

**S.C. ZENTIVA S.A.**

**Raportul Consiliului de Administratie  
pentru anul 2021 (preliminar)**

<b>Data raportata</b>	: 31.12.2021
<b>Denumirea societatii comerciale</b>	: S.C. ZENTIVA S.A.
<b>Sediul social location</b>	: Bd. Theodor Pallady 50, Bucuresti
<b>Tel. / Fax</b>	: 021-304.72.00 / 021-345.40.04
<b>Cod de inregistrare fiscala</b>	: RO 336206
<b>Numar de ordine in Registrul Comertului:</b>	J/40/363/1991
<b>Capitalul social subscris si varsat</b>	: 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

ZENTIVA S.A.

Situatii financiare preliminare

31 Decembrie 2021

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

**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL**

	<u>2020</u>	<u>2021</u>
	RON	RON
Venituri din vanzare de bunuri	540.432.708	667.962.887
Prestare de servicii	17.251.046	25.497.254
Alte venituri	277.186	1.308.831
<b>Cifra de afaceri</b>	<b><u>557.960.940</u></b>	<b><u>694.768.972</u></b>
Alte venituri din exploatare	13.783.653	32.522.218
Modificari in cadrul stocurilor de bunuri finite si productie in curs	6.962.670	14.624.923
Materiile prime si consumabilele folosite	(284.458.719)	(331.309.506)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(98.960.629)	(112.431.460)
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	(17.289.894)	(25.629.322)
Cheltuieli de marketing si publicitate	(5.788.437)	(2.856.152)
Reversari din / (cheltuieli cu) provizioane	1.088.337	9.506.921
Alte cheltuieli de exploatare	(99.952.644)	(167.008.279)
<b>Profit operational</b>	<b><u>73.345.277</u></b>	<b><u>112.188.316</u></b>
Venituri financiare	11.247.342	7.147.694
Cheltuieli financiare	(4.043.601)	(3.813.300)
<b>Profit inainte de impozitul pe venit</b>	<b><u>80.549.018</u></b>	<b><u>115.522.710</u></b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(14.913.578)	(20.831.849)
<b>Profit net al exercitiului financiar (A)</b>	<b><u>65.635.440</u></b>	<b><u>94.690.861</u></b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global:</b>		
<i>Alte elemente ale rezultatului global ce nu vor fi reclasificate prin contul de profit si pierdere</i>		
Impact din reevaluarea cladirilor si terenurilor	21.227.460	-
Impact impozit pe profit amanat aferent reevaluarii recunoscut in capitaluri proprii	(3.498.743)	-
Alte elemente ale rezultatului global	-	(305.405)
<b>Alte elemente ale rezultatului global, net de impozite (B)</b>	<b><u>17.728.717</u></b>	<b><u>(305.405)</u></b>
<b>Rezultatul global al exercitiului financiar (A) + (B)</b>	<b><u>83.364.157</u></b>	<b><u>94.385.456</u></b>
<b>Rezultat net pe actiune (RON / actiune)</b>	<b><u>0,09</u></b>	<b><u>0,14</u></b>

## SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
<b>Active</b>		
<b>Active imobilizate</b>		
Imobilizari corporale	189.815.571	194.771.621
Drepturi de utilizare a activelor	5.509.404	14.034.572
Fond comercial	11.649.100	11.649.100
Relatii cu clientii	27.560.325	23.823.680
Imobilizari necorporale	3.928.779	4.652.969
	<b><u>238.463.179</u></b>	<b><u>248.931.943</u></b>
<b>Active circulante</b>		
Stocuri	137.798.353	124.563.136
Creante comerciale si alte creante curente	250.288.953	104.874.434
Numerar si depozite pe termen scurt	406.713.534	576.301.662
	<b><u>794.800.840</u></b>	<b><u>805.739.232</u></b>
<b>Total active</b>	<b><u>1.033.264.019</u></b>	<b><u>1.054.671.175</u></b>
<b>Capital propriu si datorii</b>		
<b>Capital social, din care</b>	<b><u>69.701.704</u></b>	<b><u>69.701.704</u></b>
Capital subscris	69.701.704	69.701.704
Prime de capital, din care:	24.964.506	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	118.346.486	119.471.234
Rezerva din reevaluare	57.927.094	57.927.094
Rezultat reportat	514.424.285	607.684.993
<b>Total capital propriu</b>	<b><u>785.364.075</u></b>	<b><u>879.749.530</u></b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Datorii privind beneficiile angajatilor	3.711.520	3.323.943
Datorii privind impozitele amanate	7.627.122	9.338.128
Datorii aferente contractelor de leasing	2.009.943	7.708.559
Provizioane	11.189.564	6.437.373
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b><u>24.538.149</u></b>	<b><u>26.808.003</u></b>
<b>Datorii curente</b>		
Datorii comerciale si asimilate	174.935.825	98.292.133
Datorii privind impozitul pe profit	6.867.041	7.763.529
Datorii aferente contractelor de leasing	3.753.882	5.085.389
Alte datorii curente	35.508.527	34.676.070
Provizioane	2.296.520	2.296.520
<b>Total datorii curente</b>	<b><u>223.361.795</u></b>	<b><u>148.113.641</u></b>
<b>Total datorii</b>	<b><u>247.899.944</u></b>	<b><u>174.921.644</u></b>
<b>Total capital propriu si datorii</b>	<b><u>1.033.264.019</u></b>	<b><u>1.054.671.175</u></b>

## SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare:</b>		
Profit înainte de impozitare	80.549.018	115.522.710
Depreciere si amortizare	18.928.970	20.823.455
Depreciere aferenta drepturilor de utilizare a activeor	4.182.284	5.076.653
Impactul reversarii revaluarii imobilizarilor corporale	(5.822.226)	-
Miscare in deprecierea creantelor comerciale	(1.548.706)	(1.928.553)
Miscare in deprecierea stocurilor	1.330.977	(384.788)
Miscare in provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(1.088.338)	(4.752.190)
Cheltuieli privind datorii de pensii si similare	923.871	(206.595)
Venituri din dobanzi	(9.352.520)	(6.544.059)
Cheltuieli cu dobanzile	603.070	255.934
<b>Profit din exploatare, inainte de modificarea elementelor de capital circulant</b>	<b>88.706.400</b>	<b>127.862.566</b>
Variatia stocurilor	(15.287.870)	13.620.006
Variatia in creante comerciale si alte creante	46.877.515	147.343.072
Variatia in datorii comerciale si alte datorii	(62.092.436)	(65.056.036)
<b>Numerar generat in activitatea operationala</b>	<b>58.203.609</b>	<b>223.769.608</b>
Impozit pe profit platit	(13.735.323)	(19.935.361)
Datorii beneficii angajati platite	(326.351)	(180.982)
<b>Numerar generat in activitatea operationala</b>	<b>44.141.935</b>	<b>203.653.265</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de investitii</b>		
Plati pentru achizitii de mijloace fixe si active necorporale	(24.548.679)	(36.368.871)
Dobanzi incasate	9.352.520	6.544.059
Dobanzi platite	(603.070)	(255.934)
<b>Numerar net utilizat in activitatea de investitii</b>	<b>(15.799.229)</b>	<b>(30.080.746)</b>
<b>Numerar utilizat in activitatile de finantare</b>		
Miscare in imprumuturile bancare	(5.204.790)	-
Dividende platite	(29.636)	(8.188)
Plati aferente contractelor de leasing	(4.868.567)	(3.976.202)
<b>Numerar utilizat in activitatea de finantare</b>	<b>(10.102.993)</b>	<b>(3.984.390)</b>
Crestere neta in numerar	18.239.713	169.588.128
<b>Numerar la inceputul perioadei 1 ianuarie</b>	<b>388.473.821</b>	<b>406.713.534</b>
<b>Numerar la sfarsitul perioadei 31 decembrie</b>	<b>406.713.534</b>	<b>576.301.662</b>

ZENTIVA S.A.

Situatii financiare preliminare

31 Decembrie 2021

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

## MODIFICARILE CAPITALULUI PROPRIU

	<b>Capital social</b>	<b>Prime de emisiune</b>	<b>Rezerve</b>	<b>Rezerve din reevaluare</b>	<b>Rezultat reportat</b>	<b>Total</b>
<b>Sold initial la 1 ianuarie 2021</b>	<b>69.701.704</b>	<b>24.964.506</b>	<b>118.346.486</b>	<b>57.927.094</b>	<b>514.424.285</b>	<b>785.364.075</b>
Profitul exercitiului	-	-	-	-	94.690.861	94.690.861
<i>Crestere a rezervei din reevaluare</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Impozitul amanat asupra rezervei din reevaluare</i>	-	-	-	-	-	-
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	1.124.748	-	(1.430.153)	(305.405)
<b>Rezultatul global al exercitiului financiar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.124.748</b>	<b>-</b>	<b>93.260.708</b>	<b>94.385.456</b>
Constituire rezerva legala	-	-	-	-	-	-
<b>Sold final la 31 decembrie 2021</b>	<b>69.701.704</b>	<b>24.964.506</b>	<b>119.471.24</b>	<b>57.927.094</b>	<b>607.684.993</b>	<b>879.749.530</b>

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.

La 31.12.2021, suma rezervelor legale constituite atinge pragul de 20% din capitalul social al societatii.

**ZENTIVA S.A.****Situatii financiare preliminare****31 Decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)*

ZENTIVA S.A. raportează preliminar pe anul 2021 o cifră de afaceri de 695 MRON, în creștere cu 24,5% față de anul precedent, și un profit operational de 94,7 MRON, în creștere față de perioada anterioară cu 44,3%, în principal pe fondul creșterii vânzărilor pe piața internă.

Situațiile financiare raportate sunt preliminare și neauditate.

<b>Principalii indicatori financiari la 31.12.2021</b>		
<b>Denumire indicator</b>	<b>Mod de calcul</b>	<b>Rezultat</b>
1. Indicatorul lichidității curente	Active curente / Datorii curente	5,44
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-clienții	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 360	85
4. Viteza de rotație a activelor mobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	2,79

**NOTA**  
**PRIVIND SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE LA 31.12.2021**

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 rezultatele anului 2021.

**Director General**

**SIMONA COCOS**

**Director Economic**

**DANIEL NITULESCU**