

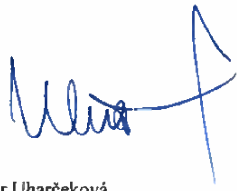


**Zentiva International a.s.**

**Účtovná závierka zostavená v súlade  
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo  
prijatými v EÚ (IFRS)  
k 31. decembru 2022**

Pripravené dňa:	Podpis štatutárneho orgánu, ktorá je účtovnou jednotkou:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
28.4.2023	 MUDr. Mojmir Krutý	 Zuzana Rehorčíková	 Dagmar Uharčeková

<b>Obsah</b>	<b>Strana</b>
Výkaz komplexného výsledku	3
Súvaha	4
Výkaz peňažných tokov	5
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	6
Poznámky k účtovnej závierke	7
Všeobecné informácie	7
Hlavné účtovné zásady a postupy	9
Riadenie finančného rizika	20
Ostatné poznámky k účtovnej závierke	22 – 33

## Výkaz komplexného výsledku

<i>(v tis. EUR)</i>	Poznámky	2022	2021
Tržby z predaja tovaru	4	56 651	54 658
Spotrebované nákupy	4	<u>-53 024</u>	<u>-51 706</u>
<b>Obchodná marža</b>		<b>3 627</b>	2 952
Služby	4	-702	-696
Spotreba materiálu		-9	-4
Osobné náklady	4	-266	-234
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	6, 7	-483	-475
Ostatné prevádzkové náklady, netto	4	<u>-496</u>	<u>215</u>
<b>Zisk pred zdanením a finančnými nákladmi</b>		<b>1 671</b>	1 757
Výnosové úroky		16	-
Nákladové úroky		-830	-983
Ostatné finančné náklady, netto	4	<u>-88</u>	<u>-72</u>
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>769</b>	702
Daň z príjmu	5	<u>-265</u>	<u>-244</u>
<b>Čistý zisk</b>		<b><u>504</u></b>	<b><u>458</u></b>
Ostatný komplexný výsledok		-	-
<b>Komplexný výsledok za účtovné obdobie celkom</b>		<b><u>504</u></b>	<b><u>458</u></b>

## Súvaha

(v tis. EUR)	Poznámky	31. december 2022	31. december 2021
<b>Aktíva</b>			
<b>Dlhodobé aktíva:</b>			
Dlhodobý hmotný majetok	7	402	117
Dlhodobý nehmotný majetok	6	101	303
Odložená daňová pohľadávka	8	1 222	1 203
<b>Dlhodobé aktíva spolu:</b>		<b>1 725</b>	<b>1 623</b>
<b>Obežné aktíva:</b>			
Zásoby	9	16 909	19 613
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	10	4 161	10 059
Daň z príjmu		154	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	11	1 694	2 668
<b>Obežné aktíva spolu:</b>		<b>22 918</b>	<b>32 340</b>
<b>Aktíva spolu</b>		<b>24 643</b>	<b>33 963</b>
<b>Závázky a vlastné imanie</b>			
<b>Vlastné imanie:</b>			
Základné imanie	12	6 673	6 673
Nerozdelený zisk a ostatné fondy	13	1 595	1 091
<b>Vlastné imanie spolu:</b>		<b>8 268</b>	<b>7 764</b>
<b>Dlhodobé záväzky:</b>			
Dlhodobé záväzky z lízingu	7	123	-
Dlhodobý záväzok z cashpoolingu		10 978	15 908
<b>Dlhodobé záväzky spolu:</b>		<b>11 101</b>	<b>15 908</b>
<b>Krátkodobé záväzky:</b>			
Krátkodobé záväzky z lízingu	7	281	120
Krátkodobé rezervy	15	186	187
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	14	4 807	9 720
Daň z príjmu		-	264
<b>Krátkodobé záväzky spolu:</b>		<b>5 274</b>	<b>10 291</b>
<b>Závázky a vlastné imanie spolu:</b>		<b>24 643</b>	<b>33 963</b>

## Výkaz peňažných tokov

<i>(v tisíc EUR)</i>	Poznámky	2022	2021
<b>Výsledok hospodárenia pred zdanením</b>		<b>769</b>	702
<b>Nepeňažné položky</b>			
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	7, 8	483	475
Zmena stavu opravných položiek	4	2 109	1 919
Odpis nevyfakturovaných dodávok	4	-	-
Zvýšenie / (zníženie) rezerv	15	-	-357
Úroky účtované do výnosov		-16	-42
Úroky účtované do nákladov		830	1 025
<b>Zmena stavu pracovného kapitálu</b>			
(Zvýšenie) / zníženie stavu zásob		828	-1 462
(Zvýšenie) / zníženie obchodných pohľadávok a iných pohľadávok		681	- 2 043
Zvýšenie / (zníženie) záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov		-4 926	5 745
Zmena stavu pohľadávok z poskytnutých pôžičiek spriazneným osobám (cashpooling)		4 984	-4 335
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov</b>		<b>5 743</b>	<b>1 627</b>
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>			
Prijaté úroky		16	42
(Zaplatená) / vrátená daň z príjmu		-701	-611
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</b>		<b>5 058</b>	<b>1 058</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti:</b>			
Obstaranie dlhodobého hmotného majetku		-2	-
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku		-	-
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		-	-
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>		<b>-2</b>	<b>-</b>
<b>Peňažné toky z finančných činností:</b>			
Výdavky na úhradu istiny z lízingu	7	-270	-286
Zmena stavu záväzkov z prijatých pôžičiek od spriaznených osôb (cashpooling)		-4 930	69
Platené úroky		-830	-1 025
<b>Čisté peňažné toky z finančných činností</b>		<b>-6 030</b>	<b>-1 242</b>
<b>Zvýšenie, zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>		<b>-974</b>	<b>-184</b>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		2 668	2 852
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	11	1 694	2 668

## Výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>(v tis. EUR)</i>	Základné imanie	Nerozdelený zisk a ostatné fondy	Spolu
<b>Stav k 31. decembru 2020</b>	<b>6 673</b>	<b>633</b>	<b>7 306</b>
Čistý zisk za rok 2021	-	458	458
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	-	-	-
<b>Stav k 31. decembru 2021</b>	<b>6 673</b>	<b>1 091</b>	<b>7 764</b>
Čistý zisk za rok 2022	-	504	504
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	-	-	-
<b>Stav k 31. decembru 2022</b>	<b>6 673</b>	<b>1 595</b>	<b>8 268</b>

## 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 2022 je spoločnosť Zentiva Group, a.s. so sídlom U kabelovny 529/16, 102 00 Praha 10, Dolní Měcholupy.

Zentiva je od 1. októbra 2018 vlastnená medzinárodným investičným fondom Advent International. 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. Skupina Zentiva 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 predáva farmaceutické výrobky značky Zentiva, ktoré nakupuje od ostatných spoločností v skupine Zentiva, a to od obnovenia svojej aktívnej činnosti 1. mája 2018.

Zentiva International má obchodné zastúpenie v Rumunsku. Činnosť tohto obchodného zastúpenia je však utlmená.

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 2022 bol 4 (rok 2021: 4 zamestnancov), počet zamestnancov k 31. decembru 2022 bol 4 (k 31. decembru 2021: 4), z toho počet vedúcich zamestnancov bol 2 (31. december 2021: 2).

### **Informácia o konsolidovanom celku**

Konsolidujúcou spoločnosťou Zentiva International a.s. je spoločnosť AI Sirona (Luxembourg) Acquisition S.a r.l., 5, rue des Capucins, L-1313 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za všetky účtovné jednotky skupiny.

Spoločnosť nie je v žiadnej spoločnosti neobmedzene ručiacim spoločníkom.

### **Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie**

Účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie k 31. decembru 2021 bola schválená rozhodnutím jediného akcionára (spoločnosť Zentiva Group, a.s. so sídlom Praha 10, Dolní Měcholupy, U kabelovny 529/16, PSČ 102 00) dňa 4. augusta 2022

### **Predstavenstvo**

Soňa Porubská – predseda predstavenstva, do 11.07.2022

MUDr. Mojmír Krutý – predseda predstavenstva, od 12.07.2022

Zuzana Rehorčíková – člen predstavenstva, od 21.09.2018

### **Dozorná rada**

Martin Albert, od 21.09.2018

Thomas Koene od 09.11.2018

Kenneth Lynard od 01.10.2019

### **Informácia o audítorovi**

Účtovnú závierku Spoločnosti Zentiva International, a.s. Bratislava audituje spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., Žižkova 9, 811 02 Bratislava, Slovenská republika. Náklady na služby audítorskej spoločnosti v roku 2022 boli 21,6 tis. EUR (21,6 tis. EUR v r. 2021).

## 2. Hlavné účtovné zásady a postupy

### a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky a vyhlásenie o zhode

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

Od 1. januára 2008 Spoločnosť v zmysle Zákona o účtovníctve zostavuje účtovnú závierku v súlade s IFRS prijatými v rámci 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 bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo a všetkými platnými IFRS prijatými v rámci Európskej únie („EÚ“). IFRS zahŕňajú štandardy a interpretácie schválené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a Výboru pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva („IFRIC“).

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti a bola pripravená uplatnením zásady účtovania v historických obstarávacích cenách a pokrýva obdobie 12 mesiacov od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022.

Sumy v účtovnej závierke sú vykázané v tisíc eurách (“v tis. EUR“).

### b) Významné účtovné posúdenia a odhady

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

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

#### 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.

#### Rezerva na daňové riziká

V súvislosti s daňovou kontrolou za rok 2011 Spoločnosť vytvorila rezervu 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 rezervy 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 a rezerva bola príslušne znížená. Spoločnosť podala proti tomuto rozhodnutiu žalobu, o ktorej doposiaľ nebolo rozhodnuté. Zostávajúca časť rezervy pokrýva potenciálne riziká v nasledujúcich obdobiach, ktoré zostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly. V roku 2022 nenastali žiadne zmeny a rezerva na daňové riziká bola k 31.12.2022 vo výške 183 tis. EUR (k 31.12.2021 183 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 vykáanej 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 zúčtovať. Tento predpoklad sa môže ukázať ako neprímeraný v prípade zhoršenia zdaniteľných príjmov.

### c) Zmeny účtovných zásad

Použitie účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v individuálnej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2022.

#### **Aplikácia nových a revidovaných Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva**

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 2022.

#### **Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Spoločnosť aplikovala po prvýkrát v roku 2022**

- Definícia podniku - novela IFRS 3 (Dodatok)
- IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia
- IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva
- IFRS 16 Líziny - Covid 19 a súvisiace úľavy na nájomné (dodatok).

Tieto nové štandardy a dodatky nemajú významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

#### **Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 31. decembri 2022, a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala**

- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“**, vrátane dodatkov k IFRS 17 - prijaté EÚ dňa 19. novembra 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 8 „Účtovné zásady, zmeny v účtovných odhadoch a chyby: Definícia účtovných odhadov“** - prijaté EÚ dňa 2. marca 2022 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a Oznámenie k IFRS 2: Zverejnenie účtovných zásad** - prijaté EÚ dňa 2. marca 2022 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov: Odložená daň súvisiaca s majetkom a záväzkami vyplývajúce z jednej transakcie“** – prijaté EÚ dňa 11. augusta 2022 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 17 „Poistné zmluvy: Prvotná aplikácia IFRS 17“ a IFRS 9 „Finančné nástroje“** – porovnávacie informácie – prijaté EÚ dňa 8. septembra 2022 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr).

Uvedené dátumy účinnosti boli stanovené v normách uverejnených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy. Skutočné dátumy prijatia týchto noriem v Európskej únii sa môžu líšiť od dátumov stanovených v normách a budú oznámené, hneď ako budú schválené na uplatňovanie v Európskej únii.

Spoločnosť sa nerozhodla za skoršie prijatie akéhokoľvek štandardu, interpretácie alebo dodatku, ktorý bol publikovaný, ale nevstúpil ešte do platnosti.

#### ***Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB, ktoré EÚ zatiaľ neschválila***

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich schválila EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k dátumu zostavenia účtovnej závierky (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS v plnom znení):

- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr)** – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Klasifikácia záväzkov na krátkodobé alebo dlhodobé a klasifikácia záväzkov na krátkodobé alebo dlhodobé – odklad dátumu účinnosti (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 16 „Lízingy: Lízingová zodpovednosť pri predaji a spätný prenájom“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania).

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti v období prvého uplatnenia.

Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené.

Na základe odhadov spoločnosti by uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ nemalo významný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

#### **d) Funkčná a prezentačná mena**

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

#### **e) Devízové operácie a kurzové prepočty - transakcie a zostatky**

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

#### **f) Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok**

Dlhodobý hmotný majetok sa oceňuje obstarávacou cenou alebo vlastnými nákladmi zníženými o oprávky a prípadný pokles hodnoty. Vlastné náklady, ktorými sa oceňuje majetok vyrobený v rámci účtovnej jednotky zahŕňajú materiálové náklady, priame mzdové náklady a príslušnú časť výrobných režijných nákladov.

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

Pozemky sa neodpisujú.

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

<b>Aktíva</b>	<b>Počet rokov</b>
Hmotný majetok	3
Licencie, oceneľné práva a software ( nehmotný majetok)	5, 10

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 3 roky od jeho uvedenia do užívania.

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

#### **g) Leasing**

Spoločnosť posudzuje, či zmluva predstavuje alebo obsahuje lízing, čo závisí na podstate danej zmluvy a vyžaduje posúdenie, či splnenie zmluvy závisí na použití špecifického, jednoznačne identifikovateľného aktíva alebo či zmluva poskytuje právo na používanie aktíva na nejaké časové obdobie výmenou za protihodnotu. Nájomca má právo riadiť užívanie aktíva a získavať podstatné ekonomické úžitky z jeho používania.

Spoločnosť neuplatňuje IFRS 16 na krátkodobé lízingové zmluvy (kratšie ako jeden rok) a na lízingy, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu.

#### Aktívum s právom užívania

Spoločnosť ako nájomca zaúčtuje ku dňu vzniku lízingu aktívum s právom na užívanie a lízingový záväzok. Aktívum s právom na užívanie sa pri prvotnom zaúčtovaní ocení obstarávacou cenou a je vykázané v individuálnej súvahe na riadku „Dlhodobý majetok“. Aktívum s právom na užívanie sa oceňuje v obstarávacej cene zníženej o kumulované odpisy a straty zo zníženia hodnoty a upraví sa o precenenie leasingových záväzkov. Obstarávacia cena zahŕňa sumu vykázaných záväzkov z lízingu, počiatočné vzniknuté priame náklady a lízingové splátky uskutočnené v deň začatia alebo pred začatím lízingu, mínus prijaté lízingové stimuly.

Doba odpisovania sa rovná dobe lízingu alebo predpokladanej použiteľnosti podkladového aktíva:

Stroje a zariadenia	2 až 5 rokov
Motorové vozidlá a iné	1 až 5 rokov
Vybraný nehmotný majetok	2 až 4 roky

V prípade, že vlastníctvo majetku po ukončení doby nájmu prechádza na Spoločnosť, prípadne že zmluva na dobu určitú obsahuje opcie, potom sa odpisy alebo amortizácia vypočítajú pomocou odhadovanej doby použiteľnosti majetku.

#### Lízingový záväzok

Lízingový záväzok sa pri prvotnom zaúčtovaní ocení súčasnou hodnotou budúcich lízingových splátok a je vykázaný v individuálnej súvahe na riadku „Krátkodobé záväzky z lízingu“, resp. „Dlhodobé záväzky z lízingu“. Následne je lízingový záväzok zvyšovaný o príslušný úrok vypočítaný na základe prírastkovej úrokovej sadzby a znížený o lízingové splátky. Úrok je vykázaný v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatné finančné náklady (výnosy) netto“. Pri výpočte súčasnej hodnoty lízingových splátok spoločnosť používa prírastkovú úrokovú sadzbu úveru k dátumu začatia lízingu, pokiaľ úroková miera z lízingu nie je ľahko zistiteľná. Prírastková úroková miera je vypočítaná na základe skupinovej úrokovej miery pre výpožičky, ktorá je kalkulovaná ako suma základných úrokových mier pre jednotlivé peňažné meny (EURIBOR, LIBOR alebo PRIBOR) a úverového rozpätia.

#### Krátkodobé lízingové zmluvy, lízingy s nízkou hodnotou aktíva a iné výnimky

Spoločnosť uplatňuje výnimku na krátkodobé lízingy strojov a zariadení, na krátkodobé lízingy nehnuteľností a na predmety lízingu s nízkou hodnotou ako napríklad kancelárska technika a IT zariadenia, ktorých hodnota je klasifikovaná ako nízka (menej ako EUR 5 000). Lízingové splátky vyššie uvedených sú účtované priamo do nákladov rovnomerne počas celej doby nájmu.

Spoločnosť sa tiež rozhodla uplatniť schválenú možnosť neoddeľovať komponenty, ktoré nie sú predmetom lízingu a namiesto toho účtuje všetky komponenty zmluvy ako jednu zložku lízingu.

Celkové splátky za prenájom pri uplatnení výnimiek (krátkodobé lízingové zmluvy a lízingy, pri ktorých

má podkladové aktívum nízku hodnotu) sa vykážu ako náklad rovnomerne počas doby lízingu vo výkaze komplexného výsledku.

#### **h) 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.

#### **i) Zníženie hodnoty nefinančného majetku**

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

#### **j) Finančné nástroje**

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

Finančné nástroje sú klasifikované ako majetok, záväzky alebo vlastné imanie v súlade s obsahom zmluvnej dohody. Finančné nástroje sú započítané v prípade, že Spoločnosť má právne vynúiteľné 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.

##### **1. Finančné aktíva**

Finančné aktíva spoločnosti pozostávajú najmä z peňažných prostriedkov a dlhových finančných aktív (obzvlášť z pohľadávok z obchodného styku).

Finančný nástroj je každá zmluva, ktorá má za následok vznik finančného aktíva pre jednu účtovnú jednotku a finančného záväzku alebo nástroja vlastného imania pre druhú účtovnú jednotku.

Nákup alebo predaj finančného majetku, pri ktorom dôjde k majetkovému a finančnému vysporiadaniu v časovom rámci určenom všeobecným predpisom alebo v časovom rámci obvyklom na danom trhu, sa vykazuje k dátumu finančného vysporiadania. Deriváty sa vykazujú k dátumu dohodnutia transakcie.

##### **Prvotné vykázanie a klasifikácia finančných aktív**

Finančné aktíva sú pri prvotnom vykázaní klasifikované v jednej z troch kategórií ako finančné aktíva následne oceňované amortizovanou hodnotou, reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku a reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.

Klasifikácia finančných aktív pri prvotnom ocenení závisí od charakteristiky ich zmluvných peňažných tokov a od obchodného modelu, ktorý Spoločnosť používa pri ich správe. S výnimkou pohľadávok z obchodného styku, ktoré neobsahujú významný komponent financovania, resp. pri ktorých Spoločnosť zvolila zjednodušený účtovný postup. Spoločnosť finančné aktívum prvotne oceňuje v reálnej hodnote,

pričom pri finančných aktívach nezaradených do kategórie nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia sa reálna hodnota upravuje o transakčné náklady. Pohľadávky z obchodného styku, ktoré neobsahujú významný komponent financovania, resp. pri ktorých Spoločnosť zvolila zjednodušený účtovný postup, sa oceňujú transakčnou cenou stanovenou podľa štandardu IFRS 15.

Aby mohlo byť finančné aktívum klasifikované a ocenené amortizovanou hodnotou alebo reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku, musí viesť k vzniku peňažných tokov, ktoré predstavujú „výlučne platby istiny a úrokov (SPPI)“ z nesplatennej sumy istiny. Toto posúdenie sa označuje ako test SPPI a realizuje sa na úrovni jednotlivých nástrojov.

Obchodný model Spoločnosti na správu finančných aktív vyjadruje, akým spôsobom Spoločnosť spravuje svoje finančné aktíva na vytváranie peňažných tokov. Obchodný model stanovuje, či peňažné toky vyplývajú buď z inkasovania zmluvných peňažných tokov, alebo z predaja finančných aktív, resp. z oboch scenárov.

### **Následné oceňovanie**

Na účely následného oceňovania sa finančné aktíva klasifikujú do týchto kategórií:

- finančné aktíva v amortizovanej hodnote (dlhové finančné nástroje)
- finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku (dlhové a kapitálové finančné nástroje)
- finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia.

### **Finančné aktíva v amortizovanej hodnote (dlhové finančné nástroje)**

Spoločnosť oceňuje finančné aktíva v amortizovanej hodnote, ak sú splnené obe tieto podmienky:

- finančné aktívum je držané v rámci obchodného modelu, ktorého zámerom je držať finančné aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky
- a
- zmluvné podmienky finančného aktíva vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výlučne platby istiny a úrokov z nesplatenej sumy istiny.

Finančné aktíva v amortizovanej hodnote sa následne oceňujú pomocou metódy efektívnej úrokovej miery (effective interest method, v skratke „EIR“) a podliehajú zníženiu hodnoty. Zisky a straty sa vykazujú vo výsledku hospodárenia v prípade, ak sa odúčtuje, zmení alebo zníži hodnota príslušného aktíva.

Finančné aktíva Spoločnosti v amortizovanej hodnote zahŕňajú pohľadávky z obchodného styku zahrnuté v položke „Ostatné aktíva“ a „Pohľadávky voči bankám“.

### **Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (dlhové finančné nástroje)**

Spoločnosť oceňuje dlhové finančné nástroje v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku, ak sú splnené obe tieto podmienky:

- finančné aktívum je držané v rámci obchodného modelu, ktorého zámer sa dosiahne tak inkasom zmluvných peňažných tokov, ako aj predajom finančného aktíva
- a
- zmluvné podmienky finančného aktíva vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výlučne platby istiny a úrokov z nesplatenej sumy istiny.

Všetky ostatné finančné aktíva, ktoré nie sú oceňované v amortizovanej hodnote alebo v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku sú aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia.

### **Účtovanie a odúčtovanie finančných aktív**

Finančné aktívum (alebo časť finančného aktíva alebo časť skupiny podobných finančných aktív) je odúčtované, keď:

- sa skončí platnosť zmluvných práv na peňažné toky z finančného aktíva, alebo
- Spoločnosť previedla finančné aktívum a takýto prevod spĺňa podmienky pre ukončenie vykazovania v zmysle štandardu IFRS 9 Finančné nástroje.

Spoločnosť odpíše finančné aktívum spolu so súvisiacou opravnou položkou na zníženie hodnoty v prípade, že primerane neočakáva, že finančné aktívum čiastočne alebo ako celok bude možné späťne získať. Takéto odpísanie nevyhnutelnej pohľadávky predstavuje udalosť ukončenia vykazovania. Náklady plynúce z odpísania finančného aktíva sú účtované vo Výkaze zisku a strát v rámci administratívnych nákladov.

Finančné aktíva ocenené v amortizovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery sa klasifikujú ako krátkodobý majetok, ak ich splatnosť nepresahuje 12 mesiacov po súvahovom dni. Časť dlhodobého majetku splatného do 12 mesiacov od dátumu súvahy sa klasifikuje ako krátkodobý majetok.

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote prostredníctvom ostatného komplexného výsledku alebo v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, iné ako investície do majetkových nástrojov, sa klasifikujú ako krátkodobé alebo dlhodobé aktíva v závislosti od obdobia, v ktorom sa vysporiadajú. Investície do majetkových nástrojov sa vykazujú ako dlhodobý majetok. Výnosy z dividend z investícií do majetkových nástrojov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Finančné aktíva a finančné záväzky sú započítané a netto hodnota je vykázaná v súvahe, ak v súčasnosti existuje vynútiteľné zákonné právo na kompenzáciu vykázaných súm a existuje úmysel vyrovnať sa na čistej báze, realizovať aktíva a súčasne vysporiadať záväzky.

Spoločnosť používa pre svoje externé pohľadávky bezregresný faktoringový systém. Program bol postupne implementovaný pre subjekty v skupine v priebehu roka 2019 a pohľadávky sú úplne odúčtované zo súvahy, akonáhle ich prijatie potvrdí faktoringová spoločnosť a prevedú sa na ňu všetky riziká a úžitky. Následne sa zaznamenávajú v podsúvahe a podliehajú iba zverejneniu.

## **Zníženie hodnoty finančných aktív**

Spoločnosť vykazuje opravnú položku na očakávané straty (ECL) pri všetkých dlhových finančných nástrojoch, ktoré nie sú držané v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia. Výška očakávaných strát vychádza z rozdielu medzi všetkými zmluvnými peňažnými tokmi splatnými Spoločnosti na základe zmluvy a všetkými peňažnými tokmi, ktoré Spoločnosť očakáva, že získa, diskontovanými pôvodnou efektívnou úrokovou mierou. Očakávané peňažné toky budú zahŕňať peňažné toky z predaja držaného kolaterálu alebo iného zabezpečenia, ktoré sú súčasťou zmluvných podmienok.

Očakávané straty z úverov sa vykazujú v dvoch fázach. Pri úverovej angažovanosti, bez výrazného nárastu kreditného rizika od prvotného vykázania sa tvoria opravné položky na očakávané straty, ktoré vyplývajú z možných prípadov zlyhania v nasledujúcich 12 mesiacoch (12-mesačné ECL). Pri úverovej angažovanosti s výrazným nárastom úverového rizika od prvotného vykázania sa vyžaduje vytvorenie opravnej položky na úverové straty očakávané počas celkovej zostávajúcej doby životnosti angažovanosti, bez ohľadu na načasovanie zlyhania (ECL za celú dobu životnosti).

Spoločnosť uplatňuje pre pohľadávky z obchodného styku zjednodušený prístup výpočtu ECL. Z tohto dôvodu Spoločnosť nesleduje zmeny v úverovom riziku, ale, naopak, vykazuje opravnú položku na základe hodnoty celoživotnej ECL ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky. Spoločnosť stanovila maticu opravných položiek, ktorá je založená na jej historických skúsenostiach v oblasti strát z pohľadávok a upravené o očakávané faktory, ktoré sa týkajú jednotlivých dlžníkov, faktoringu pohľadávok a ekonomického prostredia.

Pri dlhových finančných nástrojoch oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku Spoločnosť uplatňuje zjednodušený prístup k dlhovým nástrojom s nízkym úverovým rizikom. Spoločnosť teda ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky vyhodnocuje, či má daný dlhový finančný nástroj nízke úverové riziko, pričom využíva všetky primerané a preukázateľné informácie, ktoré sú k dispozícii bez neprímeraných nákladov alebo úsilia. Počas tohto hodnotenia Spoločnosť opätovne posudzuje interný úverový rating príslušného dlhového finančného nástroja.

Dlhové finančné nástroje Spoločnosti oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku zahŕňajú výlučne kótované dlhopisy v investičnom ratingu a považujú sa preto za investície s nízkym úverovým rizikom. V súlade s politikou Spoločnosti sa ECL týchto nástrojov oceňuje na základe očakávaných úverových strát, ku ktorým môže dôjsť počas nasledujúcich 12 mesiacov. Ak však dôjde k výraznému zvýšeniu úverového rizika od momentu vzniku, opravná položka sa stanoví na základe celoživotnej ECL. Spoločnosť používa ratingy renomovaných ratingových agentúr, aby určila, či sa úverové riziko dlhového finančného nástroja významne zvýšilo, ako aj pri odhade hodnoty ECL.

Spoločnosť považuje finančné aktívum za zlyhané, ak sú zmluvné platby 3 mesiace po splatnosti. V určitých prípadoch však Spoločnosť môže považovať finančné aktívum za zlyhané aj v prípade, ak je na základe interných alebo externých informácií nepravdepodobné, že Spoločnosť získa celú nesplatenú zmluvnú sumu bez realizácie kolaterálov. Finančné aktívum sa odpisuje v momente, keď sa vyčerpajú všetky primerané možnosti na znovuzískanie zmluvných peňažných tokov.

### **Finančné investície k dispozícii na predaj**

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

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

## **2. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty**

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty uvedené v súvahe a vo výkaze peňažných tokov zahŕňajú hotovosť a likvidné krátkodobé investície, ktoré sú ľahko zameniteľné za hotovosť a pri ktorých dochádza

k menšiemu riziku zmeny hodnoty v prípade zmien úrokových sadzieb. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá výmenným kurzom platným k súvahovému dňu.

Spoločnosť v rámci skupiny pravidelne využíva systémy cash pooling na riadenie využívania bezplatnej hotovosti. Všetky efekty cash pooling sú vykázané v rámci prevádzkových činností vo výkaze peňažných tokov.

Spoločnosť vykazuje výkazy a splátky dlhodobých úverov a iných zdrojov dlhodobého financovania osobitne vo výkaze peňažných tokov. Peňažné toky z položiek, pri ktorých je obrat rýchly, sumy sú vysoké a splatnosti sú krátke (napríklad revolvingové pôžičky), sa vykazujú v čistej hodnote.

### **3. Finančné záväzky**

#### **Prvotné vykázanie a oceňovanie**

Finančné záväzky sa pri prvotnom vykázaní klasifikujú ako:

- Finančné záväzky v amortizovanej hodnote (AC)
- Finančné záväzky ocenené v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia (FVPL), úvery a pôžičky, záväzky alebo ako deriváty určené ako zabezpečovacie nástroje v rámci efektívnych zabezpečovacích nástrojov.

Spoločnosť neaplikuje reálnu hodnotu na ocenenie finančných záväzkov, ako sú úverové prísluby v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, ani nevykazuje zmenu v reálnej hodnote tohto záväzku, ktorá sa dá pripísať zmenám v kreditnom riziku skupiny v ostatných súčiastiach komplexného výsledku. Finančné záväzky ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát zahŕňajú derivátové záväzky. Finančné záväzky držané na predaj v krátkodobom horizonte sa klasifikujú ako záväzky z obchodovania.

Ostatné finančné záväzky sa oceňujú v amortizovanej hodnote. Táto kategória zahŕňa obchodné a iné záväzky, pôžičky a finančné výpomoci. Finančné záväzky v tejto kategórii sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote zníženej o priame transakčné náklady a následne sa preceňujú v amortizovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Zisky a straty sa vykazujú vo výsledku hospodárenia po odúčtovaní záväzkov, ako aj počas amortizácie použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Amortizovaná zostatková hodnota sa vypočíta tak, že sa zohľadnia všetky diskonty alebo prémie pri vysporiadaní alebo poplatky, prípadne náklady, ktoré sú súčasťou EIR. Amortizácia použitím efektívnej úrokovej miery je zaúčtovaná vo finančných nákladoch vo výsledku hospodárenia.

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

#### **Účtovanie a odúčtovanie finančných záväzkov**

Finančný záväzok je odúčtovaný v prípade, keď je povinnosť splniť záväzok splnená, zrušená, alebo záväzok stratil platnosť. Ak je existujúci finančný záväzok nahradený iným záväzkom voči rovnakému dlžníkovi za podstatne rozdielných podmienok, alebo ak sa existujúci záväzok významne zmení, takéto nahradenie alebo zmenenie je vykázané ako odúčtovanie pôvodného záväzku a zaúčtovanie nového záväzku s tým, že rozdiel v príslušných účtovných hodnotách sa zaúčtuje do výsledku hospodárenia.

Finančné záväzky sa klasifikujú ako krátkodobé, ak Spoločnosť nemá bezpodmienečné právo ich splatiť viac ako 12 mesiacov od súvahového dňa. Časť dlhodobých pôžičiek, finančných výpomocí alebo dlhopisov splatných do 12 mesiacov od dátumu súvahy sa klasifikuje ako krátkodobé záväzky.

Dlhodobé finančné záväzky môžu zahŕňať zmluvné podmienky, ktoré musí spoločnosť spĺňať. Akékoľvek porušenie týchto zmluvných podmienok spoločnosťou môže viesť k požiadavke predčasného splatenia pôžičiek. Ak spoločnosť nedostane súhlas veriteľa s porušením do dátumu súvahy, upraví sa splatnosť úveru a zodpovedajúca časť úveru, pre ktorú boli podmienky porušené a ktorú môže veriteľ požadovať ako splatnú, sa preklasifikuje ako krátkodobá.

## 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.

### k) Účtovanie o finančných derivátoch

Od 1. októbra 2018 je spoločnosť zapojená do cash-management štruktúr vlastníka AI Sirona cez spoločnosť AI Sirona, Luxembourg, Acquisition S.a r.l.. Súčasťou ochrany proti kurzovému riziku sú aj obchody s menovými derivátmi, ktoré ale nespĺňajú kritériá, aby boli považované za zabezpečovacie deriváty (hedging).

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

### l) Rezervy

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

### m) Výnosy

Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi sa účtujú pri dodaní tovarov alebo poskytnutí služieb bez dane z pridanej hodnoty a zliav k určitému momentu alebo v čase v súlade s IFRS 15, s cieľom zobrazit' prevod tovarov alebo služieb zákazníkovi v sume, ktorá odráža protiplnenie, na ktoré má Spoločnosť podľa očakávania nárok výmenou za tieto tovary a služby.

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 vyčíslit'. Výnosy sa vykazujú po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, spotrebnej dane a zľavy, po dodaní tovaru alebo poskytnutí služby a po prevode rizík a výhod.

Úroky sa vykazujú proporcionálne zohľadňujúc efektívny výnos z príslušného majetku.

O výnosoch z predaja licencií sa účtuje v okamihu, kedy sa transakcia uskutoční.

### n) Náklady na úvery

Náklady na úvery sa vykazujú ako náklady v období, keď vznikli, okrem nákladov na úvery pripadajúce priamo na obstaranie, výstavbu alebo výrobu príslušného dlhodobého majetku. Tieto náklady na úvery sa vykazujú do doby zaradenia príslušného majetku do používania ako súčasť jeho obstarávacej ceny.

## **o) 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.

## **p) 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 očakávaní priemernú dobu trvania pracovného pomeru 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 aktuár zisky a straty poistnej matematiky v období v ktorom vznikli a vykazovať ich mimo hospodárskeho výsledku t. j. cez vlastné imanie.

## **q) Podmienené záväzky a podmienené aktíva**

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

### 3. Riadenie finančného rizika

#### Reálna hodnota finančných nástrojov

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

Pozri Poznámku 3, časť Reálna hodnota.

#### Riadenie finančného rizika

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

##### (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. Kurzové riziko je riziko, že reálna hodnota budúcich peňažných tokov finančných nástrojov bude kolísať kvôli zmenám v kurzoch zahraničných mien.

Spoločnosť je vystavená vplyvu kurzového rizika na tržby a nákupy denominované v inej ako vo funkčnej mene Spoločnosti, predovšetkým v CZK.

#### Analýza citlivosti

Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť zisku pred daňou a vlastného imania Spoločnosti na primeranú možnú zmenu v kurze CZK s tým, že ostatné premenné zostávajú nemenné. Riziko zmeny v kurzoch ostatných mien nie je pre Spoločnosť významné.

K 31. decembru 2022

Zmena v kurze cudzej meny	Dopad na VH pred zdanením (tis. EUR)	
	+ 10%	- 10%
CZK	0	0

##### (ii) Úrokové riziko

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

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

K 31. decembru 2021

Základná sadzba	Dopad na VH pred zdanením (tis. EUR)	
	Zvýšenie o 25 bázických bodov	Pokles o 25 bázických bodov
EURIBOR, resp. iná referenčná sadzba	-15	15

K 31. decembru 2022

Základná sadzba	Dopad na VH pred zdanením (tis. EUR)	
	Zvýšenie o 25 bázických bodov	Pokles o 25 bázických bodov
EURIBOR, resp. iná referenčná sadzba	-12	12

### (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 akejkolvek finančnej inštitúcii na minimum. V r. 2022 sme zaznamenali insolvenčný problém so spoločnosťou Pharmos a.s. Nitra. V septembri 2022 sme prestali tejto spoločnosti dodávať tovar, nakoľko naše pohľadávky boli po splatnosti. Z dôvodu, že ani ku 31.12.2022 neboli naše pohľadávky uhradené, sme sa rozhodli vytvoriť rezervu na nedobytné pohľadávky nad rámec poistenej hodnoty, vo výške 233 tis. EUR. 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 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 2021 v tis. EUR

	Na požiadanie/ Do splatnosti	Do 3 mesiacov	3 až 12 mesiacov	1 rok až 5 rokov	Celkom
Dlhodobý záväzok z cashpoolingu	-	-	-	15 908	15 908
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky (pozn. 14)	-	9 720	-	-	9 720
Záväzky z lízingu (kap. 6)	-	47	76	-	123

K 31. decembru 2022 v tis. EUR

	Na požiadanie/ Do splatnosti	Do 3 mesiacov	3 až 12 mesiacov	1 rok až 5 rokov	Celkom
Dlhodobý záväzok z cashpoolingu	-	-	-	<b>10 978</b>	<b>10 978</b>
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky (pozn. 14)	-	<b>4 806</b>	-	-	<b>4 806</b>
Záväzky z lízingu (kap. 6)	-	<b>49</b>	<b>244</b>	<b>131</b>	<b>424</b>

### (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)	
	2022	2021	2022	2021
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	<b>1 694</b>	2 668	<b>1 694</b>	2 668
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	<b>4 161</b>	10 059	<b>4 161</b>	10 059
Záväzky z obchodného styku	<b>4 806</b>	9 720	<b>4 806</b>	9 720
Prijaté pôžičky spriaznenej osoby (cashpooling)	<b>10 978</b>	15 908	<b>10 978</b>	15 908

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 2022 a k 31. decembru 2021 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>	2022	2021
Tržby z predaja tovaru	56 651	54 658
Tržby z predaja služieb	-	-
<b>Spolu</b>	<b>56 651</b>	<b>54 568</b>

#### Spotrebované nákupy

<i>(v tis. EUR)</i>	2022	2021
Náklady na obstaranie tovaru	51 148	49 787
Tvorba opravných položiek k zásobám	1 876	1 919
<b>Spolu</b>	<b>53 024</b>	<b>51 706</b>

#### Náklady na služby

<i>(v tis. EUR)</i>	2022	2021
Doprava	122	82
Manipulačné služby - sklad	111	136
Ostatné služby IC	181	183
Poradenstvo, audit	49	42
Odborné služby poskytovanie dat	83	72
Ostatné	156	180
<b>Spolu</b>	<b>702</b>	<b>695</b>

#### Ostatné prevádzkové náklady / (výnosy)

<i>(v tis. EUR)</i>	2022	2021
Tvorba / (rozpustenie) opravných položiek k pohľadávkam	233	-
Zmena rezervy na daňové riziká v Rumunsku	-	-351
Pokuty a penále	-	-
Likvidácia tovaru	203	136
Odpis nevyfakturovaných dodávok	-1	-1
Ostatné náklady/výnosy	56	2
<b>Spolu, netto</b>	<b>496</b>	<b>-215</b>

#### Ostatné finančné náklady / (výnosy)

<i>(v tis. EUR)</i>	2022	2021
Kurzové straty	-	15
Kurzové zisky	-	-22
Kurzové straty, netto	-	-6
Iné finančné náklady	93	78
<b>Spolu, netto</b>	<b>93</b>	<b>72</b>

## Osobné náklady

<i>(v tis. EUR)</i>	<b>2022</b>	2021
Mzdové náklady	<b>187</b>	162
Náklady na sociálne zabezpečenie a ostatné sociálne náklady	<b>78</b>	71
<b>Spolu</b>	<b>266</b>	233

## 5. Daň z príjmu

Významné zložky daňových nákladov:

<i>(v tis. EUR)</i>	<b>2022</b>	2021
<b>Splatná daň z príjmov</b>		
Daň za bežné obdobie	<b>284</b>	467
Neuplatnená daň v zahraničí	-	-
Daň za predchádzajúce obdobie vykázaná vo výkaze ziskov a strát	-	-
<b>Odložená daň z príjmov</b>		
Vznik a rozpustenie dočasných rozdielov	<b>-18</b>	-223
<b>Spolu náklady na daň z príjmu</b>	<b>265</b>	244
Daňová pohľadávka v zahraničí	<b>713</b>	713
Opravná položka – daňová pohľadávka v zahraničí	<b>-713</b>	-713
<b>Daňová pohľadávka, netto</b>	<b>-</b>	-

Rezerva na daňové riziká (viď poznámka 2 b – Významné účtovné posúdenia a odhady).

Spoločnosť Zentiva International a.s. je doteraz formálne prítomná v Rumunsku prostredníctvom miestneho obchodného zastúpenia, kde je registrovaná 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 roku 2018 až 2022 sa výška pohľadávky ani opravnej položky nemenila.

V súlade s platnou legislatívou aplikovala Spoločnosť 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 vykázaného v tejto účtovnej závierke a skutočnej sadzby dane k 31. decembru:

<i>(v tis. EUR)</i>	<b>2022</b>	2021
Zisk/(strata)pred zdanením	<b>768</b>	702
Zákonná sadzba dane z príjmov 21%	<b>161</b>	147
Zmena nevykázananej odloženej daňovej pohľadávky	-	-
Nevyužitá daňové straty z minulých rokov	-	-
Daňový efekt trvalých daňových rozdielov, netto	<b>516</b>	543
<b>Daňový náklad</b>	<b>677</b>	690

## 6. Dlhodobý nehmotný majetok

<i>(v tis. EUR)</i>	<b>Licencie, oceniteľné práva</b>	<b>Spolu</b>
<b>Rok ukončený 31. decembra 2021</b>		
Stav na začiatku obdobia	505	505
Prírastky	-	-
Úbytky	-	-
Odpisy	-202	-202
<b>Zostatková hodnota na konci obdobia</b>	<b>303</b>	<b>303</b>
<b>Rok ukončený 31. decembra 2022</b>		
Stav na začiatku obdobia	303	303
Prírastky	-	-
Úbytky	-	-
Odpisy	-202	-202
<b>Zostatková hodnota na konci obdobia</b>	<b>101</b>	<b>101</b>
<b>K 31. decembru 2021</b>		
Obstarávacia cena	1 010	<b>1 010</b>
Oprávky	-707	<b>-707</b>
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>303</b>	<b>303</b>
<b>K 31. decembru 2022</b>		
Obstarávacia cena	1 010	<b>1 010</b>
Oprávky	-909	<b>-909</b>
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>101</b>	<b>101</b>

V rámci odčlenenia Zentivy od skupiny Sanofi v roku 2018 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.

## 7. Dlhodobý hmotný majetok

<i>(v tis. EUR)</i>	Pozemky a stavby	Stroje a zariadenia	Nedokončené investície	Spolu
<b>Rok ukončený 31. decembra 2021</b>				
Stav na začiatku obdobia	369	20		389
Dopad nového účtovného štandardu IFRS 16				
Prírastky	-	2		2
Presuny	-	-	-	-
Úbytky	-		-	-
Odpisy	-261	-13	-	-274
<b>Zostatková hodnota na konci obdobia</b>	<b>108</b>	<b>9</b>	-	<b>117</b>
<b>Rok ukončený 31. decembra 2022</b>				
Stav na začiatku obdobia	108	9		117
Prírastky	550	15		565
Presuny	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
Odpisy	-268	-12	-	-280
<b>Zostatková hodnota na konci obdobia</b>	<b>390</b>	<b>12</b>	-	<b>402</b>
<b>K 31. decembru 2021</b>				
Obstarávacia cena	369	20		389
Oprávky a zníženie hodnoty	-413	-19	-	-431
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>108</b>	<b>9</b>		<b>117</b>
<b>K 31. decembru 2022</b>				
Obstarávacia cena	1 071	27		1 098
Oprávky a zníženie hodnoty	-681	-16	-	-697
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>390</b>	<b>11</b>		<b>401</b>

Spoločnosť má nájomné zmluvy na vozidlá a od 1. júna 2020 na nájom skladových priestorov. Lízingy sa vykazujú, oceňujú a prezentujú v súlade s IFRS 16. Motorové vozidlá majú obvykle lízingové zmluvy od 1 do 5 rokov a nájom skladových priestorov na 2 roky. Existuje niekoľko nájomných zmlúv, ktoré zahŕňajú možnosť na predĺženie zmluvy, a ktoré sa berú do úvahy pri výpočte záväzku z prenájmu. Tieto možnosti sú dohodnuté manažmentom s cieľom poskytnúť flexibilitu pri správe portfólia prenajatého majetku a jeho zosúladenie s obchodnými potrebami spoločnosti.

Spoločnosť uplatňuje výnimku na krátkodobé lízingy strojov a zariadení, na krátkodobé lízingy nehnuteľností a na predmety lízingu s nízkou hodnotou ako napríklad kancelárska technika a IT zariadenia ktorých hodnota je klasifikovaná ako nízka (menej ako EUR 5 000). Lízingové splátky vyššie uvedených sú účtované priamo do nákladov rovnomerne počas celej doby nájmu.

## Aktívum s právom na užívanie

<i>(v tis. EUR)</i>	<b>Pozemky a stavby</b>	<b>Motorové vozidlá</b>	<b>Spolu</b>
<b>Stav na začiatku roka 1.1.2022</b>	108	9	117
Prírastky	550	15	565
Presuny	-	-	-
Úbytky	-	-	-
Odpisy	-268	-12	-280
<b>Zostatková hodnota na konci obdobia 31.12.2022</b>	<b>390</b>	<b>12</b>	<b>402</b>
<b>Stav na začiatku roka 1.1.2021</b>	369	20	389
Prírastky	-	-	-
Presuny	-	-	-
Úbytky	-	-	-
Odpisy	-261	-11	-272
<b>Zostatková hodnota na konci obdobia 31.12.2021</b>	<b>108</b>	<b>9</b>	<b>117</b>

## Záväzky z lízingu

<i>(v tis. EUR)</i>	<b>2022</b>	2021
<b>Stav na začiatku roka 1.1.</b>	<b>120</b>	393
Prírastky – nové líziny	-	-
Lízingové splátky	-270	-286
Úrok	14	13
<b>Stav na konci obdobia 31.12.</b>	<b>404</b>	120

Spoločnosť vykázala záväzky z lízingu nasledovne:

<i>(v tis. EUR)</i>	<b>2022</b>	2021
Do jedného roka	<b>286</b>	120
Jeden až päť rokov (vrátane)	<b>118</b>	-
Viac ako päť rokov	-	-
<b>Spolu</b>	<b>404</b>	120

## Položky lízingu rozpoznané vo výkaze ziskov a strát

<i>(v tis. EUR)</i>	<b>2022</b>	2021
Odpisy	<b>280</b>	272
Úrokové náklady	<b>14</b>	13
<b>Celková suma rozpoznaná vo výkaze ziskov a strát k 31.12.</b>	<b>294</b>	285

Celková hodnota výdavkov na lízing predstavovala 294 tis. EUR v roku 2022 (285 tis. EUR v roku 2021).

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>	<b>31. december 2021</b>	<b>Zúčtované vo výkaze ziskov a strát</b>	<b>31. december 2022</b>
Odložené daňové pohľadávky			
Dlhodobý majetok	-	-	-
Zásoby	702	-126	576
Rezervy, záväzky po splatnosti	449	171	620
Daňové straty	52	-26	26
<b>Spolu</b>	<b>1 203</b>	<b>19</b>	<b>1 222</b>
Nevykázaná odložená daňová pohľadávka	-	-	-
<b>Čistá odložená daňová pohľadávka</b>	<b>1 203</b>	<b>19</b>	<b>1 222</b>

Odložená daň vykázaná vo výkaze ziskov a strát je v hodnote - 19 tis. EUR (2021: 223 tis. EUR) a odložená daň vykázaná vo výkaze komplexného výsledku je 0 tis. EUR (2020: 0 tis. EUR).

## 9. Zásoby

Spoločnosť k 31.12.2022 vykazuje zásoby v obstarávacej hodnote 21 055 tis. EUR a v realizačnej EUR hodnote 16 909 tis. EUR.

Spotrebovaný tovar, vykázaný ako náklad počas obdobia predstavujúci náklady na predaj bol vo výške 51 148 tis. EUR (2021: 49 787 tis. EUR).

Spoločnosť k 31.12.2022 vykázala opravnú položku k zásobám vo výške 2 745 tis. EUR (31. december 2021: 3 344 tis. EUR).

V roku 2022 prišlo k likvidácii zásob v hodnote 2 679 tis. EUR (2021: 1 362 tis. EUR), ku ktorým bola vytvorená opravná položka vo výške 2 476 tis. EUR (2021: 1 227 tis. EUR). Tovar v hodnote 203 tis. EUR (2021: 136 tis. EUR) bol zlikvidovaný bez opravnej položky.

K 31. decembru 2022 a 31. decembru 2021 nebolo na zásoby zriadené žiadne záložné právo.

<i>(v tis. EUR)</i>	<b>31. december 2022</b>	<b>31. december 2021</b>
<b>Opravná položka k 1.1.</b>	<b>3 344</b>	<b>2 652</b>
Tvorba	1 876	1 919
Použitie /odpis	-2 476	-1 227
Rozpustenie	-	-
<b>Opravná položka k 31.12.</b>	<b>2 745</b>	<b>3 344</b>

## 10. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2022	31. december 2021
Pohľadávky z obchodného styku	3 283	3 962
Opravná položka	-233	-
Pohľadávky z obchodného styku po opravnej položke	3 050	3 962
Poskytnuté pôžičky (cashpooling)	1 108	6 092
Preddavky a ostatné pohľadávky	1 680	1 681
Opravná položka	-1 676	-1 676
<b>Spolu</b>	<b>4 161</b>	<b>10 059</b>

<i>(v tis. EUR)</i>	31. december 2022	31. december 2021
<b>Opravná položka k 1.1.</b>	<b>1 676</b>	<b>1 692</b>
Tvorba	233	-
Použitie /odpis	-	-
Rozpustenie	-	-16
<b>Opravná položka k 31.12.</b>	<b>1 909</b>	<b>1 676</b>

Pohľadávky z obchodného styku zahŕňujú neuhradené faktúry domácich a zahraničných zákazníkov. Analýza pohľadávok z obchodného styku podľa dátumu splatnosti k 31. decembru 2022 a 31. decembru 2021:

<i>(tis. EUR)</i>	31. december 2022	31. december 2021
V lehote splatnosti bez znehodnotenia	2 809	3 962
Po lehote splatnosti po znehodnotení		
do 30 dní	892	-
31 – 90 dní	138	-
91 – 180 dní	471	-
nad 180 dní	-	-
<b>Spolu</b>	<b>4 310</b>	<b>3 962</b>

Preddavky a ostatné pohľadávky sú tvorené daňovou pohľadávkou z DPH Rumunsko po precenení v sume 963 tis. EUR (v roku 2021 976 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.

V roku 2022 bola vytvorená opravná položka k pohľadávkam spoločnosti Pharmos a.s. Nitra v hodnote 233 tis. EUR.

Žiadne pohľadávky nie sú poskytnuté ako záruka k úverom.

V roku 2022 bola priemerná úroková sadzba v cash-management štruktúre 1,478% p.a (v roku 2021 1,00%).

Úrokové výnosy z cash pooling štruktúry predstavovali v r. 2022 hodnotu 16 tis. EUR (rok 2021 predstavovali 42 tis. EUR).

Spoločnosť od roku 2019 zaviedla pre svoje pohľadávky bezregresný faktoringový systém: v rámci faktoringového programu zriadila špeciálny bankový účet (denominovaný v EUR) určený na inkaso platieb od zákazníkov oprávnených na factoring. Zostatok na tomto účte sa pravidelne (každý deň) prevádza faktoringovej spoločnosti a tento účet sa vykazuje ako súčasť obchodných pohľadávok.

Štruktúra pohľadávok k 31. 12.2022 a k 31.12.2021:

<i>(v tis. EUR)</i>	<b>31. december 2022</b>	31. december 2021
Pohľadávky podliehajúce faktoringu a súvisiace faktoringové účty, zábezpeky a rezervy	<b>3 283</b>	3 962
Ostatné pohľadávky	-	-
Opravná položka k ostatným pohľadávkam	<b>-233</b>	-
<b>Pohľadávky z obchodného styku celkom</b>	<b>3 050</b>	3 962

K 31.12.2022 bola hodnota faktorovaných pohľadávok Spoločnosti vo výške 14 627 tis. EUR (31. december 2021: 11 730 tis. EUR).

## 11. Peňažné prostriedky a ekvivalenty

<i>(v tis. EUR)</i>	<b>31. december 2022</b>	31. december 2021
Hotovosť v pokladni a v bankách	<b>1 694</b>	<b>2 668</b>
<b>Spolu</b>	<b>1 694</b>	<b>2 668</b>

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

## 12. Základné imanie

	<b>31. december 2022</b>		<b>31. december 2021</b>	
	<b>Počet</b>	<b>V tis. EUR</b>	<b>Počet</b>	<b>V tis. EUR</b>
<b>Základné imanie:</b>				
Povolené, vydané a plne splatené kmeňové akcie v nominálnej hodnote 6 671,97 € za akciu	<b>1 001</b>	<b>6 673</b>	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.

## 14. Závazky z obchodného styku a iné záväzky

(v tis. EUR)	31. december 2022	31. december 2021
Závazky z obchodného styku	3 989	9 015
z toho: do splatnosti	3 989	9 015
po splatnosti (do 1 roka)	-	-
po splatnosti (nad 1 rok)	-	-
Mzdy a sociálne zabezpečenie	17	17
Daň z pridanej hodnoty a iné záväzky	801	688
<b>Spolu</b>	<b>4 806</b>	<b>9 720</b>

### Z toho sociálny fond

(v tis. EUR)	31. december 2022	31. december 2021
Stav k 1. januáru	-	-
Tvorba celkom	3	1
Čerpanie celkom	1	1
<b>Stav k 31. decembru</b>	<b>2</b>	<b>-</b>

## 15. Rezervy

(v tis. EUR)	31. december 2021	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	31. december 2022
<b>Krátkodobé rezervy</b>					
Rezerva na daňovú povinnosť	186	-	-	-	186
<b>Spolu krátkodobé rezervy</b>	<b>186</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>186</b>
<b>Spolu rezervy</b>	<b>186</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>186</b>
(v tis. EUR)	31. december 2020	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	31. december 2021
<b>Krátkodobé rezervy</b>					
Rezerva na daňovú povinnosť	543	-	357	-	186
<b>Spolu krátkodobé rezervy</b>	<b>543</b>	<b>-</b>	<b>357</b>	<b>-</b>	<b>186</b>
<b>Spolu rezervy</b>	<b>543</b>	<b>-</b>	<b>357</b>	<b>-</b>	<b>186</b>

Rezerva na daňovú povinnosť je tvorená na potenciálnu daňovú penalizáciu v tuzemsku a v zahraničí (viď poznámka 2 b – Významné účtovné posúdenia a odhady).

## 16. 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 2022, respektíve 2021 žiadne odmeny ani iný príjem.

Jediným akcionárom Spoločnosti k 31. decembru 2022 je spoločnosť Zentiva Group, a.s. so sídlom U kabelovny 529/16, 102 00 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 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	nákupy za rok	tržby za rok	nákupy za rok
	2022	2022	2021	2021
Zentiva a.s. SK	1 375	7 148	1 492	8 127
Zentiva k.s	10 173	51 917	10 120	50 220
Zentiva Group a.s.	-	27	-	27
AI Sirona	16	660	42	918
Alvogen Pharma Trading Europe EOOD	542	3 023	593	4 834
<b>Spolu</b>	<b>12 247</b>	<b>64 126</b>	<b>12 247</b>	<b>64 126</b>

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

(v tis. EUR)	31. december 2022	31. december 2021
Zentiva k.s		3 419
Zentiva a.s. SK	-	-
AI Sirona Acquisition	-	-
Zentiva Group a.s.	11	34
Alvogen Pharma Trading Europe EOOD	451	989
AI Sirona (cashpool)	10 978	15 908
<b>Spolu</b>	<b>11 440</b>	<b>20 350</b>

V roku 2022 bola priemerná úroková sadzba v cash-management štruktúre 4,95% (náklad) p.a (v roku 2021 4,03%).

Úrokové náklady z cash managementu (cashpooling) v roku 2022 predstavovali sumu 830 tis. EUR. V roku 2021 úrokové náklady predstavovali 1 026 tis. EUR.

### Pohľadávky v rámci konsolidovaného celku

(v tis. EUR)	31. december 2022	31. december 2021
Zentiva k.s	550	150
AI Sirona Acquisition	1 108	6 092
Zentiva a.s. SK	505	891
<b>Pohľadávky spolu</b>	<b>2 163</b>	<b>7 163</b>

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

V roku 2022 bola priemerná úroková sadzba v cash-management štruktúre 1,478% (výnos) p.a (v roku 2021 1%).

Úrokové výnosy z cash managementu (cashpooling) v roku 2022 predstavovali sumu 16 tis. EUR. V roku 2021 úrokové výnosy predstavovali 42 tis. EUR.

## **17. Udalosti po súvahovom dni**

Zentiva International a. s. dňa 15. februára 2023 podala oznámenie daňovníka o predĺženie lehoty na podanie daňového priznania za rok 2022 do 30. júna 2023.

Po 31. decembri 2022 nenastali žiadne iné udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.