

**Zentiva, a. s.**

**Individuálna účtovná zvierka  
k 31. decembru 2017**

**Zostavená podľa  
Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo**

<b>Obsah</b>	<b>Strana</b>
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 zavierke	19

## Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2017

### Výkaz ziskov a strát

(v tis. EUR)	Poznámky	2017	2016
Výnosy	4	88 080	83 323
Výnosy z predaja licencií		54 600	0
Spotrebované nákupy		-28 239	-33 617
<b>Hrubý zisk</b>		<b>114 440</b>	<b>49 706</b>
Marketingové náklady	4	-12 205	-25 205
Administratívne náklady	4	-1 693	- 1 455
Náklady na výskum a vývoj		-153	-189
<b>Zisk pred zdanením a finančnými nákladmi</b>		<b>100 389</b>	<b>22 857</b>
Finančné náklady/ výnosy, netto		-43	-46
Strata/zisk z finančných činností		-43	-46
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>100 346</b>	<b>22 811</b>
<b>Daň z príjmu</b>	5	<b>- 22 369</b>	<b>- 5 901</b>
<b>Zisk za účtovné obdobie</b>		<b>77 976</b>	<b>16 910</b>

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

## Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2017

---

### Výkaz komplexného výsledku

(v tis. EUR)	2017	2016
<b>Zisk za účtovné obdobie</b>	<b>77 976</b>	16 910
<i>Ostatný komplexný výsledok, ktorý nebude preúčtovaný na zisk alebo stratu v nasledujúcom období:</i>		
Zisk (strata) z precenenia rezervy na odchodné a odstupné	25	-14
Ostatný komplexný výsledok – odložená daň	-5	3
<b>Komplexný výsledok za účtovné obdobie, očistený od dane.</b>	<b>20</b>	-11
<b>Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom</b>	<b>77 996</b>	16 899

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

## Individuálna účtovná zvierka k 31. decembru 2017

### Súvaha

(v tis. EUR)	Poznámky	31. december 2017	31. december 2016
<b>Aktíva</b>			
<b>Dlhodobé aktíva:</b>			
Dlhodobý hmotný majetok	6	81	96
Dlhodobý nehmotný majetok	7	8 900	229
Finančné investície	9	86	86
Odložená daňová pohľadávka	8	454	590
<b>Dlhodobé aktíva spolu</b>		<b>9 521</b>	<b>1 001</b>
<b>Obežné aktíva</b>			
Pohľadávky z obchodného styku	10	65 761	9 125
Pohľadávky z cash pooling a cash manažmentu a iné pohľadávky	11	137 231	116 505
Daň z príjmu		-	1 779
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	12	92	36
<b>Obežné aktíva spolu</b>		<b>203 084</b>	<b>127 445</b>
<b>Aktíva spolu</b>		<b>212 605</b>	<b>128 446</b>
<b>Závázky a vlastné imanie</b>			
<b>Vlastné imanie:</b>			
Základné imanie	13	53 774	53 774
Emisné ážio	13	25 738	25 738
Nerozdelený zisk a ostatné fondy	14	91 165	30 019
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>170 677</b>	<b>109 531</b>
<b>Dlhodobé záväzky</b>			
Dlhodobé rezervy	16	209	715
<b>Dlhodobé záväzky spolu</b>		<b>209</b>	<b>715</b>
<b>Krátkodobé záväzky</b>			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	15	16 588	8 415
Krátkodobé rezervy	16	1 307	1 519
Dohadná položka na daňové riziká		8 266	8 266
Daň z príjmu		15 558	-
<b>Krátkodobé záväzky spolu</b>		<b>41 719</b>	<b>18 200</b>
<b>Závázky a vlastné imanie spolu</b>		<b>212 605</b>	<b>128 446</b>

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej zvierky.

## Individuálna účtovná zvierka k 31. decembru 2017

### Výkaz peňažných tokov

(v tis. EUR)	Poznámky	2017	2016
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>100 346</b>	22 811
Zisk z predaja licencií		- 54 000	0
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	6,7	<b>263</b>	30
Zmena stavu opravných položiek	10	<b>17</b>	233
Zmena stavu rezerv	16	<b>-718</b>	-8 447
<b>Zmena stavu pracovného kapitálu</b>			
Zníženie / (zvýšenie) obchodných pohľadávok a iných pohľadávok		<b>-5 660</b>	-13 328
Zvýšenie / (zníženie) záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov		<b>-727</b>	-5 597
<b>Iné pohyby v prevádzkovej činnosti</b>		<b>35</b>	-16
Platené úroky		<b>43</b>	-4
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>39 600</b>	23 254
Zaplatená/Vrátená daň z príjmu		<b>-4 896</b>	2 393
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</b>		<b>34 704</b>	25 647
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>			
Obstaranie dlhodobého majetku		<b>-19</b>	-72
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>		<b>-19</b>	-72
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>			
Vyplatené dividendy		<b>-16 910</b>	-19 291
Výdavky z poskytnutých pôžičiek, ktoré účt. jednotka poskytla spriaznenej osobe (cash pooling/cash manažment)		<b>-17 719</b>	-6 325
<b>Čisté peňažné toky z finančných činností</b>		<b>-34 629</b>	-25 616
Zvýšenie, zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		<b>56</b>	<b>-41</b>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	12	<b>36</b>	<b>77</b>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	12	<b>92</b>	<b>36</b>

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej zvierky.

## Individuálna účtovná zvierka k 31. decembru 2017

### Výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>(v tis. EUR)</i>	Základné imanie	Emisné ážio	Nerozdelený zisk a ostatné fondy	Spolu
<b>Stav k 31. decembru 2015</b>	<b>53 774</b>	<b>25 738</b>	<b>32 400</b>	<b>111 912</b>
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
<b>Stav k 31. decembru 2016</b>	<b>53 774</b>	<b>25 738</b>	<b>30 019</b>	<b>109 531</b>
Čistý zisk za rok 2017	-	-	77 976	77 976
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	-	-	20	20
Celkový výsledok hospodárenia	-	-	77 996	77 996
Dividendy	-	-	- 16 850	-16 850
<b>Stav k 31. decembru 2017</b>	<b>53 774</b>	<b>25 738</b>	<b>91 165</b>	<b>170 677</b>

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej zvierky.

## Individuálna účtovná zvierka k 31. decembru 2017

### 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 2017:

	v ks akcie	v tis. EUR	v %
ZENTIVA N.V., Amsterdam	1 604 887	53 266	99,06
Ostatní	15 305	508	0,94
<b>SPOLU</b>	<b>1 620 192</b>	<b>53 774</b>	<b>100,00</b>

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 2017 bol 101,3 (rok 2016: 98,73 zamestnancov), počet zamestnancov k 31. decembru 2017 bol 101 (k 31. decembru 2016: 103), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 12 (31. december 2016: 11).

#### Dátum schválenia účtovnej zvierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná zvierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie k 31.decembru 2016, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 27.06.2017

#### Predstavenstvo Spoločnosti

Thomas Cornelis Koene – predseda predstavenstva od 12.11.2015  
Gildas Perrillon – člen predstavenstva od 10.02.2017

#### Dozorná rada

MUDr. Mojmír Krutý – člen dozornej rady od 8.7.2013  
Carol Bléry – člen dozornej rady od 27.06.2017

#### Informácia o audítorovi

Účtovnú zvierku spoločnosti Zentiva, a.s. audituje spoločnosť ERNST & YOUNG Slovakia, spol. s r.o., Žižková 9, 811 02 Bratislava, licencia SKAU č. 257. Náklady na služby audítorskej spoločnosti v roku 2017 boli 28 tis. EUR (25 tis. EUR v r. 2016).



## Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2017

---

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 závierky a vyhlásenie o zhode

Táto individuálna účtovná závierka bola zostavená ako riadna individuálna účtovná závierka 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 závierku 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 závierka 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 výkazníctva („IFRIC“).

Účtovná závierka 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 2017 do 31. decembra 2017.

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

#### b) Významné účtovné posúdenia a odhady

Zostavenie účtovnej závierky 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 závierke (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 2017 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

## Individuálna účtovná zvierka k 31. decembru 2017

spoločnosť zaplatila 5 tis. EUR penále za dodatočné daňové priznania roky 2012, 2013 a 2014. Táto suma bola 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 a 31.12.2017 je 8 266 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 štvrtročná.

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.

Závazok 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.

### **c) Zmeny účtovných zásad**

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v individuálnej účtovnej zvierke zostavenej k 31. decembru 2017.

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

- IAS 7 Výkazy peňažných tokov - Dodatok vychádzajúci z iniciatívy pre zverejňovanie
- IAS 12 Dane z príjmov - Dodatok týkajúci sa vykazovania odloženej daňovej pohľadávky k nerealizovaným stratám
- Ročné vylepšenia IFRS (vydané v decembri 2016, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017)

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

- IFRS 2 Platby na základe podielov – Dodatok upresňujúci klasifikáciu a oceňovanie platieb na základe podielov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IFRS 4 Poistné zmluvy – Dodatok týkajúci sa interakcií medzi IFRS 4 a IFRS 9 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie - Dodatok vyžadujúci dodatočné zverejnenia k prvej aplikácii IFRS 9 (účinné aplikáciou IFRS 9)
- IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie - Dodatok vyžadujúci dodatočné zverejnenia k zabezpečovaciemu účtovníctvu vzhľadom na aplikáciu IFRS 9 (účinné aplikáciou IFRS 9)
- IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- IFRS 9 Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie – Dodatok týkajúci sa predčasného splatenia s negatívnou kompenzáciou (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- IFRS 14 Časové rozlíšenie v regulovaných odvetviach (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- IFRS 16 Lízingy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr)
- IFRS 17 Poistné zmluvy (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)

## Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2017

- IAS 19 Zamestnanecké požitky - Dodatok týkajúci sa zmien, krátení alebo vysporiadaní plánov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr; tento štandard zatiaľ nebol schválený EÚ)
- IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie - Dodatok stanovujúci výnimky pri aplikácii IFRS 9 pre zabezpečovacie účtovníctvo (účinné aplikáciou IFRS 9)
- IFRIC 22 Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, táto interpretácia zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IFRIC 23 Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, táto interpretácia zatiaľ nebola schválená EÚ)
- Ročné vylepšenia IFRS (vydané v decembri 2016, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
- Ročné vylepšenia IFRS (vydané v decembri 2017, účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, tieto úpravy zatiaľ neboli schválené EÚ)

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.

### f) Dlhodobý hmotný a nehmotný 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 prívom ekonomických úžitkov z dlhodobého hmotného majetku. Odhadované životnosti sú stanovené nasledovne :

<b>Aktíva</b>	<b>Počet rokov</b>
Stroje, prístroje a zariadenia	3
Licencie ( nehmotný majetok)	5, 10

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 3 roky od jeho uvedenia do užívania.

## Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2017

---

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 prevyšuje 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. obstarávací 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

## Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2017

---

kompenzovať a zamýšľa zároveň realizovať aktívum a vyrovnáť 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 kategórii 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 predat' za účelom získania 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) Závazky z obchodného styku

Závazky 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 poistného 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 vyказuje 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 sa transakcia uskutoční.

### s) Dane z príjmov

Výpočet odloženej dane je založený na záväzkovej metóde a súvahovom prístupe a vychádza zo všetkých dočasných rozdielov, t.j. rozdielov medzi daňovou základňou aktív, príp. pasív a ich účtovnou hodnotou, ktorá existuje ku dňu zostavenia účtovnej závierky.

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 závierky 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 sadzieb (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 požitok stane nepodmieleným ďalším trvaním pracovného pomeru. Pokiaľ sa tento nárok stane nepodmieleným 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 závierke, ale len v prípade, že je možné, že v súvislosti s nimi môže dôjsť k čerpaniu zdrojov spoločnosti.

### 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 sadzieb 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 sadzieb 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 sadzieb pôžičiek Spoločnosti úročených pohyblivými sadzbami v prípade, že všetky ostatné premenné by zostali konštantné. Na vlastný kapitál Spoločnosti by zmena úrokových sadzieb nemala žiadny vplyv.

K 31.decembru 2017

Základná sadzba	Dopad na VH pred zdanením (tis. EUR)	
	Zvýšenie o 25 bázičných bodov	Pokles o 25 bázičných bodov
EURIBOR, resp. iná referenčná sadzba	266	-266

K 31.decembru 2016

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



### 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. Politikou 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 2017 bolo 98,8% z celkových tržieb za tovar a služby realizovaných v rámci skupiny sanofi (1,2% voči externým zákazníkom). V roku 2016 bolo 98,9% z celkových tržieb za tovar a služby realizovaných v rámci skupiny sanofi (1,1% 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 línií. 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 línií.

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

K 31. decembru 2017 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)	18	-	-	-	18
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky (pozn. 15)	-	16 570	-	-	16 570

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
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky (pozn. 15)	-	8 367	-	-	8 367

#### 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 závierka k 31. decembru 2017

---

### 3. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

#### Reálna hodnota

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

	Účtovná hodnota (tis. EUR)		Reálna hodnota (tis. EUR)	
	2017	2016	2017	2016
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	92	34	92	34
Pohľadávky z obchodného styku	65 761	9 125	65 761	9 125
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	16 588	8 415	16 588	8 509
Pohľadávky z cash pooling, cash manažmentu a iné pohľadávky	137 231	116 505	137 231	116 505

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 2017 Spoločnosť nemala finančné nástroje s dobou splatnosti dlhšou ako jeden rok okrem záväzkov zo sociálneho fondu).

## Poznámky k účtovnej zavierke

### 4. Výnosy a náklady

#### Výnosy

<i>(v tis. EUR)</i>	2017	2016
Výnosy súvisiace s predajom tovaru	78 245	75 179
Marketingové výnosy	9 835	8 144
<b>Spolu</b>	<b>88 080</b>	<b>83 323</b>

#### Marketingové náklady

<i>(v tis. EUR)</i>	2017	2016
Osobné náklady	4 086	4 053
Odpisy	256	940
Opravy a údržba	16	18
Marketingové náklady IC	2 278	13 857
Licenčné náklady	1 369	1 279
Marketingové náklady tretie strany a ostatné náklady	4 200	5 058
<b>Spolu</b>	<b>12 205</b>	<b>25 205</b>

#### Administratívne náklady

<i>(v tis. EUR)</i>	2017	2016
Osobné náklady	282	351
Odpisy	5	4
Opravy a údržba	18	4
Korporátne náklady	1 786	1 939
Tvorba a rozpustenie rezervy na záväzky vyplývajúce zo zmlúv	-753	-2 040
Ostatné náklady	355	1 197
<b>Spolu</b>	<b>1 693</b>	<b>1 455</b>

## Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2017

### 5. Dane z príjmov

Významné zložky daňových nákladov:

<i>(v tis. EUR)</i>	2017	2016
<b>Splatná daň z príjmov</b>		
Daň za bežné obdobie	20 100	4 958
Daň za predchádzajúce obdobie vykázaná vo výkaze ziskov a strát	514	-
Dohadná položka na daňové riziká	-	790
Osobitný odvod z podnikania	1 624	8
<b>Odložená daň z príjmov</b>		
Vznik a rozpustenie dočasných rozdielov	131	145
<b>Spolu</b>	<b>22 369</b>	<b>5 901</b>

V súlade s platnou legislatívou aplikovala Spoločnosť k 31. decembru 2017 sadzbu 21% 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 závierke a skutočnej sadzby dane za roky k 31. decembru:

<i>(v tis. EUR)</i>	2017	2016
Zisk pred zdanením	100 346	22 857
Zákonná sadzba dane z príjmov 21%	21 072	5 029
Dorubenie dane súvisiaci s minulými obdobiami	514	-
Dohadná položka na daňové riziká	-	790
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	1 624	8
Daňový efekt trvalých daňových rozdielov, netto	-841	103
Suma odloženej daňovej pohľadávky účtovanej ako náklad alebo výnos vyplývajúca zo zmeny sadzby dane z príjmov	-	-29
<b>Daňový náklad</b>	<b>22 369</b>	<b>5 901</b>

## Individuálna účtovná zvierka k 31. decembru 2017

### 6. Dlhodobý hmotný majetok

(v tis. EUR)	Pozemky a stavby	Stroje a zariadenia	Nedokončené investície	Spolu
<b>Rok ukončený 31. decembra 2016</b>				
Stav na začiatku obdobia	-	54	-	54
Prírastky	-	-	72	72
Presuny	-	72	-72	-
Úbytky	-	-	-	-
Odpisy	-	-30	-	-30
<b>Zostatková hodnota na konci obdobia</b>	<b>-</b>	<b>96</b>	<b>-</b>	<b>96</b>
<b>Rok ukončený 31. decembra 2017</b>				
Stav na začiatku obdobia	-	96	-	96
Prírastky	-	-	20	20
Presuny	-	20	-20	-
Úbytky	-	-1	-	-1
Odpisy	-	-34	-	-34
<b>Zostatková hodnota na konci obdobia</b>	<b>-</b>	<b>81</b>	<b>-</b>	<b>81</b>
<b>K 31. decembru 2016</b>				
Obstarávacia cena	-	191	-	191
Oprávky a zníženie hodnoty	-	-95	-	-95
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>-</b>	<b>96</b>	<b>-</b>	<b>96</b>
<b>K 31. decembru 2017</b>				
Obstarávacia cena	-	117	-	117
Oprávky a zníženie hodnoty	-	-37	-	-37
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>-</b>	<b>81</b>	<b>-</b>	<b>81</b>

Spoločnosť nemá majetok obstaraný formou finančného leasingu.

## Individuálna účtovná zvierka k 31. decembru 2017

### 7. Dlhodobý nehmotný majetok

<i>(v tis. EUR)</i>	<b>Licencie, software a nedokončené investície</b>	<b>Spolu</b>
<b>Rok ukončený 31. decembra 2016</b>		
Stav na začiatku obdobia	1 145	1 145
Prírastky	-	-
Úbytky	-	-
Odpisy	-916	-916
<b>Zostatková hodnota na konci obdobia</b>	<b>229</b>	<b>229</b>
<b>Rok ukončený 31. decembra 2017</b>		
Stav na začiatku obdobia	229	229
Prírastky	8 900	8 900
Úbytky	-	-
Odpisy	-229	-229
<b>Zostatková hodnota na konci obdobia</b>	<b>8 900</b>	<b>8 900</b>
<b>K 31. decembru 2016</b>		
Obstarávacia cena	4 990	4 990
Oprávky	- 4 761	- 4 761
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>229</b>	<b>229</b>
<b>K 31. decembru 2017</b>		
Obstarávacia cena	9 820	9 820
Oprávky	- 920	-920
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>8 900</b>	<b>8 900</b>

Obstarávacia cena plne odpísaného hmotného aj nehmotného, ale Spoločnosťou stále používaného majetku je 923 tis. EUR.

Zentiva a.s predala v roku 2017 licencie do spoločnosti Sanofi-aventis Group Francúzsko v celkovej sume 54 600 tisíc EUR (zostatková hodnota týchto licencií bola ku dňu predaja nula) a následne si odkúpila právo na používanie vybraných licencií v hodnote 8 900 tis. EUR.

Pohľadávky a záväzky z titulu predaja licencií a následného odkúpenia práva na ich používanie neboli k 31. decembru 2017 uhradené.

## Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2017

### 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 2016	Zúčtované vo výkaze ziskov a strát / vo výkaze komplexnom výsledku	31. december 2017
<b>Odložené daňové pohľadávky</b>			
Rezerva na záväzky vyplývajúce zo zmlúv	98	-98	-
Ostatné dočasné rozdiely	492	-38	454
<b>Spolu</b>	<b>590</b>	<b>-136</b>	<b>454</b>
<b>Čistá odložená daňová pohľadávka</b>	<b>590</b>	<b>-136</b>	<b>454</b>

Odložená daň vykázaná vo výkaze ziskov a strát je v hodnote 131 tis. EUR a odložená daň vykázaná vo výkaze komplexného výsledku je 5 tis. EUR.

### 9. Finančné investície

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
<b>Stav na začiatku roka</b>	<b>86</b>	86
<b>Stav ku koncu roka</b>	<b>86</b>	86

### 10. Pohľadávky z obchodného styku

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Pohľadávky z obchodného styku	65 891	9 272
Opravná položka	-130	-147
<b>Spolu</b>	<b>65 761</b>	9 125
<b>Opravná položka k 1.1. z obchodného styku</b>	<b>147</b>	381
Precenenie k 31.12.	-17	-18
Použitie predaj	-	-128
Rozpustenie	-	-88
<b>Opravné položky spolu k 31.12.</b>	<b>130</b>	<b>147</b>

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 82,9 % (54 600 tis. EUR) voči odberateľovi Sanofi SA FRa 13,6% (8 989 tis. EUR) voči Sanofi Winthrop Industry FR

## Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2017

### 10. Pohľadávky z obchodného styku (pokračovanie)

Pohľadávky z obchodného styku po splatnosti zahŕňajú nasledovné:

	Nominálna hodnota 2017 (v tis. EUR)	Opravná položka 2017 (v tis. EUR)	Účtovná hodnota 2017 (v tis. EUR)
Po lehote splatnosti so znehodnotením			
do 30 dní	-	-	-
31 – 90 dní	-	-	-
91 – 180 dní	-	-	-
nad 180 dní	130	130	-
<b>Pohľadávky so znehodnotením spolu</b>	<b>130</b>	<b>130</b>	<b>-</b>

	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	-
<b>Pohľadávky so znehodnotením spolu</b>	<b>147</b>	<b>147</b>	<b>-</b>

### 11. Pohľadávky z cash pooling, cash manažmentu a iné pohľadávky

	31. december 2017	31. december 2016
<i>(v tis. EUR)</i>		
Pohľadávky z cash pooling a cash manažmentu	106 199	88 480
Preddavky a ostatné pohľadávky mimo IC	1 109	952
Ostatné pohľadávky IC	29 923	27 073
Opravná položka k ostatným pohľadávkam	-	-
<b>Spolu</b>	<b>137 231</b>	<b>116 505</b>

V roku 2017 bola priemerná úroková sadzba v cash-management štruktúre 0,00% p.a (v roku 2016 0,00%).

Úrokové výnosy (netto) z cash pooling štruktúry predstavovali v r. 2017 hodnotu 0 EUR (rok 2016 predstavovali 0 EUR).



## Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2017

### 12. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Hotovosť v pokladni a v bankách	92	36
<b>Spolu</b>	<b>92</b>	<b>36</b>

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

### 13. Základné imanie a emisné ážio

	31. december 2017		31. december 2016	
	Počet	v tis. EUR	Počet	v tis. EUR
<b>Základné imanie</b>				
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 k 31. decembru 2017 v hodnote 93 867 tis. EUR (k 31. decembru 2016 30 019 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 2017 predstavovali 10 776 tis. EUR. Ostatné kapitálové fondy a oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín, k 31. decembru 2017 vo výške 2 293 tis. EUR (k 31. Decembru 2016 vo výške 2 293 tis. EUR).

Valné zhromaždenie Spoločnosti dňa 27. júna 2017 schválilo účtovnú závierku Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie k 31. decembru 2016 a výplatu dividend vo výške 16 850 tis. EUR.

## Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2017

### 15. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Závazky z obchodného styku	15 931	7 436
Závazky z derivátov, cash pooling a cash manažment štruktúry	18	48
Mzdy a sociálne zabezpečenie	285	273
Iné záväzky a prechodné účty pasív	354	658
<b>Spolu</b>	<b>16 588</b>	<b>8 415</b>
<b>Z toho do lehoty splatnosti</b>	<b>16 588</b>	<b>8 415</b>

  

(v tis. EUR)	rok 2017	rok 2016
Z toho sociálny fond		
Stav k 1. januáru	36	38
Tvorba celkom	28	29
Čerpanie celkom	30	31
Stav k 31. decembru	34	36

### 16. Rezervy

(v tis. EUR)	31. december 2016	Použitie	Rozpustenie	Tvorba	31. december 2017
<b>Dlhodobé rezervy</b>					
Zamestnanecké pôžitky	247	-8	-55	25	209
Rezerva na záväzky vyplývajúce zo zmlúv	468	-	-468	-	0
<b>Spolu dlhodobé rezervy</b>	<b>715</b>	<b>-8</b>	<b>-523</b>	<b>25</b>	<b>209</b>
<b>Krátkodobé rezervy</b>					
Nevyčerpané dovolenky a odmeny zamestnancom	570	-567	-3	537	537
Ostatné	949	-780	-49	650	770
<b>Spolu krátkodobé rezervy</b>	<b>1 519</b>	<b>-1 347</b>	<b>-52</b>	<b>1 187</b>	<b>1307</b>
<b>Spolu rezervy</b>	<b>2 234</b>	<b>-1 355</b>	<b>-575</b>	<b>1 212</b>	<b>1 516</b>

Vedenie Spoločnosti predpokladá, že dlhodobá rezerva na zamestnanecké pôžitky bude použitá v roku 2018.

## Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2017

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

### Rezerva na zamestnanecké pôžitky

	31. december 2017	31. december 2016
<b>Počiatočný stav 1.1.</b>	<b>247</b>	209
Náklady na súčasnú službu	-7	28
Úrokové náklady	2	3
Vyplatené pôžitky	-8	-7
Zisky a straty poisťnej matematiky	-25	14
<b>Konečný stav k 31.12.</b>	<b>209</b>	247

## 17. Podmienené záväzky

### Záväzky z operatívneho lízingu

(v tis. EUR)	2017	2016
Do 1 roka	277	253
Od 1 do 5 rokov	243	113
Nad 5 rokov	-	-
<b>Spolu</b>	<b>520</b>	366
Lízingové splátky vykázané vo výkaze ziskov a strát za účtovné obdobie	397	460

### Súdne spory

Aktívne súdne spory:

Spoločnosť v roku 2017 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.

## Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2017

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

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

### 18. 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.

Zentiva a.s predala v roku 2017 licencie do spoločnosti Sanofi-aventis Group Francúzsko v celkovej sume 54 600 tis. EUR a návazne si odkúpila právo na používanie vybraných licencií v hodnote 8 900 tis. EUR

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:

#### Vzájomné výnosy a nákupy

(v tis. EUR)	výnosy za rok 2017	nákupy za rok 2017	výnosy za rok 2016	nákupy za rok 2016
Zentiva International a.s. Bratislava	63	-	104	-
Zentiva k.s. Praha	544	295	516	515
Zentiva Group Praha	-	2 977	-	3 031
Zentiva SA Bucharest	11	172	12	480
Sanofi-Aventis Pharma Slovakia s.r.o.	672	1 378	792	1 344
Sanofi Winthrop Industries	77 187	-	69 720	-
Sanofi-Aventis Bulgaria	-	87	-	413
Sanofi_Aventis Spp PL	-	1 635	-	6 171
Sanofi-Aventis Estonia	-	169	-	137
Sanofi-Aventis Latvia	-	367	-	355
Sanofi –Aventis s.r.o. Praha	-	- 1376	-	5 212
Carring Insurance LTD Ireland	-	10	-	13
Sanofi-aventis s.r.o. Slovakia	10 619	1 117	11 075	394
Sanofi_aventis Groupe France	54 604	31	7	20

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

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Zentiva International, a.s. , Bratislava	66	21
Zentiva k.s., Praha	544	518
Zentiva SA Bucharest	-	12
Carring Insurance LTD Ireland	3	4
Sanofi-Aventis s.r.o. Slovakia	1 173	1 848
Sanofi-Winthrop Industries France	38 338	32 529
Sanofi-Aventis Pharma Slovakia	806	950
Sanofi-Aventis Bulgaria	153	-
Zentiva SA Bucharest	-	236
Sanofi-Aventis Estonia	45	27
Sanofi_aventis SAGroupe France	54 600	-

## Individuálna účtovná zvierka k 31. decembru 2017

### Výška a popis záväzkov z obchodného styku voči spriazneným osobám

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Zentiva k.s. Praha	518	516
Zentiva SA Bucharest	38	-
Sanofi-Aventis s.r.o. Praha	191	1 005
Sanofi-Aventis Latvia	124	132
Zentiva Group a.s., Praha	699	564
Sanofi-aventis Pharma Slovakia	1 443	1 401
Sanofi_Aventis Slovakia	128	240
Sanofi-Aventis Estonia		
Sanofi-Aventis Group France	50	53
Sanofi-Aventis SA Group France	8 900	
Carring Insurance LTD Ireland	-	-
Sanofi_Aventis Spp PL	66	14

### Ostatné pohľadávky a záväzky v rámci konsolidovaného celku

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Sanofi-Aventis SA France (cash pooling and management)	106 199	88 480
<b>Pohľadávky spolu</b>	<b>106 199</b>	<b>88 480</b>
Sanofi-Aventis SA France (currency derivatives)	18	48
<b>Záväzky spolu</b>	<b>18</b>	<b>48</b>

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).

## 19. Udalosti po súvahovom dni

V roku 2018 pokračuje výkup akcií materskou spoločnosťou Zentiva N.V., Amsterdam.

Dňa 5.3.2018 Zentiva a.s. obdržala rozhodnutie z daňovej kontroly, kde finančná správa vyrubuje rozdiel dane v sume : 6 754 225,95 EUR. Spoločnosť túto sumu nehradila nakoľko nesúhlasí s rozhodnutím daňového úradu a podala odvolanie.

Zentiva a.s. podala dňa 15.03.2018 oznámenie daňovníka o predĺženie lehoty na podanie daňového priznania do 30.04.2018.

## Individuálna účtovná zvierka k 31. decembru 2017

---

Schválené dňa:	Podpis štatutárneho orgánu , ktorá je účtovnou jednotkou:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
26 apríla 2018	Thomas Cornelis Koene		Anna Šudyová