

Zentiva, a. s.

**Individuálna účtovná závierka
k 31. decembru 2016**

**Zostavená podľa
Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo**

Obsah	Strana
Výkaz ziskov a strát	3
Výkaz komplexného výsledku	4
Súvaha	5
Výkaz peňažných tokov	6
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	7
Všeobecné informácie	8
Hlavné účtovné zásady a postupy	9
Riadenie finančného rizika	16
Poznámky k účtovnej závierke	19

Individuálna účtovná zvierka k 31. decembru 2016

Výkaz ziskov a strát

<i>(v tis. EUR)</i>	Poznámky	2016	2015
Tržby	4	83 323	113 242
Spotrebované nákupy		-33 617	-50 687
Hrubý zisk		49 706	62 555
Marketingové náklady	4	-25 205	-25 990
Administratívne náklady	4	- 1 455	-3 113
Náklady na výskum a vývoj		-189	-210
Zisk pred zdanením a finančnými nákladmi		22 857	33 242
Výnosové úroky		-	-
Finančné náklady/ výnosy, netto		-46	17
Strata/zisk z finančných činností		-46	17
Zisk pred zdanením		22 811	33 259
Daň z príjmu	5	- 5 901	- 15 724
Zisk za účtovné obdobie		16 910	17 535

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej zvierky.

Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2016

Výkaz komplexného výsledku

(v tis. EUR)	2016	2015
Zisk za účtovné obdobie	16 910	17 535
<i>Ostatný komplexný výsledok, ktorý nebude preúčtovaný na zisk alebo stratu v nasledujúcom období:</i>		
Zisk (strata) z precenenia rezervy na odchodné a odstupné	-14	9
Ostatný komplexný výsledok – odložená daň	3	-10
Komplexný výsledok za účtovné obdobie, očistený od dane.	-11	-1
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom	16 899	17 534

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Individuálna účtovná zvierka k 31. decembru 2016

Súvaha

(v tis. EUR)	Poznámky	31. december 2016	31. december 2015
Aktíva			
Dlhodobé aktíva:			
Dlhodobý hmotný majetok	6	96	54
Dlhodobý nehmotný majetok	7	229	1 145
Finančné investície	9	86	86
Odložená daňová pohľadávka	8	590	732
Dlhodobé aktíva spolu		1 001	2 017
Obežné aktíva			
Zásoby		-	-
Pohľadávky z obchodného styku	10	9 125	12 814
Pohľadávky z cash pooling a cash manažmentu a iné pohľadávky	11	116 505	120 032
Daň z príjmu		1 779	1 665
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	12	36	77
Obežné aktíva spolu		127 445	134 588
Aktíva spolu		128 446	136 605
Závazky a vlastné imanie			
Vlastné imanie:			
Základné imanie	13	53 774	53 774
Emisné ážio	13	25 738	25 738
Nerozdelený zisk a ostatné fondy	14	30 019	32 400
Vlastné imanie spolu		109 531	111 912
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé rezervy	16	715	1 897
Dlhodobé záväzky spolu		715	1 897
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	15	8 415	14 012
Krátkodobé rezervy	16	1 519	1 303
Dohadná položka na daňové riziká		8 266	7 481
Krátkodobé záväzky spolu		18 200	22 796
Závazky a vlastné imanie spolu		128 446	136 605

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej zvierky.

Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2016

Výkaz peňažných tokov

(v tis. EUR)	Poznámky	2016	2015
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	17	23 254	49 973
Vrátená/Zaplatená daň z príjmu		2 393	-16 915
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		25 647	33 058
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Obstaranie dlhodobého majetku		-72	-4
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-72	-4
Peňažné toky z finančných činností			
Vyplatené dividendy		-19 291	-35 644
Príjmy /Výdavky z poskytnutých pôžičiek, ktoré účt. jednotka poskytla spriaznenej osobe (cash pooling/cash manažment)		-6 325	2 667
Čisté peňažné toky z finančných činností		-25 616	-32 977
Zvýšenie, zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-41	77
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	12	77	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	12	36	77

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Individuálna účtovná zvierka k 31. decembru 2016

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

(v tis. EUR)	Základné imanie	Emisné ážio	Nerozdelený zisk a ostatné fondy	Spolu
Stav k 31. decembru 2014	53 774	25 738	50 510	130 022
Čistý zisk za rok 2015	-	-	17 535	17 535
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	-	-	-1	-1
Celkový výsledok hospodárenia	-	-	17 534	17 534
Dividendy	-	-	-35 644	- 35 644
Opčné a akciové programy	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2015	53 774	25 738	32 400	111 912
Čistý zisk za rok 2016	-	-	16 910	16 910
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	-	-	-11	-11
Celkový výsledok hospodárenia	-	-	16 899	16 899
Dividendy	-	-	-19 280	-19 280
Opčné a akciové programy	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2016	53 774	25 738	30 019	109 531

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej zvierky.

Individuálna účtovná zvierka k 31. decembru 2016

1. Všeobecné informácie

Spoločnosť Zentiva, a.s. („Zentiva“ alebo „Spoločnosť“), predtým Slovakofarma, a.s., bola založená na Slovensku ako akciová spoločnosť 13. apríla 1992 v súlade so slovenskými zákonmi. Spoločnosť je súčasťou skupiny ZENTIVA N.V. Fred.Roeskestraat 1231 HG EE Amsterdam Holandsko. Majoritným akcionárom spoločnosti ZENTIVA N.V. je spoločnosť Sanofi. Konsolidujúcou spoločnosťou Zentivy, a.s., so sídlom v Bratislave je spoločnosť Sanofi, 54 Rue la Boétie, 75008 Paris, Francúzsko, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú zvierku za všetky účtovné jednotky skupiny.

Informácie o akcionároch

Akcionári Spoločnosti k 31.decembra 2016:

	v ks akcie	v tis. EUR	v %
ZENTIVA N.V., Amsterdam	1 602 222	53 179	98,89
Ostatní	17 970	595	1,11
SPOLU	1 620 192	53 774	100,00

Spoločnosť je súkromnou akciovou spoločnosťou. Zentiva nie je v žiadnej spoločnosti neobmedzene ručiacim spoločníkom.

Hlavnou činnosťou skupiny Zentiva (“Skupina“) je výroba a veľkoobchod s farmaceutickými a chemickými výrobkami na slovenskom, českom a na iných zahraničných trhoch.

Sídlo Spoločnosti:

Zentiva, a.s.
Einsteinova 24
851 01 Bratislava
Slovenská republika

IČO 31 411 771
Daňové id. číslo SK 2020394970
Právna forma: Akciová spoločnosť
Deň zápisu: 1. mája 1992

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti počas roka 2016 bol 98,73 (rok 2015: 98,74 zamestnancov), počet zamestnancov k 31. decembru 2016 bol 103 (k 31. decembru 2015: 101), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 11 (31. december 2015: 11).

Dátum schválenia účtovnej zvierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná zvierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie k 31.decembru 2015, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 22.06.2016

Predstavenstvo Spoločnosti

Mehdi Patrick Lahnech – člen predstavenstva od 22.06.2015 do 30.07.2015
Thomas Cornelis Koene – predseda predstavenstva od 12.11.2015

Dozorná rada

Eric Richard Le Bris – člen dozornej rady od 22.06.2015
MUDr. Mojmír Krutý – člen dozornej rady od 8.7.2013

Informácia o audítorovi

Účtovnú zvierku spoločnosti Zentiva, a.s. audituje spoločnosť ERNST & YOUNG Slovakia, spol. s r.o., Hodžovo námestie 1 A, 811 06 Bratislava, licencia SKAU č. 257. Náklady na služby audítorskej spoločnosti v roku 2016 boli 25 tis. EUR (27 tis. EUR v r. 2015).

Individuálna účtovná zvierka k 31. decembru 2016

V súlade s plánom na zjednodušenie portfólia v rámci firemnej stratégie Roadmap 2020 oznámila dňa 28. októbra 2016 skupina Sanofi rozhodnutie zahájiť proces vyčlenenia európskeho generického biznisu za účelom jeho potenciálneho predaja v horizonte nasledujúcich 12 – 24 mesiacov.

2. Hlavné účtovné zásady a postupy

a) Východiská pre zostavenie účtovnej zvierky a vyhlásenie o zhode

Táto individuálna účtovná zvierka bola zostavená ako riadna individuálna účtovná zvierka v súlade s § 17 ods. 6 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Od 1. januára 2008 Spoločnosť v zmysle Zákona o účtovníctve zostavuje účtovnú zvierku v súlade s IFRS prijatými v rámci EU. V súčasnosti z dôvodov schvaľovacieho procesu EU a činnosti Skupiny neexistuje rozdiel medzi IFRS uplatňovanými Spoločnosťou a IFRS prijatými v rámci EU.

Táto účtovná zvierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo a všetkými platnými IFRS prijatými v rámci Európskej únie („EU“). IFRS zahŕňajú štandardy a interpretácie schválené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a Výboru pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctvo („IFRIC“).

Účtovná zvierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti a bola pripravená uplatnením zásady účtovania v historických obstarávacích cenách a pokrýva obdobie 12 mesiacov od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016.

Sumy v účtovnej zvierke sú uvedené v tisícoch eur („v tis. EUR“).

b) Významné účtovné posúdenia a odhady

Zostavenie účtovnej zvierky Spoločnosti v súlade s IFRS vyžaduje použitie úsudku, predpokladov a odhadov ktoré ovplyvňujú vykázané hodnoty výnosov, nákladov, majetku a záväzkov a vykázanie podmienených záväzkov v prezentovanom účtovnom období. Hoci účtovné odhady a predpoklady boli použité s najlepším súčasným vedomím manažmentu Spoločnosti o súčasných udalostiach a okolnostiach, skutočné výsledky sa môžu od týchto predpokladov odlišovať.

Pri uplatňovaní účtovných zásad uvedených vyššie, vedenie Skupiny urobilo určité závery s významným dopadom na čiastky vykázané v účtovnej zvierke (okrem tých, ktoré podliehajú odhadom spomenutým nižšie).

Odložené dane

Odložené daňové pohľadávky sú vykázané v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že sa vytvorí dostatočný daňový základ, voči ktorému sa odložené daňové pohľadávky budú dať využiť. Na určenie hodnoty vykazanej odloženej daňovej pohľadávky je potrebný významný úsudok vedenia spoločnosti, ktorý závisí od načasovania a úrovne budúcich daňových základov spolu s plánovanými budúcimi daňovými stratégiami. Podrobnejšie informácie sa uvádzajú v Poznámke 8.

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky Spoločnosti je založený na predpoklade, že dosiahne zdaniteľný príjem, oproti ktorému bude možné odloženú daňovú pohľadávku možné zúčtovať. Tento predpoklad sa môže ukázať ako neprimeraný v prípade zhoršenia zdaniteľných príjmov.

Dohadná položka na daňové riziká

V súvislosti s prebiehajúcou daňovou kontrolou za rok 2011 Spoločnosť v roku 2015 vytvorila dohadnú položku na potenciálny daňový dorub a prípadnú penalizáciu v celkovej výške 7 481 tis. EUR. Zo strany Spoločnosti boli daňovému úradu predložené všetky požadované dokumenty. Do konca roku 2016 Daňový úrad daňovú kontrolu neuzavrel a daňový dorub doposiaľ nebol správcom dane vystavený. Pri tvorbe dohadnej položky spoločnosť vychádzala zo situácie ku koncu roka 2015 a z diskusií so svojimi daňovými poradcami. Po dorubení dane spoločnosť využije všetky zákonné prostriedky k minimalizácii možných negatívnych dopadov. Daňové priznania zostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. V roku 2016 spoločnosť zaplatila 5 tis. EUR penále za dodatočné daňové priznania roky 2012, 2013 a 2014. Táto suma bola

Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2016

použitá z dohadnej položky na potenciálne daňové riziká, ktorej súčasťou bola. Ku koncu roku 2016 spoločnosť prehodnotila výšku dohadnej položky na daňové riziká a navýšila ju o sumu 791 tis. EUR. Zostatok rezervy k 31.12.2016 je 8 267 tis. EUR.

Rezerva na záväzky vyplývajúce zo zmlúv

V nadväznosti na uzavreté zmluvy o budúcej spolupráci zahrňujúce nákup liečiv a aktívnych farmaceutických substancií vyrábaných spoločnosťou Saneca Pharmaceuticals existuje záväzok finančne vyrovnať prípadnú stratu z dopadu neodobratej produkcie a zároveň pokrýva očakávané dorovnanie pridanej hodnoty odobraného množstva produktov ako celku. Z tohto dôvodu vykázala Spoločnosť rezervu vo výške 2 693 tis. EUR k 31. decembru 2014 (6 944 tis. EUR k 31. Decembru 2013), ktorá predstavuje odhad rozdielu medzi minimálnymi objednávkami Spoločnosti definovanými v zmluve s kupujúcim a očakávaným plánom predaja (skupiny Sanofi). V roku 2015 bola rezerva prehodnotená a vo výške 922 tis. EUR rozpustená, použitá rezerva v r. 2015 bola vo výške 73 tis. EUR. Zostatok rezervy k 31.12.2015 je 1 687 tis. EUR. V roku 2016 bola použitá rezerva vo výške 44.tis. EUR a rozpustená v sume 1 176 tis. EUR. Zostatok rezervy k 31.12.2016 je 468 tis. EUR.

Zamestnanecké pôžitky

V zmysle platnej politiky firemných benefitov spoločnosť poskytuje zamestnancom jednorazovú odmenu pri odpracovaní 10, 15, 20, 25 a viac rokov (v 5-ročných intervaloch). Výška odmeny je diferencovaná a pohybuje sa od 400 do 800 €. Periodicita vyplácania je štvrťročná.

Spoločnosť v prípade odchodu do predčasného starobného, starobného alebo invalidného dôchodku postupuje v zmysle Zákonníka práce, t.z. pri prvom odchode do starobného alebo invalidného dôchodku je zamestnávateľ povinný vyplatiť čiastku vo výške jednomesačnej priemernej mzdy. Nateraz sa neočakáva prehodnocovanie tohto postupu.

Záväzok je vykázaný použitím tzv. prírastkovej poistno-matematickej metódy s úpravami o poistno-matematické zisky a straty a náklady minulej služby. Na jeho výpočet Spoločnosť využíva každý rok nezávislých poistných matematikov. Súčasná hodnota záväzku je stanovená očakávanými budúcimi peňažnými tokmi použitím úrokových sadzieb štátnych obligácií, ktorých lehota splatnosti sa blíži splatnosti príslušného záväzku. Podrobnejšie údaje sú uvedené v Poznámke 16.

e) Zmeny účtovných zásad

Použitie účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v individuálnej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2016.

V priebehu účtovného obdobia Spoločnosť aplikovala nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC:

- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka - Dodatok týkajúci sa aplikácie výnimky z konsolidácie
- IFRS 11 Spoločné dohody - Dodatok týkajúci sa účtovania o obstaraní podielu na spoločnej prevádzke
- IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách - Dodatok týkajúci sa aplikácie výnimky z konsolidácie
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky - Dodatok vychádzajúci z iniciatívy pre zverejňovanie
- IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia - Dodatok týkajúci sa vyjasnenia akceptovateľných odpisových metód
- IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia - Dodatok prinášajúci plodiace rastliny do pôsobnosti IAS 16
- IAS 27 Individuálna účtovná závierka - Dodatok znovu zavádzajúci metódu vlastného imania ako možnosť pre účtovanie podielov v dcérskych, spoločných a pridružených spoločnostiach v individuálnej účtovnej závierke spoločnosti
- IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov - Dodatok týkajúci sa aplikácie výnimky z konsolidácie
- IAS 38 Nehmotný majetok - Dodatok týkajúci sa vyjasnenia akceptovateľných odpisových metód
- IAS 41 Poľnohospodárstvo - Dodatok prinášajúci plodiace rastliny do pôsobnosti IAS 16

Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2016

Ročné vylepšenia IFRS (vydané v septembri 2014)

Aplikácia týchto dodatkov nemala žiadny vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané, ale nie účinné, nasledovné štandardy a interpretácie:

- IFRS 14 Účty časového rozlíšenia pri regulácii (vydaný 30. januára 2014; účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr, tento štandard nebol zatiaľ schválený EÚ)
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaný 28. mája 2014; zahrňujúci ujasnenie k IFRS 15 - vydané 11. septembra 2015; účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018)
- IFRS 16 Lízingy (vydaný 13. januára 2016; účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)
- Dodatky k IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad nepeňažného majetku do pridruženého alebo spoločného podniku výmenou za majetkovú účasť (vydané 11. septembra 2014, tieto dodatky neboli zatiaľ schválené EÚ, ich schválenie bolo odložené)
- Dodatky k IAS 12 – Vykázanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát (vydané 19. januára 2016, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr)
- Dodatky k IAS 7 Výkaz peňažných tokov: Iniciatíva pre zverejňovanie informácií (vydané 29. januára 2016, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr)
- Ujasnenia k IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaný 12. apríla 2016, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- Dodatky k IFRS 2 – Zaradenie a ocenenie platieb na základe podielov (vydané 20. júna 2016, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- Dodatky k IFRS 4 - Uplatňovanie IFRS 9 Finančné nástroje spolu s IFRS 4 Poistné zmluvy (vydané 12. septembra 2016, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- Ročné vylepšenie k IFRS štandardom 2014 – 2016 cyklus (vydané 8. decembra 2016, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 a 1. januára 2018 alebo neskôr)
- Interpretácia IFRIC 22 Transakcie v cudzej mene a zálohy (vydaná 8. decembra 2016, účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- Dodatky k IAS 40: Transfer investícií v nehnuteľnostiach (vydané 8. decembra 2016, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)

Spoločnosť preveruje vplyv týchto dodatkov na účtovnú závierku. Neočakáva sa, že by tieto štandardy mohli mať významný dopad na účtovnú závierku Spoločnosti.

d) Funkčná a prezentačná mena

Na základe ekonomickej povahy zásadných udalostí a okolností bola mena euro stanovená za funkčnú menu a menu prezentácie.

e) Devízové operácie a kurzové prepočty - transakcie a zostatky

Transakcie denominované v cudzích menách sú prvotne zúčtované kurzom platným v deň transakcie. Peňažné aktíva a pasíva denominované v cudzích menách sú prepočítané kurzom platným k súvahovému dňu. Všetky kurzové rozdiely sa zaúčtujú do výkazu ziskov a strát.

Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2016

f) Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa oceňuje obstarávacou cenou alebo vlastnými nákladmi zníženými o oprávky a prípadný pokles hodnoty (iný ako požadovaný v IFRS 5 vysvetlený v poznámke 2a Východiská pre zostavenie účtovnej závierky). Vlastné náklady, ktorými sa oceňuje majetok vyrobený v rámci účtovnej jednotky zahŕňajú materiálové náklady, priame mzdové náklady a príslušnú časť výrobných režijných nákladov.

Opravy alebo zhodnotenia, ktoré predĺžia dobu životnosti majetku alebo významne zlepšia jeho stav sa zahŕňajú do jeho obstarávacej ceny. Ostatné náklady na opravy a udržiavanie majetku sa účtujú do nákladov obdobia, v ktorom boli vynaložené.

Pozemky sa neodpisujú.

Životnosť a odpisové metódy sa preverujú minimálne raz ročne, s cieľom zabezpečiť konzistentnosť metódy a doby odpisovania s očakávaným prílivom ekonomických úžitkov z dlhodobého hmotného majetku. Odhadované životnosti sú stanovené nasledovne :

Aktíva	Počet rokov
Budovy a stavby	15 – 45
Stroje, prístroje a zariadenia	4 – 20
Dopravné prostriedky	8 – 20
Drobný hmotný majetok	2 – 20

Pri likvidácii alebo vyradení majetku sa jeho obstarávacia cena a oprávky odúčtujú. Čistý zisk alebo strata sa zaúčtuje do ostatných prevádzkových výnosov alebo ostatných prevádzkových nákladov.

Hmotný majetok s dobou použiteľnosti dlhšou ako jeden rok a s obstarávacou cenou do 1 700,- EUR predstavuje drobný hmotný majetok, ktorý sa odpisuje od 2 do 20 rokov od jeho uvedenia do užívania.

Náklady na vývoj, ktoré boli vynaložené v súvislosti s konkrétnym projektom, sa aktivujú v prípade, že ich budúcu návratnosť možno považovať za takmer istú. V ostatných prípadoch sa náklady na vývoj účtujú priamo do nákladov obdobia, v ktorom boli vynaložené. Ak sú náklady na vývoj aktivované, odpisujú sa po dobu, počas ktorej spoločnosť bude podľa predpokladu realizovať tržby z konkrétneho projektu.

g) Leasing

Finančný leasing, t.j. leasing pri ktorom sa prevádzajú na účtovnú jednotku v podstate všetky riziká a úžitky spojené s vlastníctvom prenajatého majetku, vykazuje účtovná jednotka vo svojom majetku k dátumu začiatku leasingu v ocenení reálnou hodnotou prenajatého majetku alebo súčasnou hodnotou minimálnych leasingových splátok, ak je táto nižšia. Leasingové splátky sa rozvrhnú medzi finančné náklady a zníženie leasingového záväzku tak, aby bola u zostávajúcej časti záväzku dosiahnutá konštantná úroková miera. Finančné výdavky sa účtujú priamo do nákladov.

Prenajatý majetok zaradený do majetku účtovnej jednotky sa odpisuje buď počas predpokladanej doby životnosti alebo počas doby trvania prenájmu, ak je táto kratšia (v prípade, ak nie je právo odkúpenia po skončení doby prenájmu).

Leasing, u ktorého si prenajímateľ ponecháva v podstate všetky riziká a úžitky spojené s vlastníctvom majetku, je klasifikovaný ako operatívny leasing. Splátky operatívneho leasingu sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako náklad rovnomerne počas doby trvania prenájmu.

h) Zásoby

Zásoby sú ocenené obstarávacou cenou alebo realizovateľnou hodnotou, ak je táto nižšia.

Realizovateľná hodnota zodpovedá odhadovanej predajnej cene v rámci bežnej činnosti podniku, zníženej o odhadované náklady vynaložené na dokončenie a predaj.

i) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Účtovná hodnota dlhodobého hmotného majetku sa preveruje z hľadiska možného zníženia v prípade, že udalosti alebo zmena skutočností naznačuje, že účtovná hodnota majetku je vyššia ako jeho realizovateľná hodnota. Ak existujú skutočnosti nasvedčujúce tomu, že došlo k zníženiu hodnoty majetku a ak účtovná hodnota majetku prevýši jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu, zníži sa účtovná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné toky na realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota majetku je rovná jeho čistej predajnej cene alebo použiteľnej hodnote, podľa toho, ktorá z uvedených hodnôt je vyššia. Pri stanovení použiteľnej hodnoty sa očakávané peňažné toky diskontujú na súčasnú hodnotu sadzbou pred zdanením, ktorá odráža aktuálne trhové ocenenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok. V prípade majetku, ktorý nevytvára do značnej miery nezávislé peňažné prostriedky, realizovateľná hodnota sa stanoví pre jednotku generujúcu peňažné toky, ku ktorej sa daný majetok viaže. Prípadné straty súvisiace so znížením hodnoty majetku sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Ku každému súvahovému dňu účtovná jednotka posudzuje, či existujú známky toho, že je možné opravnú položku vytvorenú v predchádzajúcich rokoch rozpustiť alebo znížiť. Pokiaľ také náznaky existujú, vykoná sa odhad realizovateľnej hodnoty. Rozpustenie opravnej položky vytvorenej v predchádzajúcich rokoch sa vykáže vo výkaze ziskov a strát, a to iba vtedy, ak od posledného zaúčtovania tejto položky došlo k zmene v odhade použitom pre stanovenie realizovateľnej hodnoty majetku. Realizovateľná hodnota aktíva po rozpustení opravnej položky však nesmie byť vyššia, než by bola jeho zostatková hodnota (t.j. obstarávacia cena znížená o oprávky) v prípade, že by žiadna opravná položka vytvorená nebola.

j) Finančné nástroje

Finančné aktíva a finančné záväzky vykázané v súvahe zahŕňajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, finančné investície určené na predaj, pohľadávky a záväzky z obchodného styku a ostatné pohľadávky a záväzky, úvery a pôžičky. Účtovné postupy pri vykazovaní a oceňovaní týchto položiek sú uvedené nižšie.

Finančné nástroje sú klasifikované ako majetok, záväzky alebo vlastné imanie v súlade s obsahom zmluvnej dohody. Finančné nástroje sú započítané v prípade, že Spoločnosť má právne vynútiteľné právo ich kompenzovať a zamýšľa zároveň realizovať aktívum a vyrovnat' záväzok alebo obe vzájomne započítať.

Odúčtovanie finančného nástroja sa uskutoční, ak Spoločnosť už nekontroluje zmluvné práva, ktoré zahŕňajú finančný nástroj, k čomu väčšinou dochádza, keď je daný nástroj predaný, alebo ak všetky peňažné toky, ktoré možno pripísať danému nástroju, sú prevedené na nezávislú tretiu osobu.

k) Účtovanie o finančných derivátoch

Od 28. februára 2011 je spoločnosť zapojená do cash-management štruktúr Sanofi, súčasťou ktorého je aj systém ochrany proti kurzovému riziku, realizovaný spoločnosťou Sanofi-Aventis SA Francúzsko. Súčasťou ochrany proti kurzovému riziku sú aj obchody s menovými derivátmi, ktoré ale nespĺňajú kritériá, aby boli považované za zabezpečovacie deriváty (hedging).

Derivátové finančné nástroje sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote ku dňu uzavretia zmluvy a následne sa preceňujú na reálnu hodnotu. Deriváty sú zaúčtované ako aktíva, ak je ich reálna hodnota kladná, a ako záväzky, ak je záporná. Zisky alebo straty zo zmien reálnej hodnoty derivátov sa účtujú priamo do zisku/straty za účtovné obdobie ako finančné výnosy alebo náklady.

l) Finančné investície k dispozícii na predaj

Finančné aktíva k dispozícii na predaj sú tie nederivátové finančné aktíva, ktoré sú klasifikované ako k dispozícii na predaj alebo ktoré nie sú klasifikované ani v jednej z kategórií investície držané do splatnosti, úvery a pohľadávky alebo finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty. Po prvotnom zaúčtovaní sú finančné aktíva k dispozícii na predaj oceňované v reálnej hodnote, pričom nerealizované zisky alebo straty sa vykazujú vo vlastnom imaní v položke rezerva z precenenia. V prípade, keď je takéto finančné aktívum odúčtované, kumulatívny zisk alebo strata, ktorá bola predtým vykázaná vo vlastnom imaní, sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

Finančné investície k dispozícii na predaj sú klasifikované ako dlhodobý majetok, ak sa nepredpokladá ich realizácia do dvanástich mesiacov od dátumu súvahy alebo ak ich nebude potrebné predať za účelom získania

Individuálna účtovná zvierka k 31. decembru 2016

prevádzkového kapitálu.

m) Pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku, ktorých lehota splatnosti sa obyčajne pohybuje v rozpätí od 30-150 dní, sa vykazujú v pôvodnej výške účtovanej na faktúre zníženej o prípadné opravné položky k pochybným pohľadávkam. Tieto opravné položky sa tvoria v prípade, že inkaso pohľadávky v plnej výške už nie je pravdepodobné. Nedobytné pohľadávky spoločnosť pri ich zistení odpisuje priamo do nákladov.

n) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty tvoria peniaze na vlastných bankových účtoch, , v hotovosti a krátkodobé vklady s pôvodnou splatnosťou najviac do troch mesiacov. Pre účely prehľadu o peňažných tokoch peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty tvoria položky tak, ako sú definované vyššie.

Spoločnosť Zentiva a.s. Hlohovec uzavrela 28.februára 2011 zmluvu o riadení hotovosti so spoločnosťou Sanofi-Aventis SA Francúzsko.

Skupina vykazuje pohľadávky a záväzky v rámci cash management štruktúr Sanofi ako ostatné krátkodobé pohľadávky resp. záväzky. Pre účely prehľadu o peňažných tokoch sú tieto zmeny pohľadávok a záväzkov prezentované v peňažných tokoch z finančných činností.

o) Úročené úvery a pôžičky

Úvery a pôžičky sa pri prvotnom zaúčtovaní oceňujú obstarávacou cenou, ktorá sa rovná reálnej hodnote prijatého plnenia zníženej o náklady spojené s poskytnutím úveru alebo pôžičky. Úročené úvery a pôžičky sa následne preceňujú zostatkovou hodnotou a to použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby.

p) Záväzky z obchodného styku

Záväzky z obchodného styku sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby.

Splatné dividendy sa vykazujú v čase, keď akcionárom vznikne právo na ich vyplatenie.

q) Rezervy

O rezervách sa účtuje vtedy, ak je existujúci záväzok účtovnej jednotky (zmluvný alebo mimozmluvný) dôsledkom skutočnosti, ku ktorej došlo v minulosti, a ak je pravdepodobné, že účtovná jednotka bude nútená k splneniu tohto záväzku čerpať zdroje, z ktorých jej plynie ekonomický prínos a pokiaľ je možné spoľahlivo odhadnúť výšku tohto záväzku. Pokiaľ účtovná jednotka očakáva, že v budúcnosti dôjde k náhrade škody, na ktorú bola vytvorená rezerva, napr. na základe poisťného plnenia, zaúčtuje sa v súvahe aktívum v zodpovedajúcej výške, ale iba v prípade, ak náhrada je vysoko pravdepodobná. V prípadoch, kedy je významným faktorom časová hodnota peňazí, sa výška rezervy stanoví metódou diskontovania očakávaných budúcich peňažných tokov sadzbou pred zdanením, ktorá odráža aktuálne trhové ocenenie časovej hodnoty peňazí, prípadne tiež riziká špecifické pre daný záväzok. V prípade použitia diskontovania sa nárast výšky rezervy v priebehu doby vykazuje ako nákladový úrok.

r) Výnosy

O výnosoch sa účtuje v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že účtovnej jednotke bude plynúť z transakcií budúci ekonomický prínos, pokiaľ významné riziká a úžitky spojené s vlastníctvom tovaru boli prevedené na kupujúceho a je možné ich spoľahlivo vyčíslit'. Výnosy sa vykazujú po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, spotrebnej dane a zľavy, po dodaní tovaru alebo poskytnutí služby a po prevode rizík a výhod.

Úroky sa vykazujú proporcionálne zohľadňujúc efektívny výnos z príslušného majetku.

O výnosoch z predaja licencií sa účtuje v okamihu, kedy je isté, že sa transakcia uskutoční a je inkasovaná príslušná čiastka za predaj.

s) Dane z príjmov

Výpočet odloženej dane je založený na záväzkovej metóde a súvahovom prístupe a vychádza zo všetkých

Individuálna účtovná zvierka k 31. decembru 2016

dočasných rozdielov, t.j. rozdielov medzi daňovou základňou aktív, príp. pasív a ich účtovnou hodnotou, ktorá existuje ku dňu zostavenia účtovnej zvierky.

O odložených daňových záväzkoch a pohľadávkach sa účtuje u všetkých zdaniteľných, resp. daňovo odpočítateľných dočasných rozdielov, s výnimkou počiatočného zaúčtovania pohľadávky alebo záväzku pri transakcii, ktorá nie je podnikovou kombináciou a ktorá v dobe svojho uskutočnenia neovplyvňuje účtovný zisk ani zdaniteľný zisk či zdaniteľnú stratu.

Vždy ku dňu zostavenia účtovnej zvierky spoločnosť posudzuje účtovnú hodnotu daňovej pohľadávky a znižuje ju v tom rozsahu, v akom s najväčšou pravdepodobnosťou nebude k dispozícii dostatočný zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možné započítať celú odloženú daňovú pohľadávku, resp. jej časť.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú sadzbami dane, ktoré by mali podľa predpokladov platiť pre obdobie, v ktorom bude realizovaná pohľadávka alebo uhradený záväzok, pričom sa vychádza zo sadziieb (a daňovej legislatívy), ktoré boli k súvahovému dňu uzákonené, alebo aspoň predbežne prijaté.

t) Zamestnanecké požitky

Účtovná jednotka má plán so stanovenou hodnotou požitkov, ktorý nie je financovaný zo žiadneho zvláštneho, pre tento účel založeného fondu. Záväzok vyplývajúci z tohto plánu sa oceňuje diskontovane s použitím poistno-matematických metód. Súvisiace zisky, alebo straty sa účtujú do výnosov, resp. do nákladov po očakávanú priemernú dobu trvania pracovného pomeru zúčastniacich sa plánu. Náklady na minulé služby sa účtujú do nákladov rovnomerne až do okamihu, kedy sa nárok na pôžitok stane nepodmieneným ďalším trvaním pracovného pomeru. Pokiaľ sa tento nárok stane nepodmieneným okamžite po zavedení plánu so stanovenou hodnotou požitkov (alebo po jeho modifikácii), náklady na minulé služby sa zaúčtujú priamo do nákladov. Účtovná jednotka prijala politiku vykazovať aktuárske zisky a straty poistnej matematiky v období v ktorom vznikli a vykazovať ich mimo hospodárskeho výsledku t.j. cez vlastné imanie.

u) Úhrady viazané na akcie

Časť zamestnancov spoločnosti bola zapojená do schémy Sanofi akciových a opčných plánov poskytnutých materskou spoločnosťou skupiny Sanofi

Hodnota akciových a opčných plánov je stanovená reálnou hodnotou k dátumu poskytnutia, s použitím vhodného oceňovacieho modelu. Súvisiace náklady sú vykázané so zodpovedajúcim zvýšením ostatných kapitálových fondov vo vlastnom imaní v období, v ktorom sú splnené podmienky pre zamestnanecké požitky. Kumulatívne náklady vykázané akciových a opčných plánov ku každému súvahovému dňu až do dátumu priznania odráža, do akej miery rozhodné obdobie vypršalo a najlepší odhad spoločnosti počtu kapitálových nástrojov, ktoré budú nakoniec prevedené. Výkaz ziskov a strát reflektuje pohyb v kumulatívnych nákladoch na akciové a opčné plány.

v) Podmienené záväzky a podmienené aktíva

Podmienené záväzky nie sú v účtovných výkazoch uvedené. Zverejnia sa o nich iba informácie v poznámkach k účtovnej zvierke, ale len v prípade, že je možné, že v súvislosti s nimi môže dôjsť k čerpaniu zdrojov spoločnosti.

Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2016

3. Riadenie finančného rizika

Reálna hodnota finančných nástrojov

Finančné nástroje vykázané v súvahe tvoria pohľadávky z obchodného styku, ostatné obežné aktíva, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, krátkodobé úvery, záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky a finančné deriváty.

Riadenie finančného rizika

Aktivity Spoločnosti sú vystavené rôznym finančným rizikám, vrátane dôsledku pohybov výmenných kurzov zahraničných mien a úrokových sadziieb z pôžičiek. Program riadenia rizika Spoločnosti je zameraný na nepredvídateľnosť vývoja na finančných trhoch a snaží sa minimalizovať potenciálne nepriaznivé vplyvy na finančné výkony Spoločnosti.

Od júna 2010 je riadenie rizík centralizované na úrovni cash management štruktúr sanofi.

Kurzové riziko

Funkčnou menou Spoločnosti je EUR, ktorá je menou krajiny, ktorá je rozhodujúca pre regulačné prostredie v ktorom Spoločnosť pôsobí, je menou, ktorá ovplyvňuje v najvýraznejšej miere pracovné náklady a náklady na predaný tovar.

Časť predajných a nákupných cien tovarov podliehajú výkyvom výmenných kurzov. Vstupom do sanofi cash-management štruktúr v júni 2010 je riadenie kurzového rizika riešené prostredníctvom spoločnosti sanofi. Spoločnosť zabezpečuje všetky obchodné pohľadávky (vrátane zaplatených záloh a dohadných položiek aktívnych) a záväzky (vrátane rezerv, dohadných položiek pasívnych a prijatých záloh) vo vybraných cudzích menách. Medzi vybrané cudzie meny patria tie, ktorých plánovaný ročný obrat predstavuje ekvivalent čiastky 1 000 tisíc EUR.

Úrokové riziko

Výsledok hospodárenia a peňažné toky Spoločnosti z prevádzkovej činnosti sú na zmenách trhových úrokových sadziieb do značnej miery nezávislé. Pôžičky, ktoré jej boli poskytnuté, sú úročené pohyblivými úrokovými sadzbami.

Nasledujúca tabuľka ukazuje, ako by výsledok hospodárenia Spoločnosti pred zdanením reagoval na reálne pravdepodobnú zmenu úrokových sadziieb pôžičiek Spoločnosti úročených pohyblivými sadzbami v prípade, že všetky ostatné premenné by zostali konštantné. Na vlastný kapitál Spoločnosti by zmena úrokových sadziieb nemala žiadny vplyv.

K 31.decembru 2016

Základná sadzba	Dopad na VH pred zdanením (tis. EUR)	
	Zvýšenie o 25 bázických bodov	Pokles o 25 bázických bodov
EURIBOR, resp. iná referenčná sadzba	221	-221

K 31.decembru 2015

Základná sadzba	Dopad na VH pred zdanením (tis. EUR)	
	Zvýšenie o 25 bázických bodov	Pokles o 25 bázických bodov
EURIBOR, resp. iná referenčná sadzba	206	-206

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Kreditné riziko

Spoločnosť v súlade s internými postupmi a zásadami tovar a služby poskytuje iba odberateľom s náležitou úverovou históriou. Protistranami u derivátových zmlúv a peňažných transakcií sú výhradne finančné inštitúcie s vysokou úverovou bonitou. Politiku Spoločnosti je obmedziť závislosť na akejkoľvek finančnej inštitúcii na minimum. Maximálne riziko, ktoré Spoločnosti v tejto súvislosti hrozí, zodpovedá účtovnej hodnote pohľadávok uvedenej v poznámke 10.

V súvislosti s akvizíciou skupiny Zentiva skupinou sanofi v roku 2009 sa zmenila štruktúra zákazníkov Spoločnosti. V roku 2016 bolo 98,9% z celkových tržieb za tovar a služby realizovaných v rámci skupiny sanofi (1,1% voči externým zákazníkom). V roku 2015 bolo 98,8% z celkových tržieb za tovar a služby realizovaných v rámci skupiny sanofi (1,2% voči externým zákazníkom).

Riziko likvidity

Predpokladom obozretného riadenia likvidity je mať k dispozícii dostatok peňažných prostriedkov i obchodovateľných cenných papierov a zaistiť si financovanie prostredníctvom sanofi cash management štruktúr, úverových liniek. Vzhľadom k dynamickému charakteru podnikateľských aktivít Spoločnosti (a jej materskej spoločnosti) sa oddelenie Treasury snaží zaistiť flexibilitu účasťou v sanofi cash management štruktúrach. Od začiatku roka 2012 sa plne orientuje na sanofi cash management štruktúry, pri súčasnej existencii úverových liniek.

V nasledujúcej tabuľke je uvedený prehľad finančných záväzkov Spoločnosti k súvahovému dňu podľa splatnosti, vychádzajúci zo zmluvných nediskontovaných platieb:

K 31. decembru 2016 v tis. EUR

	Na požiadanie/ Do splatnosti	Do 3 mesiacov	3 až 12 mesiacov	1 rok až 5 rokov	Celkom
Úročené úvery a pôžičky (pozn. 15)	48	-	-	-	48
Závazky z obchodného styku a iné záväzky (pozn. 15)	-	8 367	-	-	8 367

K 31. decembru 2015 v tis. EUR

	Na požiadanie/ Do splatnosti	Do 3 mesiacov	3 až 12 mesiacov	1 rok až 5 rokov	Celkom
Úročené úvery a pôžičky (pozn. 15)	27	-	-	-	27
Závazky z obchodného styku a iné záväzky (pozn. 15)	-	13 985	-	-	13 985

Riadenie kapitálu

Hlavným cieľom účtovnej jednotky v oblasti riadenia kapitálu je udržať si dobrý úverový rating a optimálnu úroveň kapitálových ukazovateľov, aby bol zaistený rozvoj ich podnikateľských aktivít.

Individuálna účtovná zvierka k 31. decembru 2016

3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Reálna hodnota

Nasledujúca tabuľka porovnáva účtovnú a reálnu hodnotu jednotlivých kategórií finančných nástrojov účtovnej jednotky, ktoré sú vykázané v účtovných výkazoch:

	Účtovná hodnota (tis. EUR)		Reálna hodnota (tis. EUR)	
	2016	2015	2016	2015
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	34	77	34	77
Pohľadávky z obchodného styku	9 125	12 814	9 125	12 814
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	8 415	14 012	8 509	14 012
Pohľadávky z cash pooling, cash manažmentu a iné pohľadávky	116 505	121 774	118 284	121 774

Pri finančných inštrumentoch s krátkodobou splatnosťou do jedného roka sa predpokladá, že ich reálna hodnota sa rovná účtovnej hodnote. Reálna hodnota inštrumentov s dobou splatnosti dlhšou ako jeden rok sa určuje diskontovaním očakávaných budúcich peňažných tokov prevládajúcou úrokovou sadzbou (k 31. decembru 2016 Spoločnosť nemala finančné nástroje s dobou splatnosti dlhšou ako jeden rok okrem záväzkov zo sociálneho fondu).

Poznámky k účtovnej závierke

4. Výnosy a náklady

Výnosy

<i>(v tis. EUR)</i>	2016	2015
Tržby súvisiace s predajom tovaru	75 179	104 729
Marketingové výnosy	8 144	8 513
Spolu	83 323	113 242

Marketingové náklady

<i>(v tis. EUR)</i>	2016	2015
Osobné náklady	4 053	4 023
Odpisy	940	935
Opravy a údržba	18	19
Marketingové náklady IC	13 857	13 995
Licenčné náklady	1 279	2 151
Marketingové náklady tretie strany a ostatné náklady	5 058	4 867
Spolu	25 205	25 990

Administratívne náklady

<i>(v tis. EUR)</i>	2016	2015
Osobné náklady	351	388
Odpisy	4	2
Opravy a údržba	4	2
Korporátne náklady	1 939	2 507
Tvorba a rozpustenie rezervy na záväzky vyplývajúce zo zmlúv	-2 040	-921
Ostatné náklady	1 197	1 135
Spolu	1 455	3 113

Individuálna účtovná zvierka k 31. decembru 2016

5. Dane z príjmov

Významné zložky daňových nákladov:

<i>(v tis. EUR)</i>	2016	2015
Splatná daň z príjmov		
Daň za bežné obdobie	4 958	7 086
Daň za predchádzajúce obdobie vykázaná vo výkaze ziskov a strát	-	123
Dohadná položka na daňové riziká	790	7 481
Osobitný odvod z podnikania	8	999
Odložená daň z príjmov		
Vznik a rozpustenie dočasných rozdielov	145	35
Spolu	5 901	15 724

V súlade s platnou legislatívou aplikovala Spoločnosť k 31. decembru 2016 sadzbu 22% na výpočet splatnej dane z príjmov a 21 %j na výpočet odloženej dane z príjmov.

V nasledujúcej tabuľke je uvedené odsúhlasenie teoretickej dane z príjmov vypočítanej s použitím štandardnej sadzby dane a zisku pred zdanením vykázaného v tejto účtovnej zavierke a skutočnej sadzby dane za roky k 31. decembru:

<i>(v tis. EUR)</i>	2016	2015
Zisk pred zdanením	22 857	33 259
Zákonná sadzba dane z príjmov 22%	5 029	7 317
Dorubenie dane súvisiaci s minulými obdobiami	-	123
Dohadná položka na daňové riziká	790	7 481
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	8	999
Daňový efekt trvalých daňových rozdielov, netto	103	-196
Suma odloženej daňovej pohľadávky účtovanej ako náklad alebo výnos vyplývajúca zo zmeny sadzby dane z príjmov	-29	
Daňový náklad	5 901	15 724

Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2016

6. Dlhodobý hmotný majetok

(v tis. EUR)	Pozemky a stavby	Stroje a zariadenia	Nedokončené investície	Spolu
Rok ukončený 31. decembra 2015				
Stav na začiatku obdobia	-	74	-	74
Prírastky	-	-	4	4
Presuny	-	4	-4	-
Úbytky	-	-	-	-
Odpisy	-	-24	-	-24
Zostatková hodnota na konci obdobia	-	54	-	54
Rok ukončený 31. decembra 2016				
Stav na začiatku obdobia	-	54	-	54
Prírastky	-	-	72	72
Presuny	-	72	-72	-
Úbytky	-	-	-	-
Odpisy	-	-30	-	-30
Zostatková hodnota na konci obdobia	-	96	-	96
K 31. decembru 2015				
Obstarávacia cena	-	118	-	118
Oprávky a zníženie hodnoty	-	-64	-	-64
Zostatková hodnota	-	54	-	54
K 31. decembru 2016				
Obstarávacia cena	-	191	-	191
Oprávky a zníženie hodnoty	-	-95	-	-95
Zostatková hodnota	-	96	-	96

Spoločnosť nemá majetok obstaraný formou finančného leasingu.

Individuálna účtovná zvierka k 31. decembru 2016

7. Dlhodobý nehmotný majetok

<i>(v tis. EUR)</i>	Licencie, software a nedokončené investície	Spolu
Rok ukončený 31. decembra 2015		
Stav na začiatku obdobia	2 060	2 060
Prírastky	-	-
Úbytky	-	-
Odpisy	-915	-915
Zostatková hodnota na konci obdobia	1 145	1 145
Rok ukončený 31. decembra 2016		
Stav na začiatku obdobia	1 145	1 145
Prírastky	-	-
Úbytky	-	-
Odpisy	-916	-916
Zostatková hodnota na konci obdobia	229	229
K 31. decembru 2015		
Obstarávacia cena	4 990	4 990
Oprávky	- 3 845	- 3 845
Zostatková hodnota	1 145	1 145
K 31. decembru 2016		
Obstarávacia cena	4 990	4 990
Oprávky	- 4 761	- 4 761
Zostatková hodnota	229	229

Obstarávacia cena plne odpísaného hmotného aj nehmotného, ale Spoločnosťou stále používaného majetku je 1 081 tis. EUR.

Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2016

8. Odložená daň

Odložená daň je vypočítaná zo všetkých dočasných rozdielov na základe záväzkovej metódy s použitím sadzby 21 %.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzájomne započítavajú, ak sa dane z príjmov vzťahujú k tomu istému daňovému úradu a ak je vzájomné započítanie právne vymáhateľné. Odložené daňové pohľadávky a záväzky vplývajúce na hospodársky výsledok vznikajú z týchto položiek:

(v tis. EUR)	31. december 2015	Zúčtované vo výkaze ziskov a strát / vo výkaze komplexnom výsledku	31. december 2016
Odložené daňové pohľadávky			
Rezerva na záväzky vyplývajúce zo zmlúv	371	-273	98
Ostatné dočasné rozdiely	361	131	492
Spolu	732	-142	590
Čistá odložená daňová pohľadávka	732	-142	590

Odložená daň vykázaná vo výkaze ziskov a strát je v hodnote 145 tis. EUR a odložená daň vykázaná vo výkaze komplexného výsledku je 3 tis. EUR.

9. Finančné investície

(v tis. EUR)	31. december 2016	31. december 2015
Stav na začiatku roka	86	86
Opravná položka na Nadáciu Zentiva	-	-
Stav ku koncu roka	86	86

10. Pohľadávky z obchodného styku

(v tis. EUR)	31. december 2016	31. december 2015
Pohľadávky z obchodného styku	9 272	13 195
Opravná položka	-147	-381
Spolu	9 125	12 814
Opravná položka k 1.1. z obchodného styku	381	366
Precenenie k 31.12.	-18	15
Použitie predaj	-128	-
Rozpustenie	-88	-
Opravné položky spolu k 31.12.	147	381

Pohľadávky z obchodného styku zahŕňajú neuhradené faktúry domácich a zahraničných zákazníkov. Pohľadávky sú vyjadrené v mene EUR a CZK Pohľadávky v konkurze sú v mene USD. Z obchodných pohľadávok je 64,8 % (6 010 tis. EUR) voči odberateľovi Sanofi Winthrop Industry FR

Individuálna účtovná zvierka k 31. decembru 2016

10. Pohl'advky z obchodného styku (pokračovanie)

Pohl'advky z obchodného styku po splatnosti zahŕňajú nasledovné:

	Nominálna hodnota 2016 (v tis. EUR)	Opravná položka 2016 (v tis. EUR)	Účtovná hodnota 2016 (v tis. EUR)
Po lehote splatnosti so znehodnotením			
do 30 dní	-	-	-
31 – 90 dní	-	-	-
91 – 180 dní	-	-	-
nad 180 dní	147	147	-
Pohl'advky so znehodnotením spolu	147	147	-

	Nominálna hodnota 2015 (v tis. EUR)	Opravná položka 2015 (v tis. EUR)	Účtovná hodnota 2015 (v tis. EUR)
Po lehote splatnosti so znehodnotením			
do 30 dní	-	-	-
31 – 90 dní	-	-	-
91 – 180 dní	-	-	-
nad 180 dní	293	293	-
Pohl'advky so znehodnotením spolu	293	293	-

11. Pohl'advky z cash pooling, cash manažmentu a iné pohl'advky

	31. december 2016	31. december 2015
(v tis. EUR)		
Pohl'advky z cash pooling a cash manažmentu	88 480	82 135
Preddavky a ostatné pohl'advky mimo IC	952	1 306
Ostatné pohl'advky IC	27 073	36 680
Opravná položka k ostatným pohl'advkam	-	-89
Spolu	116 505	120 032

V roku 2016 bola priemerná úroková sadzba v cash-management štruktúre 0,00% p.a (v roku 2015 0,00%).

Úrokové výnosy (netto) z cash pooling štruktúry predstavovali v r. 2016 hodnotu 0 EUR (rok 2015 predstavovali 0 EUR).

Individuálna účtovná zvierka k 31. decembru 2016

12. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

(v tis. EUR)	31. december 2016	31. december 2015
Hotovosť v pokladni a v bankách	36	77
Spolu	36	77

Peňažné prostriedky v bankách sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou na základe denných sadziieb pre bankové vklady.

13. Základné imanie a emisné ážio

	31. december 2016		31. december 2015	
	Počet	v tis. EUR	Počet	v tis. EUR
Základné imanie				
Povolené, vydané a plne splatené kmeňové akcie v nominálnej hodnote 33,19 € za akciu	1 620 192	53 774	1 620 192	53 774

Emisné ážio vo výške 25 738 tis. EUR predstavuje kladný rozdiel medzi celkovou upísanou cenou 230 765 kmeňových akcií v roku 1997 a ich nominálnou hodnotou.

14. Nerozdelený zisk a ostatné fondy

Nerozdelený zisk a ostatné fondy predchádzajúcich období 30 019 tis. EUR k 31. decembru 2016 (k 31. decembru 2015 32 400 tis. EUR) obsahuje zákonný rezervný fond, ostatné kapitálové fondy a oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín.

Zákonný rezervný fond sa v súlade s legislatívou tvorí na krytie potenciálnych strát v budúcnosti a nemožno ho použiť na rozdelenie. Prostriedky fondu k 31. decembru 2016 predstavovali 10 776 tis. EUR. Ostatné kapitálové fondy a oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín, k 31. decembru 2016 vo výške 2 293 tis. EUR (k 31. Decembru 2015 vo výške 2 293 tis. EUR).

Valné zhromaždenie Spoločnosti dňa 22. júna 2016 schválilo účtovnú zvierku Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie k 31. decembru 2015 a výplatu dividend vo výške 19 280 tis. EUR.

Individuálna účtovná zvierka k 31. decembru 2016

15. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

(v tis. EUR)	31. december 2016	31. december 2015
Závazky z obchodného styku	7 436	11 126
Závazky z derivátov, cash pooling a cash manažment štruktúry	48	27
Mzdy a sociálne zabezpečenie	273	276
Iné záväzky a prechodné účty pasív	658	2 583
Spolu	8 415	14 012
Z toho do lehoty splatnosti	8 415	14 012

Z toho sociálny fond

(v tis. EUR)	rok 2016	rok 2015
Stav k 1. januáru	38	35
Tvorba celkom	29	31
Čerpanie celkom	31	28
Stav k 31. decembru	36	38

16. Rezervy

(v tis. EUR)	31. december 2015	Použitie	Rozpustenie	Tvorba	31. december 2016
Dlhodobé rezervy					
Zamestnanecké požitky	209	-6	-	44	247
Rezerva na záväzky vyplývajúce zo zmlúv	1 688	-44	-1 176	-	468
Spolu dlhodobé rezervy	1 897	-50	-1 176	44	715
Krátkodobé rezervy					
Nevyčerpané dovolenky a odmeny zamestnancom	650	-646	-7	570	570
Ostatné	653	-517	-136	949	949
Spolu krátkodobé rezervy	1 303	-1 167	-136	1 519	1 519
Spolu rezervy	3 200	-1 217	-1 312	1 563	2 234

Vedenie Spoločnosti predpokladá, že dlhodobá rezerva na zamestnanecké požitky a rezerva na záväzky vyplývajúce zo zmlúv budú použité v roku 2017 a v rokoch nasledujúcich po roku 2017.

Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2016

16. Rezervy (pokračovanie)

Rezerva na záväzky vyplývajúce zo zmlúv

Rezerva na záväzky vyplývajúce zo zmlúv predstavuje záväzok Zentivy a.s. finančne vyrovať prípadnú stratu z dopadu neodobratej produkcie, ktorá predstavuje rozdiel medzi minimálnymi objednávkami spoločnosti definovanými v zmluve s kupujúcim a očakávaným plánom predaja (skupiny Sanofi) na nasledujúce tri roky odo dňa splnenia odkladacích podmienok.

Rezerva na zamestnanecké pôžitky

	31. december 2016	31. december 2015
Počiatočný stav 1.1.	209	206
Náklady na súčasnú službu	28	22
Úrokové náklady	3	4
Vyplatené pôžitky	-7	-8
Zisky a straty poistnej matematiky	14	-15
Konečný stav k 31.12.	247	209

17. Peňažné toky z prevádzkovej činnosti

(v tis. EUR)	31. december 2016	31. december 2015
Zisk pred zdanením a finančnými nákladmi	22 857	33 242
Nepeňažné položky		
Kurzové rozdiely z prevádzkovej činnosti	-16	61
Odpisy dlhodobého hmotného majetku (Poznámka 6)	30	24
Odpisy nehmotného majetku (Poznámka 7)	916	915
Zmena stavu opravných položiek	233	-15
Zmena stavu pracovného kapitálu		
Zníženie / (zvýšenie) obchodných pohľadávok a iných pohľadávok	13 328	18 938
Zvýšenie / (zníženie) záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov	- 5 597	-2 636
Zmena stavu rezerv	-8 447	-369
Iné pohyby v prevádzkovej činnosti		
Prijaté úroky	-	-
Platené úroky	-4	-4
Ostatné	- 46	-183
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	23 254	49 973

Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2016

18. Podmienené záväzky

Záväzky z operatívneho lízingu

(v tis. EUR)	2016	2015
Do 1 roka	253	413
Od 1 do 5 rokov	113	448
Nad 5 rokov	-	-
Spolu	366	861
Lízingové splátky vykázané vo výkaze ziskov a strát za účtovné obdobie	460	513

Súdne spory

Aktívne súdne spory:

Spoločnosť v roku 2016 nepodala žiadny návrh na začatie konania o vydanie platobného rozkazu, resp. rozsudku, ktorý by mohol podstatne ovplyvniť finančnú situáciu spoločnosti.

Pasívne súdne spory:

V. Sika c/a Zentiva, a.s. Bratislava o zaplatenie 96 257 EUR (čo bolo Sk 2 899 825) s prísl. z titulu nesprávneho platového zaradenia.

Ing. Šnupárek a Ing. Ratkovská, CSc., c/a Zentiva, a.s. Bratislava o vyplatenie 130 tis. EUR z titulu nároku na odmenu spolupôvodcov vynálezu.

ZANCOM LLC c/a Zentiva, a.s. (a Saneca Pharmaceuticals a.s.) o určenie neplatnosti právnych úkonov (zmluvná dokumentácia týkajúca sa predaja časti podniku medzi Zentiva a.s. a Saneca Pharmaceuticals a.s.). Spoločnosť Zentiva, a.s sa k podanej žalobe vyjadrila a čaká na nariadenie súdneho konania.

Na základe právnych stanovísk je vedenie spoločnosti presvedčené, že spoločnosti nevzniknú v tejto súvislosti žiadne významné straty.

19. Transakcie so spriaznenými stranami

Pre účely tejto účtovnej závierky sa za spriaznené považujú osoby, kde jedna osoba kontroluje druhú, alebo uplatňuje významný vplyv nad druhou osobou pri rozhodovaní o finančných alebo prevádzkových otázkach.

Skupinu kontroluje spoločnosť Sanofi Francúzsko. Súhrn transakcií, ktoré Spoločnosť uskutočnila so spoločnosťami v rámci Skupiny Zentiva a Sanofi v sledovanom období a zostatky na účtoch so spriaznenými stranami sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Individuálna účtovná zvierka k 31. decembru 2016

Vzájomné tržby a nákupy (v tis. EUR)

	tržby za rok 2016	nákupy za rok 2016	tržby za rok 2015	nákupy za rok 2015
Zentiva International Hlohovec	104	-	104	-
Zentiva k.s. Praha	516	515	154	687
Zentiva Group Praha	-	3 031	-	4 097
Zentiva SA Bucharest	12	480	25	1 158
Sanofi-Aventis Pharma Slovakia s.r.o.	792	1 344	542	1 134
Sanofi-Aventis France	7	20	5	32
Sanofi Winthrop Industries	69 720	-	92 317	-
Sanofi-Aventis Bulgaria	-	413	-	903
Sanofi_Aventis Spp PL	-	6 171	-	5 052
Sanofi-Aventis Estonia	-	137	-	275
Sanofi-Aventis Latvia	-	355	-	427
Sanofi –Aventis s r.o. Praha	-	5 212	-	4 928
Carring Insurance LTD Ireland	-	13	-	16
Sanofi-aventis s r.o. Slovakia	11 075	394	16 981	600

19. Transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Výška a popis pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok voči spriazneným osobám:

(v tis. EUR)	31. december 2016	31. december 2015
Zentiva International, a.s., Hlohovec	21	21
Zentiva k.s., Praha	518	156
Zentiva SA Bucharest	12	12
Carring Insurance LTD Ireland	4	11
Sanofi-Aventis s r.o. Slovakia	1 848	3 287
Sanofi-Winthrop Industries France	32 529	45 181
Sanofi-Aventis Pharma Slovakia	950	658
Sanofi-Aventis Bulgaria	-	22
Zentiva SA Bucharest	236	-
Sanofi-Aventis Estonia	27	-
Sanofi_aventis Groupe France	-	29
Zentiva SA Bucharest	224	-
Sanofi-Aventis Deutschland GmbH	-	12

Výška a popis záväzkov z obchodného styku voči spriazneným osobám

(v tis. EUR)	31. december 2016	31. december 2015
Zentiva k.s. Praha	516	968
Zentiva SA Bucharest	-	166
Sanofi-Aventis s.r.o. Praha	1 005	1 017
Sanofi-Aventis Latvia	132	93
Zentiva Group a.s., Praha	564	701
Sanofi-aventis Pharma Slovakia	1 401	1 078
Sanofi_Aventis Slovakia	240	352
Sanofi-Aventis Estonia	-	53
Sanofi-Aventis Group France	53	32
Carring Insurance LTD Ireland	-	6
Sanofi_Aventis Spp PL	14	70

Individuálna účtovná zvierka k 31. decembru 2016

Ostatné pohľadávky a záväzky v rámci konsolidovaného celku

(v tis. EUR)	31. december 2016	31. december 2015
Sanofi-Aventis SA France (cash pooling and management)	88 480	82 135
Pohľadávky spolu	88 480	82 135
Sanofi-Aventis SA France (currency derivatives)	48	27
Záväzky spolu	48	27

Spoločnosť realizovala obchody s menovými derivátmi v rámci skupiny.

Časť zamestnancov spoločnosti bola zapojená do schémy Sanofi akciových a opčných plánov poskytnutých materskou spoločnosťou skupiny Sanofi (ako je uvedené v Poznámke 2u).

20. Udalosti po súvahovom dni

Dňa 10.2.2017 sa konalo mimoriadne valné zhromaždenie, na ktorom bolo schválenie odvolanie z pozície člena predstavenstva pána Mehdi Patrick Lahnech a schválenie nového člena predstavenstva pána Gildas Perrillon.

V roku 2017 pokračuje výkup akcií materskou spoločnosťou Zentiva N.V., Amsterdam.

Schválené dňa:	Podpis štatutárneho orgánu , ktorá je účtovnou jednotkou:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
31. marca 2017	Thomas Cornelis Koene	Ing. Pavel Novák	Anna Šudyová