

VÝROČNÁ SPRÁVA

2017

Zentiva International a.s. Bratislava

OBSAH

1. O spoločnosti Zentiva International, a. s.....	3
2. Hlavné údaje.....	5
3. Orgány spoločnosti.....	6
4. Správa predstavenstva.....	7
5. Finančná správa.....	8
6. Súdne spory.....	10
7. Životné prostredie.....	11

Účtovná závierka a správa audítora za rok končiaci 31. decembra 2017

O spoločnosti Zentiva International a.s.

1

Obchodné meno: **Zentiva International, a.s.**
Právna forma: akciová spoločnosť
Sídlo: Einsteinova 24 851 01 Bratislava
Identifikačné číslo: 35687355
Dátum založenia: 20.9.1995
Zakladateľ: Léčiva, a.s. Dolní Měcholupy 130, Praha 10

Organizačné zložky
v zahraničí:

Obchodné zastúpenie Ukrajina - činnosť utlmená
Žiljanska bul., 48-50 A, 01033 Kiev

Obchodné zastúpenie Kazachstan - zlikvidované k 28. júnu 2016
St. Jambula Str. 13, app. 2 4800 100 Alma-Ata

Obchodné zastúpenie Gruzínsko – zlikvidované k 2. decembru 2016
39 Pekini Street, Apt. 42, Tbilisi

Obchodné zastúpenie Rumunsko - činnosť utlmená
Str. Therodor Pallady nr. 50, sector 3, Bucuresti

Základné imanie: 6 672 970,- EUR

Vydané akcie:
Druh: kmeňové akcie s hlasovacím právom
Forma: na meno
Podoba: listinné
Menovitá hodnota: 6 671,97 EUR
Počet akcií: 1 000

Druh: kmeňové akcie s hlasovacím právom
Forma: na meno
Podoba: listinné
Menovitá hodnota: 1 000 EUR
Počet akcií: 1

Spoločnosť Zentiva International, a.s. sa zameriavala na kúpu tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi a poskytovanie marketingových a reklamných služieb v rozsahu voľnej živnosti. Spoločnosť ukončila obchodné aktivity v roku 2013 a v súčasnosti sa zameriava na vymáhanie splatných pohľadávok (vrátane súvisiacich právnych krokov) a postupné uťmovanie svojej prítomnosti na zahraničných trhoch. Spoločnosť je súčasťou skupiny Sanofi. Konsolidovanú účtovnú závierku za všetky skupiny účtovných jednotiek ako aj za Spoločnosť zostavuje spoločnosť Sanofi SA so sídlom 54 Rue La Boétie, 75008 Paris, Francúzsko.

Zentiva je medzinárodná farmaceutická skupina, ktorá má vedúce postavenie na farmaceutických trhoch generických výrobkov v Českej republike, Turecku, Rumunsku a v Slovenskej republike. Zentiva takisto rozšírila svoje pôsobenie na trhoch ostatných významných štátoch uvedeného regiónu vrátane Poľska, Ruska, Ukrajiny, Maďarska, Bulharska a pobaltských štátoch.

V roku 2009 sa Zentiva stala súčasťou a zároveň veľmi dôležitým prvkom strategického rozvoja skupiny Sanofi. Jej cieľom je byť diverzifikovaným poskytovateľom zdravotnej starostlivosti orientovaným na potreby pacientov. Vďaka bohatým skúsenostiam a úspechom Zentivy v poskytovaní moderných cenovo dostupných liekov si spoločnosť Sanofi vybrala Zentivu ako základ generickej platformy. Od roku 2012 tak Zentiva riadi vývoj generického portfólia a vývojové strategické skupiny v celosvetovom meradle a značka Zentiva sa používa pre všetku činnosť Sanofi v oblasti generík v Európe, na Ďalekom Východe a v Afrike.

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. V rámci tohto procesu dôjde v priebehu roka 2018 k opätovnej aktivácii spoločnosti Zentiva International a.s., ktorá by mala plniť rolu lokálnej distribučnej spoločnosti na slovenskom trhu.

Hlavné údaje

2

	2017	2016
Predaj (v tis. EUR)	-	-
Zisk/strata pred zdanením (v tis. EUR)	(3)	(251)
Daň (v tis. EUR)	(1)	(1)
Zisk/strata po zdanení (v tis. EUR)	(4)	(252)
Investície (v tis. EUR)	-	-
Priemerný počet zamestnancov (osoby)	-	-
Počet kmeňových akcií v nominálnej hodnote 6 671,97 EUR	1 000	1 000
Počet kmeňových akcií v nominálnej hodnote 1 000,00 EUR	1	1
Dividenda na kmeňovú akciu (EUR)	-	-
Marža zisku pred zdanením (%)	-	-
Marža zisku po zdanení (%)	-	-

Štruktúra akcionárov:

Jediným akcionárom spoločnosti k 31. decembru 2017 je spoločnosť Zentiva Group, a.s. so sídlom U Kabelovny 130, 102 37 Praha 10, Dolní Měcholupy.

Orgány spoločnosti

3

Predstavenstvo akciovej spoločnosti

Michal Vacula – predseda predstavenstva
Isabelle Auger – člen predstavenstva

Dozorná rada

Gildas Perrillon
Patrick Rudolf Aghanian

Správa predstavenstva

4

Stratégia Zentivy

Kľúčovým prvkom stratégie Zentivy orientovanej na pokračovanie ziskového rastu je zvyšovať na trhoch strednej a východnej Európy dostupnosť moderných liekov pre pacientov prostredníctvom poskytovateľov primárnej starostlivosti. Produkty skupiny Zentiva sú určené pre liečbu bolesti, kardiovaskulárnych ochorení, ochorení centrálného nervového systému, zažívacieho, močového a pohlavného ústrojenstva a liečbu respiračných ochorení. V oblasti doplnkov stravy sa jedná najmä o vitamínové prípravky.

Rozhodnutie používať značku Zentiva v rámci skupiny Sanofi odráža dobrú povesť firmy, vybudovanú vďaka poskytovaniu vysoko kvalitných a dostupných liekov.

Spoločnosť neprevádza vlastný výskum a vývoj.

Výhľad spoločnosti na rok 2018

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. V rámci tohto procesu dôjde v priebehu roka 2018 k opätovnej aktivácii spoločnosti Zentiva International a.s., ktorá by mala plniť rolu lokálnej distribučnej spoločnosti v rámci slovenského trhu.

Nakoľko nie sú plánované žiadne obchodné aktivity mimo Slovensko, spoločnosť bude aj naďalej pokračovať vo vymáhaní splatných pohľadávok (vrátane súvisiacich právnych krokov) a postupnom utlmaní svojej prítomnosti na zahraničných trhoch.

Finančná správa

5

5.1. Výkaz ziskov a strát

Tržby

Zentiva International, a.s. tak ako v roku 2016, tak aj v roku 2017 nevykázala žiadne tržby. Spoločnosť ukončila predaj farmaceutických výrobkov 31. marca 2013. V dôsledku utlmovania a likvidácie činnosti obchodných zastúpení na teritóriách marketingových činností Spoločnosť v roku 2017 nevykonávala.

Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti

Spoločnosť v roku 2017 vykázala stratu vo výške 4 tis. EUR

Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti

Spoločnosť v roku 2017 dosiahla zisk z finančných činností vo výške 54 tis. EUR (v roku 2016 strata 66 tis. EUR). Zisk z kurzových rozdielov v roku 2017 dosiahol 72 tis. EUR (v roku 2016 strata 44 tis. EUR).

Zisk pred a po zdanení

Zentiva International, a.s. vykázala v roku 2017 stratu pred zdanením vo výške 3 tis. EUR (v roku 2016 stratu 251 tis. EUR) a po zdanení stratu vo výške 4 tis. EUR (v roku 2016 stratu vo výške 252 tis. EUR).

5.2. Návrh na rozdelenie zisku

Predstavenstvo spoločnosti navrhuje nevyplatiť dividendy za rok 2017

5.3. Súvaha

V priebehu roku 2017 spoločnosť naďalej tlmila činnosť jednotlivých obchodných zastúpení na teritóriách.

V roku 2017 predstavovalo hlavné aktívum Spoločnosti vklad do cash management štruktúry Sanofi, do ktorej je zapojená od júna 2010. V cash-managment štruktúre Sanofi je úročenie porovnateľné s úrokmi poskytovanými na finančnom trhu.

Skupina vykazuje pohľadávky a záväzky v rámci cash management štruktúry ako ostatné krátkodobé pohľadávky resp. záväzky.

V jednotlivých položkách súvahy k 31. decembru 2017 spoločnosť zaznamenala pokles oproti porovnateľnému obdobiu k 31. decembru 2016, z dôvodu utlmovania činnosti spoločnosti.

Súdne spory

6

Aktívne súdne spory:

Spoločnosť podala 8. marca 2017 žalobu o preskúmanie zákonnosti a zrušenie rozhodnutia Finančného riaditeľstva SR.

Pasívne súdne spory:

Na spoločnosť nebol podaný v roku 2017 žiadny návrh na začatie konania o vydanie platobného rozkazu, resp. rozsudku, ktorý by mohol podstatne ovplyvniť finančnú situáciu spoločnosti.

Životné prostredie

7

Činnosť spoločnosti má zanedbateľný vplyv na životné prostredie.

Zentiva International, a. s.

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

**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	10
Riadenie finančného rizika	16
Poznámky k účtovnej závierke	19

Zentiva International, a.s.
Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2017

Výkaz ziskov a strát

<i>(v tis. EUR)</i>	Poznámky	2017	2016
Tržby z predaja tovaru		-	-
Náklady na obstaranie tovaru		-	-
Obchodná marža		-	-
Tržby z predaja služieb	4		
Spotreba materiálu a energie		-	-
Služby	4	-109	-172
Osobné náklady	5		
Dane a poplatky		-	-
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		-	-
Ostatné prevádzkové výnosy / (náklady)	4	52	-13
Zisk/Strata pred zdanením a finančnými nákladmi		-57	-185
Výnosové úroky		-	-
Nákladové úroky		-	-
Ostatné finančné výnosy / (náklady)	4	54	-66
Zisk/Strata pred zdanením		-3	-251
Daň z príjmu	6	-1	-1
Čistý zisk/strata		-4	-252

Zentiva International, a.s.
Individuálna účtovná zvierka k 31. decembru 2017

Výkaz komplexného výsledku

<i>(v tis. EUR)</i>	2017	2016
Zisk/strata za účtovné obdobie	-4	-252
Ostatný komplexný výsledok	-	-
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom	-4	-252

Zentiva International, a.s.
Individuálna účtovná zvierka k 31. decembru 2017

Súvaha

<i>(v tis. EUR)</i>	Poznámky	31. december 2017	31. december 2016
Aktíva			
Dlhodobé aktíva:			
Dlhodobý hmotný majetok	7	-	-
Odložená daňová pohľadávka	8	-	-
Dlhodobé aktíva spolu:		<u>-</u>	<u>-</u>
Obežné aktíva:			
Zásoby	9	-	-
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	10	8 396	8 776
Daň z príjmu	6	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	11	76	168
Ostatné krátkodobé aktíva	10	1	1
Obežné aktíva spolu:		<u>8 473</u>	<u>8 945</u>
Aktíva spolu		<u><u>8 473</u></u>	<u><u>8 945</u></u>
Závazky a vlastné imanie			
Vlastné imanie:			
Základné imanie	12	6 673	6 673
Nerozdelený zisk a ostatné fondy	13	755	759
Vlastné imanie spolu:		<u>7 428</u>	<u>7 432</u>
Dlhodobé záväzky:			
Dlhodobý záväzok		-	-
Dlhodobé rezervy	15	-	-
Dlhodobé záväzky spolu:		<u>-</u>	<u>-</u>
Krátkodobé záväzky:			
Krátkodobé rezervy	15	795	814
Dohadná položka na daňové riziká		183	317
Závazky z obchodného styku a iné záväzky	14	66	381
Daň z príjmu	6	1	1
Krátkodobé záväzky spolu:		<u>1 045</u>	<u>1 513</u>
Závazky a vlastné imanie spolu:		<u><u>8 473</u></u>	<u><u>8 945</u></u>

Výkaz peňažných tokov

<i>(v tisíc EUR)</i>	Poznámky	2017	2016
Peňažné toky z prevádzkových činností:	16	-124	-136
Zaplatená / Vrátaná daň z príjmu		<u>-1</u>	<u>-1</u>
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		<u>-125</u>	<u>-137</u>
Peňažné toky z investičnej činnosti:			
Obstaranie dlhodobého hmotného majetku		-	-
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku		-	-
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		<u>-</u>	<u>-</u>
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		<u>=</u>	<u>=</u>
Peňažné toky z finančných činností:			
Zmena stavu záväzkov z prijatých pôžičiek od spriaznených osôb (financing)		-337	33
Vyplatené dividendy		-	-
Zmena stavu pohľadávok z poskytnutých pôžičiek spriazneným osobám (financing)		370	113
Platené úroky		-	-
Prijaté úroky		<u>-</u>	<u>-</u>
Čisté peňažné toky z finančných činností		<u>33</u>	<u>146</u>
Zvýšenie, zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-92	9
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		<u>168</u>	<u>159</u>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	11	<u>76</u>	<u>168</u>

Zentiva International, a.s.
Individuálna účtovná zvierka k 31. decembru 2017

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>(v tis. EUR)</i>	Základné imanie	Nerozdelený zisk a ostatné fondy	Spolu
Stav k 31. decembru 2015	6 672	1 011	7 683
Navýšenie základného imánia	1	-	-
Zaokrúhľanie	-	-	1
Čistý zisk/ strata za rok 2016	-	-252	-252
Stav k 31. decembru 2016	6 673	7 59	7 432
Navýšenie základného imánia		-	-
Vyplatené dividendy rok 2017	-	-	-
Čistý zisk/ strata za rok 2017	-	-4	-4
Stav k 31. decembru 2017	6 673	755	7 428

1. Všeobecné informácie

Spoločnosť Zentiva International, a.s. („Zentiva International“ alebo „Spoločnosť“), bola založená na Slovensku ako akciová spoločnosť 20. septembra 1995 pod názvom Léčiva Bratislava, a. s. Spoločnosť vznikla v súlade so slovenskými zákonmi. Od 29. septembra 2003 má spoločnosť obchodné meno Zentiva International a. s.

Jediným akcionárom Spoločnosti k 31. decembru 2017 je spoločnosť Zentiva Group, a.s. so sídlom U Kabelovny 130, 102 37 Praha 10, Dolní Měcholupy.

Predmetom činnosti Spoločnosti je kúpa a predaj tovaru - veľkoobchod s farmaceutickými výrobkami. Spoločnosť predávala farmaceutické výrobky značky Zentiva, ktoré nakupovala od výrobných spoločností v skupine Zentiva alebo externých dodávateľov, na slovenskom, českom, poľskom, rumunskom, ruskom, ukrajinskom trhu a na iných zahraničných trhoch. Túto činnosť prestala Spoločnosť aktívne vykonávať v roku 2013. V súčasnosti pokračuje len vo vymáhaní niekoľkých posledných pohľadávok po splatnosti a v postupnom utlmovaní svojej prítomnosti na zahraničných trhoch. Výhľad pre rok 2018 je popísaný nižšie v rámci Informácie o konsolidovanom celku.

Zentiva International má obchodné zastúpenia na Ukrajine (v likvidácii) a v Rumunsku. Činnosť týchto obchodných zastúpení je však utlmená. Obchodné zastúpenia v Kazachstane a Gruzínsku boli zlikvidované v priebehu roka 2016.

Sídlo Spoločnosti:
Zentiva International a. s.
Einsteinova 24
851 01 Bratislava
Slovenská republika

IČO: 35687355
Daňové iden. číslo: SK 2020308785
Právna forma: Akciová spoločnosť
Deň zápisu: 2. apríla 1996

Informácia o konsolidovanom celku

Spoločnosť je súčasťou skupiny Sanofi. Konsolidovanú účtovnú závierku za všetky skupiny účtovných jednotiek ako aj za Spoločnosť zostavuje spoločnosť Sanofi SA so sídlom 54 Rue La Boétie, 75008 Paris, Francúzsko.

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. V rámci tohto procesu dôjde v priebehu roka 2018 k opätovnej aktivácii spoločnosti Zentiva International a.s., ktorá by mala plniť rolu lokálnej distribučnej spoločnosti v rámci slovenského trhu.

Nakoľko nie sú plánované žiadne obchodné aktivity mimo Slovensko, Spoločnosť bude aj naďalej pokračovať vo vymáhaní splatných pohľadávok (vrátane súvisiacich právnych krokov) a postupnom utlmovaní svojej prítomnosti na zahraničných trhoch v súvislosti s ukončením aktívnej distribučnej činnosti.

Spoločnosť nie je v žiadnej spoločnosti neobmedzene ručiacim spoločníkom.

Zentiva International, a.s.
Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2017

Vyhlasenie o zhode s predpismi

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

Táto účtovná závierka je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFRS), ktoré obsahujú štandardy a interpretácie schválené Radou pre Medzinárodné účtovné štandardy a Komisiou pre interpretáciu Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie a ktoré boli prijaté Európskou úniou (EÚ).

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2017 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa Zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov podľa § 17a, za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti, za účtovné obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017.

Údaje v účtovnej závierke sú vykázané v tisíc eurách ("v tis. EUR").

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie k 31. decembru 2016 bola schválená rozhodnutím jediného akcionára (spoločnosť Zentiva Group, a.s. so sídlom Praha 10, Dolní Měcholupy, U kabelovny 130, PSČ 10237) dňa 27. júna 2017.

Predstavenstvo

Michal Vacula – predseda predstavenstva
Isabelle Auger – člen predstavenstva

Dozorná rada

Gildas Perrillon
Patrick Rudolf Aghanian

Na základe rozhodnutia jediného akcionára zo dňa 27. júna 2017 bol odvolaný pán Mehdi Patrick Lahnech z funkcie člena Dozornej rady Spoločnosti a menovaný bol pán Gildas Perrillon. Na základe rozhodnutia jediného akcionára zo dňa 15. augusta 2017 bol odvolaný pán Philippe Beaufils a pán Jean-Marie Arnaud z funkcie člena Dozornej rady Spoločnosti a menovaný bol pán Patrick Rudolf Aghanian.

Informácia o audítorovi

Účtovnú závierku Spoločnosti Zentiva International, a.s. Bratislava audituje spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., Hodžovo námestie 1A, 811 06 Bratislava, Slovenská republika. Náklady na služby audítorskej spoločnosti v roku 2017 boli 8 tis. EUR (8 tis. EUR v r. 2016).

2. Hlavné účtovné zásady a postupy

a) Východiská pre zostavenie účtovnej zvierky

Účtovná zvierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti a bola pripravená uplatnením princípu historických cien.

Účtovným obdobím je kalendárny rok.

b) Významné účtovné posúdenia a odhady

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). Podrobnejší popis takýchto posúdení je uvedený v príslušných poznámkach, avšak najdôležitejšie z nich sú opravná položka k pohľadávkam a určenie realizovateľnej hodnoty tovaru.

Opravná položka k pohľadávkam

Spoločnosť tvorí opravnú položku k pohľadávkam na základe posúdenia očakávaných budúcich peňažných príjmov. Tvorba opravnej položky k pohľadávkam vychádza zo skúseností a očakávaní Spoločnosti o vymožitelnosti pohľadávok.

Dohadná položka na daňové riziká

V súvislosti s prebiehajúcou daňovou kontrolou za rok 2011 Spoločnosť vytvorila dohadnú položku na potenciálny daňový dorub a prípadnú penalizáciu v celkovej výške 317 tis. EUR. Zo strany Spoločnosti boli daňovému úradu predložené všetky požadované dokumenty. Dorub vo výške 133 tis. EUR bol potvrdený daňovým riaditeľstvom v marci 2017 a následne aj zaplatený. Dohadná položka bola príslušne znížená. Spoločnosť podala proti tomuto rozhodnutiu žalobu, o ktorej doposiaľ nebolo rozhodnuté.

c) Zmeny účtovných zásad

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

- 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)

Aplikácia týchto dodatkov nemala žiadny vplyv na účtovnú zvierku Spoločnosti.

Medzinárodné štandardy pre finančné vykazovanie, ktoré boli vydané, ale nie sú zatiaľ účinné

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 10 Konsolidovaná účtovná zvierka - Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (dátum účinnosti nebol stanovený; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- 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)
- 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 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov - Dodatok týkajúci sa predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (dátum účinnosti nebol stanovený; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov - Dodatok týkajúci sa dlhodobej účasti v pridružených a spoločných podnikoch (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr; táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie - Dodatok stanovujúci výnimky pri aplikácii IFRS 9 pre zabezpečovacie účtovníctvo (účinné aplikáciou IFRS 9)
- IAS 40 Investície do nehnuteľností – Dodatok upresňujúci presuny majetku z a do investícií do nehnuteľností (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, táto úprava zatiaľ nebola schválená EÚ)
- 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 zvierku. Neočakáva sa, že by ostatné štandardy mohli mať významný dopad na účtovnú zvierku 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 predchádzajúci 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 majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa oceňuje obstarávacou cenou alebo vlastnými nákladmi zníženými o oprávky a prípadný pokles hodnoty. Vlastné náklady, ktorými sa oceňuje majetok vyrobený v rámci Spoločnosti zahŕňajú materiálové náklady, priame mzdové náklady a príslušnú časť výrobných režijných nákladov. Obstarávacia cena sa skladá z ceny obstarania (kúpna cena) a nákladov spojených s obstaraním (prevoz, montáž a pod.). Úroky z úverov sa nekapitalizovali, keďže Spoločnosť nemala dlhodobý hmotný majetok.

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.

Zentiva International, a.s.

Individuálna účtovná zvierka k 31. decembru 2017

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.

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 10 rokov od jeho uvedenia do užívania.

g) Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok obstaraný samostatne, t.j. nie v rámci akvizície podniku, sa oceňuje obstarávacou cenou. Dlhodobý nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou nie je aktivovaný a súvisiace výdavky sa účtujú do nákladov v období, v ktorom boli vynaložené. Obstarávacia cena sa skladá z ceny obstarania (kúpna cena) a nákladov spojených s obstaraním. Úroky z úverov sa nekapitalizovali, keďže Spoločnosť nemala kvalifikovateľné aktíva.

h) Lízing

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

Prenajatý majetok zaradený do majetku Spoločnosti 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).

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

i) Zásoby

Tovar je ocenený vopred stanovenými cenami obstarania (ďalej len štandardnými cenami) určenými účtovnou jednotkou raz ročne. Rozdiely medzi štandardnými cenami a reálnymi obstarávacími cenami sa účtujú ako odchýlka od štandardnej ceny.

j) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Účtovná hodnota dlhodobého hmotného a nehmotného 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 Spoločnosť 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.

k) Finančný 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 vyrovnať 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.

l) Účtovanie o finančných derivátoch

Od júna 2010 je spoločnosť zapojená do cash-management štruktúr Sanofi, súčasťou ktorého je aj systém ochrany proti kurzovému riziku, realizovaný spoločnosťou Sanofi 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.

m) Pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku, ktorých lehota splatnosti sa obyčajne pohybuje v rozpätí 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

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty tvoria peniaze na vlastných bankových účtoch a 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 využíva cash-poolingovú štruktúru používanú v skupine Sanofi.

Skupina vykazuje pohľadávky a záväzky v rámci cash management štruktúry Sanofi ako ostatné krátkodobé pohľadávky resp. záväzky.

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.

q) Rezervy

O rezervách sa účtuje vtedy, ak je existujúci záväzok Spoločnosti (zmluvný alebo mimozmluvný) dôsledkom skutočnosti, ku ktorej došlo v minulosti, a ak je pravdepodobné, že Spoločnosť bude nútená k splneniu tohto záväzku čerpať zdroje, z ktorých jej plynie ekonomický prínos a pokiaľ je možné spoľahlivo odhadnúť výšku tohto záväzku. Pokiaľ Spoločnosť 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 vykazuje ako nákladový úrok.

r) Výnosy

O výnosoch sa účtuje v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že Spoločnosti bude plynúť z transakcií budúcí ekonomický prínos, pokiaľ významné riziká a úžitky spojené s vlastníctvom tovaru boli prevedené na kupujúceho a je možné ich spoľahlivo vyčíslieť. 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 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 sadzieb (a daňovej legislatívy), ktoré boli k súvahovému dňu uzákonené, alebo aspoň predbežne prijaté.

t) 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.

Podmienené aktíva nie sú v účtovných výkazoch uvedené. Zverejnia sa o nich iba informácie v poznámkach k účtovnej zvierke, ale len v prípade, že je pravdepodobné, že z nich budú plynúť ekonomické úžitky.

u) Udalosti po súvahovom dni

V účtovnej zvierke sú uvedené udalosti, ktoré síce nastali až po súvahovom dni, ale ktoré majú vplyv na finančnú situáciu Spoločnosti k tomuto dátumu (tzv. „adjusting events“). Ostatné udalosti po súvahovom dni sa v prílohe k účtovnej zvierke uvádzajú iba v prípade, že sú významné.

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.

(i) 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.

(ii) 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.

Tabuľka úrokových rizík

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	21	-21

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	22	-22

Zentiva International, a.s.
Individuálna účtovná zvierka k 31. decembru 2017

(iii) 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.

(iv) 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 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. 14,18)	-	-	-	-	-
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky (pozn. 14)	-	66	-	-	66

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. 14,18)	337	-	-	-	337
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky (pozn. 14)	-	27	-	-	27

(v) Riadenie kapitálu

Spoločnosti od 4. apríla 2013 nebola predĺžená zmluva o poskytovaní krátkodobého financovania formou kontokorentného účtu (pôvodne bol povolený rámec prečerpania vo výške 3 mil. USD a 2 mil. EUR) v Citibank Bratislava.

Reálna hodnota

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

	Účtovná hodnota (tis. EUR)		Reálna hodnota (tis. EUR)	
	2017	2016	2017	2016
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	76	168	76	168
Pohľadávky z obchodného styku	-	-	-	-
Záväzky z obchodného styku	66	21	66	21
Poskytnuté pôžičky (financing)	8 379	8 749	8 379	8 749
Prijaté pôžičky (financing)	-	337	-	337

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 a k 31. decembru 2016). Spoločnosť nemala finančné nástroje s dobou splatnosti dlhšou ako jeden rok).

Poznámky k účtovnej zvierke

4. Tržby a náklady

Tržby z predaja tovaru

<i>(v tis. EUR)</i>	2017	2016
Ostatné krajiny	-	-
Tržby za tovar spolu	-	-

Náklady na služby

<i>(v tis. EUR)</i>	2017	2016
Doprava	-	-
Korporátne náklady IC	-	-
Ostatné služby IC	63	104
Poradenstvo	36	45
Nájomné	-	-
Odborné služby	10	19
Ostatné	-	4
Spolu	109	172

Ostatné prevádzkové výnosy / (náklady)

<i>(v tis. EUR)</i>	2017	2016
Rozpustenie/ (tvorba) opravných položiek k pohľadávkam	-	-
Ostatné výnosy /(náklady)	52	-13
Spolu	52	-13

Ostatné finančné výnosy / (náklady)

<i>(v tis. EUR)</i>	2017	2016
Kurzové straty	-	-44
Kurzové zisky	72	-
Kurzové zisky/straty, netto	72	-44
Iné finančné náklady	-18	-22
Spolu	54	-66

Od júna 2010 je spoločnosť zapojená do cash-management štruktúr Sanofi, súčasťou ktorého je aj systém ochrany proti kurzovému riziku realizovaný spoločnosťou Sanofi, Francúzsko. Súčasťou ochrany proti kurzovému riziku sú aj obchody s menovými derivátmi, ktoré ale nespĺňajú kritériá, aby boli považované za zabezpečovacie deriváty (hedging). Ku koncu roka 2017 boli otvorené menové deriváty precenené na nulovú reálnu hodnotu so ziskom 7 tis. EUR (v r. 2016 337 tis. EUR so stratou 33 tis. EUR).

Zentiva International, a.s.
Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2017

5. Osobné náklady

<i>(v tis. EUR)</i>	2017	2016
Mzdové náklady	-	-
Náklady na sociálne zabezpečenie a ostatné sociálne náklady	-	-
Spolu	-	-

K 31. 12. 2017 spoločnosť nemala žiadneho zamestnanca a nevykazavola žiadne osobné náklady.

6. Daň z príjmu

Významné zložky daňových nákladov:

<i>(v tis. EUR)</i>	2017	2016
Daň za bežné obdobie	1	1
Neuplatnená daň v zahraničí	-	-
Daňová položka na daňové riziká	-	-
Spolu náklady na daň z príjmu	1	1
Daňová pohľadávka	713	713
Opravná položka - neuplatnená daň v zahraničí	-713	-713
Daňová pohľadávka, netto	0	0

Dohadná položka na daňové riziká (viz poznámka 2 – Významné účtovné posúdenia a odhady).

Spoločnosť Zentiva International, a.s. je doteraz formálne prítomná v niektorých zahraničných krajinách prostredníctvom miestnej organizačnej zložky alebo reprezentačnej kancelárie, z ktorých sú niektoré registrované k miestnej dani z príjmu. V návaznosti na platby týchto daní resp. záloh si spoločnosť zaúčtovala pohľadávky, ktorých refundácia nie je garantovaná. V tejto súvislosti preto spoločnosť vytvorila opravnú položku v roku 2012 v hodnote 736 tis. EUR oproti nákladom na daň. V roku 2017 je opravná položka v hodnote 713 tis. EUR.

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/strata	-3	-251
Zákonná sadzba dane z príjmov 21%	-	-
Neuplatnená daň v zahraničí	-	-
Dopad zmeny daňovej sadzby	-	-
Daňový efekt trvalých daňových rozdielov, netto	-	-
Daňový náklad	-	-

7. Dlhodobý majetok

Spoločnosť k 31. 12. 2017 nevykazovala žiaden dlhodobý majetok, ani k 31.12.2016.

8. Odložená daň

Spoločnosť prehodnotila stav a možnosť realizácie odloženej daňovej pohľadávky ku koncu roka 2014. S ohľadom na predpokladaný vývoj zdaniteľných príjmov a základu dane spoločnosť rozhodla o rozpustení tejto odloženej daňovej pohľadávky.

K 31.12.2017 z dôvodu opatrnosti spoločnosť nezaúčtovala odloženú daňovú pohľadávku.

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.

9. Zásoby

Spoločnosť k 31. 12. 2017 nevykazovala žiadne zásoby, ani k 31.12.2016.

10. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

<i>(tis. EUR)</i>	31. december 2017	31. december 2016
Pohľadávky z obchodného styku	3 979	4 102
Opravná položka	-3 973	-4 102
Pohľadávky z obchodného styku po opravnej Položke	6	-
Poskytnuté pôžičky (financing)	8 379	8 749
Preddavky a ostatné pohľadávky	1 931	1 978
Opravná položka	-1 920	-1 951
Spolu	8 396	8 776

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2017	31. december 2016
Opravná položka k 1.1.	4 102	5 550
Tvorba	-	-
Použitie /odpis	-	-1 448
Rozpustenie/precenenie	-129	-
Opravná položka k 31.12.	3 973	4 102

Zentiva International, a.s.
Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2017

Pohľadávky z obchodného styku zahŕňujú neuhradené faktúry domácich a zahraničných zákazníkov. Analýza pohľadávok z obchodného styku podľa dátumu splatnosti k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016:

	31. december 2017	31. december 2016
V lehote splatnosti bez znehodnotenia	6	-
Po lehote splatnosti po znehodnotení		
do 30 dní	-	-
31 – 90 dní	-	-
91 – 180 dní	-	-
nad 180 dní	-	-
Spolu	6	-

Preddavky a ostatné pohľadávky sú tvorené daňovou pohľadávkou z DPH v sume 1 218 tis. EUR z toho je 12 tis. EUR pohľadávka, ktorá sa vzťahuje k tuzemskej DPH (v roku 2016: 10 tis. EUR), a pohľadávka DPH Rumunsko v sume 1 206 tis. EUR (v roku 2016: 1 238 tis. EUR) na ktorú bola v r. 2015 vytvorená opravná položka v plnej výške. Ďalej je tu daň zaplatená v zahraničí v sume 713 tis. EUR, na ktorú bola v roku 2012 vytvorená opravná položka v plnej výške.

Žiadne pohľadávky nie sú poskytnuté ako záruka k úverom.

Ostatné krátkodobé aktíva

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2017	31. december 2016
Finančné bonusy (TPA)	-	-
Ostatné (náklady budúcich období)	1	1
Spolu	1	1

11. Peňažné prostriedky a ekvivalenty

<i>(tis. EUR)</i>	31. december 2017	31. december 2016
Hotovosť v pokladni a v bankách	76	168
Spolu	76	168

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

12. Základné imanie

	31. december 2017		31. december 2016	
	Počet	V tis. EUR	Počet	V tis. EUR
Základné imanie:				
Povolené, vydané a plne splatené kmeňové akcie v nominálnej hodnote 6 671,97 € za akciu	1 000	6 672	1 000	6 672
Povolené, vydané a plne splatené kmeňové akcie v nominálnej hodnote 1 000 € za akciu	1	1	1	1

13. Nerozdelený zisk a ostatné fondy

Nerozdelený zisk a ostatné fondy predchádzajúcich období predstavujú 755 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 759 tis. EUR).

Zákonný rezervný fond sa v súlade s legislatívou tvorí na krytie potenciálnych strát v budúcnosti a nemožno ho použiť na rozdelenie. Na základe rozhodnutia predstavenstva Zentivy International bol rezervný fond v roku 2016 vo výške 1 335 tis. EUR použitý na úhradu akumulovanej straty. Taktiež bola použitá časť emisného ážia vo výške 2 431 tis. EUR na úhradu straty.

14. Záväzky z obchodného styku a iné záväzky

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Záväzky z obchodného styku	66	44
z toho: do splatnosti	66	44
po splatnosti (do 1 roka)	-	-
po splatnosti (nad 1 rok)	-	-
Záväzky z pôžičiek (financing)	-	337
Bonusy zákazníkom	-	-
Mzdy a sociálne zabezpečenie	-	-
Spolu	66	381

15. Rezervy

(v tis. EUR)	31. december 2016	Tvorba	Rozpustenie	31. december 2017
Dlhodobé rezervy				
Zamestnanecké požitky	-	-	-	-
Spolu dlhodobé rezervy	-	-	-	-
Krátkodobé rezervy				
Nevyčerpané dovolenky a odmeny zamestnancom	-	-	-	-
Rezerva na daňovú povinnosť	814	-	-19	795
Spolu krátkodobé rezervy	814	-	-19	795
Spolu rezervy	814	-	-19	795

Rezerva na daňovú povinnosť v zahraničí je tvorená na potenciálnu daňovú penalizáciu v tuzemsku a v zahraničí.

16. Peňažné toky z prevádzkových činností

(v tis. EUR)	31. december 2017	31. december 2016
Zisk pred zdanením/strata	-3	-251
Nepeňažné položky		
Odpisy dlhodobého hmotného majetku (Poznámka 7)	-	-
Odpisy nehmotného majetku (Poznámka 7)	-	-
Zmena stavu opravných položiek	-129	-1 448
Odpis pohľadávok	129	1 448
Úroky účtované do výnosov	-	-
Zmena stavu pracovného kapitálu		
Zníženie / (zvýšenie) stavu zásob	-	-
Zníženie / (zvýšenie) obchodných pohľadávok a iných pohľadávok	10	96
Zvýšenie / (zníženie) záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov	22	21
Zvýšenie základného imánia	-	1
Zvýšenie / (zníženie) dohadných položiek na daňové riziká	-	-
Zvýšenie / (zníženie) rezerv	-153	-3
Zníženie / (zvýšenie) ostatných krátkodobých aktív	-	-
Peňažné toky z prevádzkových činností	- 124	-136

Poznámka: Vplyv cash pooling (poznámka 18) na peňažné toky je uvedený vo Výkaze peňažných tokov, položka 'Zmena stavu záväzkov z prijatých pôžičiek od spriaznených osôb a zmena stavu pohľadávok z poskytnutých pôžičiek spriazneným osobám (financing)'.

17. Podmienené záväzky

Záväzky z operatívneho lízingu

Spoločnosť k 31.12.2017 nevykazovala žiadne záväzky z operatívneho lízingu, ani k 31.12.2016.

18. Transakcie so spriaznenými stranami

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

Členovia predstavenstva a dozornej rady neobdržali k 31. decembru 2017, respektíve 2016 žiadne odmeny ani iný príjem.

Skupinu kontroluje spoločnosť Zentiva N.V., ktorej hlavný akcionár je Sanofi. Súhrn transakcií, ktoré Skupina uskutočnila so spoločnosťami v rámci skupiny Zentiva a v rámci skupiny Sanofi v sledovanom období a zostatky na účtoch so spriaznenými stranami sú uvedené v nasledujúcich tabuľkách.

Zentiva International, a.s.
Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2017

Vzájomné tržby a nákupy tovarov a služieb

<i>(v tis. EUR)</i>	tržby za rok 2017	nákupy za rok 2017	tržby za rok 2016	nákupy za rok 2016
Zentiva a.s. SK	-	63	-	104
Sanofi-Aventis SA Franciá	-	14	-	18
Spolu	-	77	-	122

Výška a popis záväzkov z obchodného styku a iné záväzky voči spriazneným osobám

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2017	31. december 2016
Zentiva a.s. SK	66	21
Spolu	66	21

Ostatné pohľadávky a záväzky v rámci konsolidovaného celku




<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2017	31. december 2016
Sanofi-Aventis SA Franciá	8 379	8 749
Pohľadávky spolu	8 379	8 749
Sanofi (materská spoločnosť), Franciá	-	337
Záväzky spolu	-	337

Ostatné pohľadávky a záväzky v rámci konsolidovaného celku sú pohľadávky a záväzky z cash managementu.

Úrokové výnosy netto z cash managementu (financing) neboli v roku 2017, ako aj v roku 2016..

19. Udalosti po súvahovom dni

Po dátume účtovnej závierky nedošlo k žiadnym udalostiam, ktoré by mali vplyv na účtovnú závierku k 31. 12. 2017

Pripravené dňa:	Podpis štatutárneho orgánu, ktorá je účtovnou jednotkou:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
9. 4. 2018	 Ing. Michal Vacula	 Zuzana Rehorčíková	 Ing. Anna Hrnčárová

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Zentiva International a.s.:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Zentiva International a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania, výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2017, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa IFRS EU a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene

očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa ISAs, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

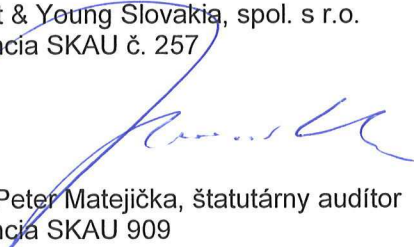
Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2017 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

9. apríla 2018
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257



Ing. Peter Matejička, štatutárny audítor
Licencia SKAU 909