	30.09.2020	30.09.2019
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:		
Profit net inainte de impozitare si elemente extraordinare	62,648,638	71,719,315
<i>Ajustari pentru:</i>		
Depreciere si amortizarea activelor tangibile si intangibile	15,316,436	8,899,743
Miscari in provizioane, pentru riscuri si cheltuieli	(844,226)	(1,344,297)
(Castig) / pierdere din vanzarea de mijloace fixe	(310,382)	45,154
Venituri din dobanzi	(7,252,168)	(8,384,787)
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	69,558,297	70,935,128
Variatia stocurilor	(14,931,580)	(38,651,861)
Variatia in creante comerciale si alte creante	50,559,362	(74,327,889)
Variatia in datorii comerciale si alte datorii	(40,930,914)	7,104,807
Impozit pe profit platit	(11,882,755)	(12,281,355)
Numerar din activitatea de exploatare	52,372,410	(47,221,170)
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie:		
Incasari din vanzarea de mijloace fixe	310,382	-
Plati pentru achizitii de mijloace fixe si active necorporale	(10,466,573)	(8,979,326)
Dobanzi incasate		8,384,787
Dobanzi platite	(67,908)	-
Trezorerie neta din activitati de investitie	(10,224,100)	(594,539)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:		
Crestere in capitalul social	-	28,005,589
Dividende platite	(16,097)	(396,336)
Plati aferente contractelor de leasing	(1,968,051)	-
Trezorerie neta din activitati de finantare	(1,984,148)	27,609,253
Cresterea (descresterea) neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	40,164,163	(20,206,456)
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	388,473,820	405,115,315
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	428,637,983	384,908,859

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

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

2020	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultatul raportat	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	-	-	-	-	53,489,833	53,489,833
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	505,333,135	755,647,758
Corectie rezultat raportat	-	-	-	-	-	-
Sold final 30.09.2020	69,701,704	24,964,505	115,450,038	40,198,376	505,333,135	755,647,758

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.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2020
(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 30 septembrie 2020.

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 30 septembrie 2020 comparativ cu politicile contabile prezentate la 31 decembrie 2019.

NOTA 3: PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

Capital social

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

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

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

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

Actiuni rascumparabile

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

Obligatiuni

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

Structura actionariatului

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

ZENTIVA S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2020

(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

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

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 2019 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 2019 care sa fie prezentate.

k) Garantii

La 30 septembrie 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.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2020

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

ZENTIVA S.A. a avut o cifra de afaceri de 401 milioane RON pe primele 9 luni ale anului, cu 1% mai puțin decât în aceeași perioadă a anului 2019. Profitul operational pe primele 9 luni a fost de 57.5 milioane RON, în scădere față de perioada anterioară cu 9.6%, în principal pe fondul impactului nefavorabil al Covid'19 asupra portofoliului de produse vândute în segmentul de Spitale, cauzat de limitarea numărului de pacienți tratați în această perioadă de pandemie.

Principalii indicatori financiari la 30.09.2020		
Ratio Name	Formula	Result
1. Indicatorul lichidității curente	Active curente / Datorii curente	3.2
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 270	151
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	1.9

General Manager

SIMONA COCOS

Chief Financial Officer

CLAUDIU MANOLESCU