

ZENTIVA

Zentiva International, a. s.

Účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
prijatými v EÚ (IFRS)
k 31. decembru 2018

Prípravené dňa:	Podpis štatutárneho orgánu, ktorá je účtovnou jednotkou:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
30.06.2019	 Soňa Porubská	 Zuzana Rehorčíková	 Dagmar Uharčíková

Obsah	Strana
Výkaz ziskov a strát	3
Výkaz komplexného výsledku	4
Súvaha	5
Výkaz peňažných tokov	6
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	7
Poznámky k účtovnej závierke	
Všeobecné informácie	8
Hlavné účtovné zásady a postupy	10
Riadenie finančného rizika	17
Ostatné poznámky k účtovnej závierke	19 - 26

Zentiva International, a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2018

Výkaz ziskov a strát

<i>(v tis. EUR)</i>	Poznámky	2018	2017
Tržby z predaja tovaru	4	31 806	-
Spotrebované nákupy	4	-29 834	-
Obchodná marža		1 972	-
Služby	4	-712	-109
Osobné náklady	5	-107	-
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	7	-101	-
Ostatné prevádzkové náklady / výnosy	4	-892	52
Zisk/Strata pred zdanením a finančnými nákladmi		160	-57
Výnosové úroky		-	-
Nákladové úroky		-228	-
Ostatné finančné náklady / výnosy	4	-6	54
Strata pred zdanením		-74	-3
Daň z príjmu	6	147	-1
Čistý zisk/strata		73	-4

Zentiva International, a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2018

Výkaz komplexného výsledku

<i>(v tis. EUR)</i>	2017	2016
Zisk/strata za účtovné obdobie	73	-4
Ostatný komplexný výsledok	-	-
Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom	73	-4

Zentiva International, a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2018

Súvaha

<i>(v tis. EUR)</i>	Poznámky	31. december 2018	31. december 2017
Aktíva			
Dlhodobé aktíva:			
Dlhodobý hmotný majetok	7	2	-
Dlhodobý nehmotný majetok	7	909	-
Odložená daňová pohľadávka	8	983	-
Dlhodobé aktíva spolu:		1 894	-
Obežné aktíva:			
Zásoby	9	16 843	-
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	10	17 454	8 396
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	11	1 662	76
Ostatné krátkodobé aktíva		-	1
Obežné aktíva spolu:		35 959	8 473
Aktíva spolu		37 853	8 473
Závázky a vlastné imanie			
Vlastné imanie:			
Základné imanie	12	6 673	6 673
Nerozdelený zisk a ostatné fondy	13	828	755
Vlastné imanie spolu:		7 501	7 428
Dlhodobé záväzky:			
Dlhodobý záväzok		15 693	-
Dlhodobé rezervy	15	-	-
Dlhodobé záväzky spolu:		15 693	-
Krátkodobé záväzky:			
Krátkodobé rezervy	15	1 633	795
Dohadná položka na daňové riziká		183	183
Závázky z obchodného styku a iné záväzky	14	12 007	66
Daň z príjmu	6	836	1
Krátkodobé záväzky spolu:		14 659	1 045
Závázky a vlastné imanie spolu:		37 853	8 473

Výkaz peňažných tokov

<i>(v tisíc EUR)</i>	Poznámky	2018	2017
Strata pred zdanením		-74	-3
Nepeňažné položky			
Odpisy nehmotného majetku (Poznámka 8)		101	-
Zmena stavu opravných položiek (Poznámka 4)		2 410	-
Odpis pohľadávok		-	-
Úroky účtované do nákladov		228	-
Zmena stavu pracovného kapitálu			
Zvýšenie stavu zásob		-19 210	-
Zvýšenie obchodných pohľadávok a iných pohľadávok		-9 101	10
Zvýšenie záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov		11 941	22
Zvýšenie / (zniženie) dohadných položiek na daňové riziká		-	-
Zvýšenie / (zniženie) rezerv		838	-153
Zníženie / (zvýšenie) ostatných krátkodobých aktív		-	-
Peňažné toky z prevádzkových činností:	16	-12 867	-124
Zaplatená / Vrátená daň z príjmu		-	-1
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		-12 867	-125
Peňažné toky z investičnej činnosti:			
Obstaranie dlhodobého hmotného majetku		-2	-
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku		-1 010	-
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		-	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-1 012	-
Peňažné toky z finančných činností:			
Zmena stavu záväzkov z prijatých pôžičiek od spriaznených osôb (financing)		15 468	-337
Zmena stavu pohľadávok z poskytnutých pôžičiek spriazneným osobám (financing)		-	370
Platené úroky		-3	-
Prijaté úroky		-	-
Čisté peňažné toky z finančných činností		15 465	-
Zvýšenie, zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		1 586	-92
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		76	168
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	11	1 662	76

Zentiva International, a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2018

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>(v tis. EUR)</i>	Základné imanie	Nerozdelený zisk a ostatné fondy	Spolu
Stav k 31. decembru 2016	6 673	759	7 432
Čistá strata za rok 2017	-	-4	-4
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	-	-4	-4
Stav k 31. decembru 2017	6 673	755	7 428
Čistý zisk za rok 2018	-	73	73
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	-	-	-
Stav k 31. decembru 2018	6 673	828	7 501

Poznámky k účtovnej závierke

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 2018 je spoločnosť Zentiva Group, a.s. so sídlom U Kabelovny 130, 102 37 Praha 10, Dolní Měcholupy.

V novembri 2016 vlastník Zentivy, spoločnosť Sanofi oznámila, že zvaží možný predaj svojej európskej divízie generických liekov. V súlade so strategickým plánom, ktorý kladie dôraz predovšetkým na inovatívne portfólio, sa tak Sanofi rozhodla aj urobiť. Po rozsiahlom výberovom konaní na nového majiteľa zahájilo na jar roku 2018 Sanofi výhradné vyjednávanie s americkým investičným fondom Advent International. Divízia voľnopredajných liekov nebola súčasťou odpredaja spoločnosti Advent International a tak táto divízia zostala súčasťou skupiny Sanofi.

Prevod európskeho generického podnikania Sanofi na nového vlastníka AI Sirona (Advent International) bol realizovaný ku dňu 1. októbra 2018. Advent International je jednou z najväčších spoločností na svete, zaoberajúcich sa investovaním zvereného kapitálu. Prostredníctvom svojich pobočiek a afiliácií v 31 krajinách spravuje kapitál vo výške presahujúcej 6 biliónov USD.

Zentiva, spoločnosť vlastnená medzinárodným investičným fondom Advent International, je medzinárodným lídrom, ktorý vyvíja, vyrába a distribuuje veľmi kvalitné a cenovo dostupné generické lieky pre zlepšenie a predĺženie života čoraz väčšieho počtu pacientov vo viacerých štátoch.

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 súvislosti so zmenami vo vlastnickej štruktúre, začala Spoločnosť Zentiva International, a.s., po piatich rokoch utlmenia svojej obchodnej činnosti, od 01.05.2018 uskutočňovať kúpu tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi a poskytovanie distribučných služieb v rozsahu voľnej živnosti. Spoločnosť sa aj naďalej zameriava na vymáhanie splatných pohľadávok (vrátane súvisiacich právnych krokov) a postupné utlmovanie svojej prítomnosti na zahraničných trhoch.

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

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti počas roka 2018 bol 4 (rok 2017: 0 zamestnancov), počet zamestnancov k 31. decembru 2018 bol 4 (k 31. decembru 2017: 0), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 1 (31. december 2017: 0).

Informácia o konsolidovanom celku

Konsolidujúcou spoločnosťou Zentiva International, a.s. je spoločnosť AI Sirona (Luxembourg) Acquisition S.a r.l., 2-4 rue Beck, L-1222 Luxembourg, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za všetky účtovné jednotky skupiny.

Spoločnosť nie je v žiadnej spoločnosti neobmedzene ručiacim spoločníkom.

Vyhlásenie 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 2018 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 2018 do 31. decembra 2018.

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 2017 bola schválená rozhodnutím jediného akcionára (spoločnosť Zentiva Group, a.s. so sídlom Praha 10, Dolní Měcholupy, U kabelovny 130, PSČ 10237) dňa 21. Septembra 2018.

Predstavenstvo

Michal Vacula – predseda predstavenstva – do 12.10.2018

Isabelle Auger – člen predstavenstva – do 12.10.2018

Soňa Porubská – predseda predstavenstva, od 13.10.2018

Zuzana Rehorčíková – člen predstavenstva, od 13.10.2018

Dozorná rada

Gildas Perrillon – člen dozornej rady – do 12.10.2018

Patrick Rudolf Aghanian – člen dozornej rady – do 27.11.2018

Carol Bléry, od 13.10.2018

Martin Albert, od 13.10.2018

Thomas Koene od 28.11.2018

Informácia o audítorovi

Účtovnú závierku Spoločnosti Zentiva International, a.s. Bratislava audituje spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., Žižková 9, 811 02 Bratislava, Slovenská republika. Náklady na služby auditorskej spoločnosti v roku 2018 boli 17 tis. EUR (8 tis. EUR v r. 2017).

2. Hlavné účtovné zásady a postupy

a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka 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 závierke (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.

Opravná položka k zásobám

Spoločnosť tvorí opravnú položku k zásobám na základe informácií od oddelenia logistiky o blokovanom tovare z dôvodu expirácie alebo poškodenia. Zároveň sa tvorí opravná položka k pomaly obrátkovému tovaru.

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. Pri tvorbe dohadnej položky na daňové riziká spoločnosť vychádzala zo situácie ku koncu roka 2016 a z diskusií so svojimi daňovými poradcami. 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. Daňové priznania zostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. V roku 2018 nenastali žiadne zmeny.

Rezerva na daňové riziká v Rumunsku

Spoločnosť tvorí rezervu na daňové riziká vyplývajúce z prebiehajúcich súdnych sporov medzi Zentiva International a.s. a daňovými orgánmi Rumunska. V roku 2018 bolo rezervy na tieto riziká prehodnotené a upravené o 831 tis. EUR.

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 vykázanej 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.

c) Zmeny účtovných zásad

Používané účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v individuálnej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2018.

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii, (ďalej "EÚ"), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2018. Nasledujúce štandardy, novely a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- IAS 40 Investičný nehnuteľný majetok - Dodatky k IAS 40: Prevody investícií do nehnuteľností – účinný od 1. januára 2018;
- IFRS 2 Platby na základe podielov – Dodatky k IFRS 2: Klasifikácia a ocenenie platieb na základe podielov – účinný od 1. januára 2018;
- IFRS 9 Finančné nástroje – účinný od 1. januára 2018;
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi – účinný od 1. januára 2018;
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi - Upresnenia k štandardu IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi - účinný od 1. januára 2018;
- IFRIC 22 Transakcie v cudzej mene a protihodnota vo forme preddavku - účinný od 1. januára 2018;

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

- Dodatky k IAS 1 a IAS 8: Definícia významnosti - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr, tieto dodatky neboli zatiaľ schválené EÚ;
- Dodatky k IAS 19: Zmeny plánu, obmedzenia požitkov a vysporiadanie - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, tieto dodatky neboli zatiaľ schválené EÚ;
- Dodatky k IAS 28: Dlhodobá účasť v pridružených a spoločných podnikoch - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, tieto dodatky neboli zatiaľ schválené EÚ;
- Dodatky k IFRS 3 Podnikové kombinácie - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr, tieto dodatky neboli zatiaľ schválené EÚ;
- Dodatky k IFRS 9: Predčasné splatenie so zápornou kompenzáciou - účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr;
- Dodatky k IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad nepeňažného majetku do pridruženého alebo spoločného podniku výmenou za majetkovú účasť - tieto dodatky neboli zatiaľ schválené EÚ, účinnosť dodatkov v EÚ bola posunutá na neurčito;
- IFRS 16 Líziny - účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr;
- IFRIC 23 - Neistota pri posudzovaní daní z príjmov - účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr;
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2015 – 2017 - účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr; tieto vylepšenia neboli zatiaľ schválené EÚ.

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

Po skončení aktuálneho účtovného obdobia vstúpi od 1. januára 2019 do platnosti štandard IFRS 16 Líziny. Nakoľko Spoločnosť využíva pri svojej činnosti nájom vo forme operatívneho lízingu, zavedenie štandardu bude mať dopad na prezentáciu výkazov Spoločnosti. Spoločnosť vypočítala odhadovanú čistú hodnotu "Práva na užívanie lízingu" vo výške 12 tis. EUR k 1. januára 2019.

Spoločnosť preveruje vplyv týchto dodatkov na účtovnú závierku. Neočakáva sa, že by ostatné 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 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. Obstarávací 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 aktíva.

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

Pozemky sa neodpisujú.

Životnosť a odpisové metódy sa preverujú minimálne raz ročne, s cieľom zabezpečiť konzistentnosť metódy a doby odpisovania s očakávaným prílivom ekonomických úžitkov z dlhodobého hmotného majetku

Pri likvidácii alebo vyradení majetku sa jeho obstarávací 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. Obstarávací cena sa skladá z ceny obstarania (kúpna cena) a nákladov spojených s obstaraním. Úroky z úverov sa nekapitalizovali, keďže Spoločnosť nemala kvalifikovateľné aktíva.

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

Aktíva	Počet rokov
Licencie, ocenené práva a software (nehmotný majetok)	5, 10

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.

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 prenajímateľ 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. Od 01.01.2019 sa o operatívnom leasingu účtuje podľa IFRS16.

i) Zásoby

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

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

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. obstarávacía 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 28. februára 2011 do 30.09.2018 bola spoločnosť zapojená do cash-management štruktúr Sanofi, súčasťou ktorého bol 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). Od 01.10.2018 je spoločnosť zapojená do cash-management štruktúr vlastníka AI Sirona cez spoločnosť AI Sirona, Luxembourg, Acquisition S.a r.l.

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 a peňažné ekvivalenty

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 uzavrela 28. februára 2011 zmluvu o riadení hotovosti so spoločnosťou Sanofi-Aventis SA Francúzsko. Táto zmluva bola ukončená ku 30.09.2018. Od 01.10.2018 bola uzavretá nová zmluva „Cash Pool Agreement“ so spoločnosťou AI Sirona, Luxembourg, Acquisition S.a r.l.

Skupina vykazuje pohľadávky a záväzky v rámci cash management štruktúr spoločnosti AI Sirona, Luxembourg, Acquisition S.a r.l. ako ostatné krátkodobé pohľadávky resp. záväzky. Pre účely prehľadu o peňažných tokoch sú tieto zmeny pohľadávok a záväzkov prezentované v peňažných tokoch z finančných činností.

o) Úročené úvery a pôžičky

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

p) Záväzky z obchodného styku

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

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 budúci 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.

s) Dane z príjmov

Splatná daň

Daň z príjmov sa počíta z účtovného zisku zisteného podľa legislatívy platnej v Slovenskej republike po zohľadnení určitých položiek pre daňové účely s použitím platnej sadzby dane z príjmov vo výške 21 %, ktorá platí od 1. januára 2017. Daňové pohľadávky a záväzky za bežné a predchádzajúce účtovné obdobie sa oceňujú v hodnote, v ktorej sa očakáva, že budú so správcom dane vyrovnané.

Odložená daň

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 zvláštného, 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 zamestnancov zúčastnených sa plánu. Náklady na minulé služby sa účtujú do nákladov rovnomerne až do okamihu, kedy sa nárok na pôžitok stane nepodmieneným ďalším trvaním pracovného pomeru. Pokiaľ sa tento nárok stane nepodmieneným okamžite po zavedení plánu so stanovenou hodnotou požitkov (alebo po jeho modifikácii), náklady na minulé služby sa zaúčtujú priamo do nákladov. Účtovná jednotka prijala politiku vykazovať aktuárske zisky a straty poistnej matematiky v období v ktorom vznikli a vykazovať ich mimo hospodárskeho výsledku t. j. cez vlastné imanie.

u) 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.

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

v) Udalosti po súvahovom dni

V účtovnej závierke sú uvedené udalosti, ktoré sice 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 závierke 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.

(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.

(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 2018

Základná sadzba	Dopad na VH pred zdanením (tis. EUR)	
	Zvýšenie o 25 bázičkých bodov	Pokles o 25 bázičkých bodov
EURIBOR, resp. iná referenčná sadzba	39	-39

K 31.decembru 2017

Základná sadzba	Dopad na VH pred zdanením (tis. EUR)	
	Zvýšenie o 25 bázičkých bodov	Pokles o 25 bázičkých bodov
EURIBOR, resp. iná referenčná sadzba	21	-21

(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.

Zentiva International, a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2018

(iv) Riziko likvidity

Predpokladom obozretného riadenia likvidity je mať k dispozícii dostatok peňažných prostriedkov i obchodovateľných cenných papierov a zaistiť si financovanie prostredníctvom interco cash management štruktúr, úverových liniek. Od začiatku roka 2012 sa plne orientovala na sanofi cash management štruktúry, pri súčasnej existencii úverových liniek. Vzhľadom k dynamickému charakteru podnikateľských aktivít Spoločnosti (a jej materskej spoločnosti) sa oddelenie Treasury snaží zaistiť flexibilitu účasťou v AI Sirona cash pool management štruktúrach. Od 1. októbra 2018 sa zmenil cash pool management zo sanofi na AI Sirona.

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

K 31. decembru 2018 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)	-	-	-	-	-
Závázky z obchodného styku a iné záväzky (pozn. 14)	-	12 007	-	-	12 007

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)	-	-	-	-	-
Závázky z obchodného styku a iné záväzky (pozn. 14)	-	66	-	-	66

(v) 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.

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)	
	2018	2017	2018	2017
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	1 662	76	1 662	76
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	17 454	8 396	17 454	8 396
Závázky z obchodného styku	12 007	66	12 007	66
Prijaté pôžičky spriaznenej osoby (financing)	15 693	-	15 693	-

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 2018 a k 31. decembru 2017 Spoločnosť nemala finančné nástroje s dobou splatnosti dlhšou ako jeden rok).

Ostatné poznámky k účtovnej závierke

4. Výnosy a náklady

Výnosy

<i>(v tis. EUR)</i>	2018	2017
Tržby z predaja tovaru	31 806	-
Tržby z predaja služieb	-	-
Spolu	31 806	-

Spotrebované nákupy

<i>(v tis. EUR)</i>	2018	2017
Náklady na obstaranie tovaru	27 467	-
Tvorba opravných položiek k zásobám	2 367	-
Spolu	29 834	-

Náklady na služby

<i>(v tis. EUR)</i>	2018	2017
Doprava	97	-
Manipulačné služby -sklad	170	-
Ostatné služby IC	163	63
Poradenstvo, audit	39	32
Nájomné	-	-
Odborné služby poskytovanie dat	198	12
Ostatné	45	2
Spolu	712	109

Ostatné prevádzkové náklady / (výnosy)

<i>(v tis. EUR)</i>	2018	2017
Tvorba / (rozpustenie) opravných položiek k pohľadávkam	43	-
Tvorba rezervy na daňové riziká v Rumunsku	831	-
Ostatné náklady	18	52
Spolu	892	52

Ostatné finančné náklady / (výnosy)

<i>(v tis. EUR)</i>	2018	2017
Kurzové straty	69	-
Kurzové zisky	-95	-72
Kurzové (zisky) / straty, netto	-26	-72
Iné finančné náklady	32	18
Spolu	6	-54

5. Osobné náklady

<i>(v tis. EUR)</i>	2018	2017
Mzdové náklady	77	-
Náklady na sociálne zabezpečenie a ostatné sociálne náklady	30	-
Spolu	107	-

6. Daň z príjmu

Významné zložky daňových nákladov:

<i>(v tis. EUR)</i>	2018	2017
Splatná daň z príjmov		
Daň za bežné obdobie	836	1
Neuplatnená daň v zahraničí	-	-
Daň za predchádzajúce obdobie vykázaná vo výkaze ziskov a strát	-	-
Odložená daň z príjmov		
Vznik a rozpustenie dočasných rozdielov	-983	-
Spolu náklady na daň z príjmu	-147	1
Daňová pohľadávka v zahraničí	713	713
Opravná položka - neuplatnená daň v zahraničí	-713	-713
Daňová pohľadávka, netto	-	-

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 nadväznosti 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 sa vytvorila opravná položka v hodnote 713 tis. EUR (poznámka 10).

V súlade s platnou legislatívou aplikovala Spoločnosť k 31. decembru 2018 sadzbu 21% na výpočet splatnej dane z príjmov a 21 % 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 vykazaného v tejto účtovnej závierke a skutočnej sadzby dane za roky k 31. decembru:

<i>(v tis. EUR)</i>	2018	2017
Strata pred zdanením	-73	-4
Zákonná sadzba dane z príjmov 21%	-5	1
Zmena nevykázanej odloženej daňovej pohľadávky	-347	-
Daňový efekt trvalých daňových rozdielov, netto	205	-
Daňový náklad	-147	1

7. Dlhodobý nehmotný majetok

<i>(v tis. EUR)</i>	Licencie, oceniteľné práva	Spolu
Rok ukončený 31. decembra 2018		
Stav na začiatku obdobia	-	-
Prírastky	1 010	1 010
Úbytky	-	-
Odpisy	-101	-101
Zostatková hodnota na konci obdobia	909	909
K 31. decembru 2017		
Obstarávacia cena	-	-
Oprávky	-	-
Zostatková hodnota	-	-
K 31. decembru 2018		
Obstarávacia cena	1 010	1 010
Oprávky	-101	-101
Zostatková hodnota	909	909

V rámci odčlenenia Zentivy od skupiny Sanofi boli prevedené oceniteľné práva ku distribučnej činnosti medzi Zentiva a.s. a Sanofi-Aventis Slovakia s.r.o. vo výške 1.010 tis. EUR. Oceniteľné práva vo výške 1 010 tis. EUR sú zaradené do odpisovej skupiny nehmotného majetku.

Spoločnosť nemá majetok obstaraný formou finančného leasingu a nemá majetok, na ktorý je zriadené záložné právo a o dlhodobom majetku, pri ktorom má účtovná jednotka obmedzené právo s ním nakladať.

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:

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2017	Zúčtované vo výkaze ziskov a strát	31. december 2018
Odložené daňové pohľadávky			
Dlhodobý majetok	-	-	-
Zásoby	-	503	503
Rezervy, záväzky po splatnosti	13	259	272
Daňové straty	334	-126	208
Spolu	347	636	983
Nevykázaná odložená daňová pohľadávka	-347	347	-
Čistá odložená daňová pohľadávka	-	983	983

Odložená daň vykázaná vo výkaze ziskov a strát je v hodnote 983 tis. EUR a odložená daň vykázaná vo výkaze komplexného výsledku je 0 tis. EUR.

9. Zásoby

Po odčlenení Zentivy od Sanofi ku 01.06.2018 prebrala Zentiva International a.s. rolu distribučnej spoločnosti pre Slovenskú republiku. Spoločnosť 31.05.2018 nakúpila od Sanofi tovar určený pre slovenský trh v hodnote 20 081 tis. EUR bez DPH. Spoločnosť k 31.12.2018 vykazuje zásoby v obstarávacej hodnote 19 238 tis. a v realizačnej EUR hodnote 16 843 tis. EUR.

Spotrebovaný tovar, vykázaný ako náklad počas obdobia predstavujúci náklady na predaj bol vo výške 27 467 tis. EUR (2017: 0 tis. EUR).

Spoločnosť vykázala opravnú položku k zásobám vo výške 2 395 tis. EUR (31. december 2017: 0 tis. EUR). V priebehu roka 2018 Spoločnosť vytvorila opravnú položku v sume 2 395 tis. EUR (2017: 0 tis. EUR). Zmena v opravnej položke je zahrnutá vo výkaze ziskov a strát v položke Spotrebované nákupy.

K 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 nebolo na zásoby zriadené žiadne záložné právo.

10. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

<i>(tis. EUR)</i>	31. december 2018	31. december 2017
Pohľadávky z obchodného styku	19 701	3 979
Opravná položka	-2 280	-3 973
Pohľadávky z obchodného styku po opravnej Položke	17 421	6
Poskytnuté pôžičky (financing)	-	8 379
Preddavky a ostatné pohľadávky	1 769	1 931
Opravná položka	-1 736	-1 920
Spolu	17 454	8 396

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2018	31. december 2017
Opravná položka k 1.1.	5 893	6 053
Tvorba	43	-
Použitie /odpis	-1 920	-31
Rozpustenie	-	-129
Opravná položka k 31.12.	4 016	5 893

Pohľadávky z obchodného styku zahŕňujú neuhradené faktúry domácich a zahraničných zákazníkov. Analýza pohľadávok z obchodného styku podľa dátumu splatnosti k 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017:

	31. december 2018	31. december 2017
V lehote splatnosti bez znehodnotenia	17 454	6
Po lehote splatnosti po znehodnotení		
do 30 dní	-	-
31 – 90 dní	-	-
91 – 180 dní	-	-
nad 180 dní	-	-
Spolu	17 454	6

Na pohľadávky z obchodného styku po lehote splatnosti viac ako 365 dní vo výške 2 280 tis. EUR bola vytvorená opravná položka v plnej výške.

Zentiva International, a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2018

V roku 2018 došlo k odpísaniu pohľadávok, na ktoré bola tvorená opravná položka vo výške 1 712 tis. EUR.

Preddavky a ostatné pohľadávky sú tvorené daňovou pohľadávkou z DPH Rumunsko po precenení v sume 1 022 tis. EUR (v roku 2017 1 206 tis. EUR) na ktorú bola v r. 2015 vytvorená opravná položka v plnej výške. V r. 2018 došlo k zúčtovaniu s dodatočným daňovým záväzkom z DPH Rumunsko vo výške 182 tis. EUR. Ďalej sú tu preddavky na daň z príjmov zaplatené v zahraničí v sume 713 tis. EUR, na ktoré bola v roku 2012 vytvorená opravná položka v plnej výške.

Žiadne pohľadávky nie sú poskytnuté ako záruka k úverom.

V roku 2018 bola priemerná úroková sadzba v cash-management štruktúre 0,00% p.a (v roku 2017 0,00%).

Úrokové výnosy (netto) z cash pooling štruktúry predstavovali v r. 2018 hodnotu 0 EUR (rok 2017 predstavovali 0 EUR).

11. Peňažné prostriedky a ekvivalenty

<i>(tis. EUR)</i>	31. december 2018	31. december 2017
Hotovosť v pokladni a v bankách	1 662	76
Spolu	1 662	76

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

12. Základné imanie

	31. december 2018		31. december 2017	
	Počet	V tis. EUR	Počet	V tis. EUR
Základné imanie:				
Povolené, vydané a plne splatené kmeňové akcie v nominálnej hodnote 6672,97 € za akciu	1 001	6 673	1 001	6 673

13. Nerozdelený zisk a ostatné fondy

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 bude zisk 73 153 EUR z roku 2018 použitý na zníženie Neuhradenej straty minulých rokov.

14. Závazky z obchodného styku a iné záväzky

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2018	31. december 2017
Závazky z obchodného styku	11 767	66
z toho: do splatnosti	11 767	66
po splatnosti (do 1 roka)	-	-
po splatnosti (nad 1 rok)	-	-
Mzdy a sociálne zabezpečenie	16	-
Iné záväzky	224	-
Spolu	12 007	66

Z toho sociálny fond

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2018	31. december 2017
Stav k 1. januáru	-	-
Tvorba celkom	1	-
Čerpanie celkom	1	-
Stav k 31. decembru	-	-

15. Rezervy

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2017	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	31. december 2018
Dlhodobé rezervy					
Zamestnanecké požitky	-	-	-	-	-
Spolu dlhodobé rezervy	-	-	-	-	-
Krátkodobé rezervy					
Nevyčerpané dovolenky a odmeny zamestnancom	-	-	-	-	-
Rezerva na daňovú povinnosť	795	831	-	7	1 633
Spolu krátkodobé rezervy	795	831	-	7	1 633
Spolu rezervy	795	831	-	7	1 633

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

16. Peňažné toky z prevádzkových činností

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

(v tis. EUR)	2018	2017
Do 1 roka	3	
Od 1 do 5 rokov	9	

Od 1.1.2019 operatívny lízing sa účtuje podľa IFRS 16.

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.

Členovia predstavenstva a dozornej rady neobdržali k 31. decembru 2018, respektíve 2017 žiadne odmeny ani iný príjem.

Jediným akcionárom Spoločnosti k 31. decembru 2018 je spoločnosť Zentiva Group, a.s. so sídlom U Kabelovny 130, 102 37 Praha 10, Dolní Měcholupy. Spoločnosť kontrolovala do 30. septembra 2018 spoločnosť Sanofi Francúzsko, od 01. októbra 2018 spoločnosť AI Sirona. Súhrn transakcií, ktoré Spoločnosť uskutočnila so spoločnosťami v rámci Skupiny Zentiva / Sanofi / AI Sirona v sledovanom období a zostatky na účtoch so spriaznenými stranami sú uvedené v nasledujúcich tabuľkách.

Vzájomné tržby a nákupy tovarov a služieb

(v tis. EUR)	tržby za rok 2018	nákupy za rok 2018	tržby za rok 2017	nákupy za rok 2017
Zentiva a.s. SK	1 178	5 633	-	63
Zentiva k.s	4 975	21 246	-	17
Spolu	6 153	26 879	-	77

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

(v tis. EUR)	31. december 2018	31. december 2017
Zentiva k.s	7 150	-
Zentiva a.s. SK	2 529	66
AI Sirona Acquisition	225	-
Zentiva Group a.s.	31	-
AI Sirona (cashpool)	15 693	-
Spolu	25 628	66

Zentiva International, a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2018

Pohľadávky v rámci konsolidovaného celku

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2018	31. december 2017
Zentiva k.s	4 975	-
Zentiva a.s. SK	1 178	8 379
Pohľadávky spolu	6 153	8 379

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 2018, ako aj v roku 2017.

V rámci oddelenia Zentivy od skupiny Sanofi boli prevedené ocenené práva ku distribučnej činnosti medzi Zentiva a.s. a Sanofi-Aventis Slovakia s.r.o. vo výške 1 010 tis. EUR. Ocenené práva vo výške 1 010 tis. EUR sú zaradené do odpisovej skupiny nehmotného majetku.

V súvislosti s projektom Veronese Spoločnosť dňa 31.05.2018 obdržala od sanofi aventis Slovakia s.r.o. kompenzáciu za nevyplatené obrátové bonusy za obdobie Január – Máj 2018 vo výške 659 tis. EUR.

Spoločnosť 31.05.2018 nakúpila od Sanofi tovar určený pre slovenský trh v hodnote 20.081 tis. EUR bez DPH.

19. Udalosti po súvahovom dni

Po dátume účtovnej závierky nedošlo k žiadnym udalostiam, ktoré by mali vplyv na účtovnú závierku k 31. 12. 2018.